

УДК 33 DOI: 10.14451/1.238.342

Разработка методики формирования кредитной политики на примере системно-значимых коммерческих банков

© 2024 **Щербаков Кирилл Андреевич**

Доктор философии по направлению экономика (PhD), преподаватель. Московский финансово-промышленный университет Синергия, Москва, Россия.

E-mail: kiricolas@yandex.ru

Ключевые слова: кредитная политика, коммерческий банк, системная значимость, стресс-тестирование, андеррайтинг.

В последние годы денежно-кредитная политика Банка России в условиях кризиса и неопределенности постоянно меняется, что вынуждает системно-значимые коммерческие банки пересматривать подходы к определению платежеспособности заемщиков и формированию кредитной политики. Целью работы является разработка методики формирования кредитной политики на примере исследования показателей деятельности системно-значимых коммерческих банков. Методы исследования научной работы: анализ научных публикаций; синтез информации; рейтинговый анализ; анализ интервальных рядов; классификационный анализ. Во введении рассматривается текущая ситуация, связанная с необходимостью изменения подходов и методов формирования кредитной политики банка. В теоретической части работы проводится анализ прошлых исследований по теме формирования кредитной политики и системной значимости коммерческих банков в России. В практической части работы проводится рейтинговый анализ системно-значимых коммерческих банков в соответствии с набором балансовых и операционных показателей, на основании которого, а также на основании изучения прошлого научного опыта сформированы основные критерии, составляющие системную значимость коммерческого банка. Методика проведения стресс-тестирования системно-значимого коммерческого банка была разработана на основе рейтингового анализа основных показателей деятельности ведущих системно-значимых банков, а также с учетом прошлого исследовательского опыта. Результатом стресс-теста является интегральный показатель, который учитывает рискованные активы и факторы риска коммерческих банков, определяемые на основе шести ключевых параметров. Расчет данного показателя позволяет банку более эффективно учитывать имущественное положение потенциального заемщика. Методика формирования кредитной политики осуществляется на основе процедуры андеррайтинга при оценке факторов внешней и внутренней среды, определяющих платежеспособность потенциального заемщика. Согласно данной разработке коммерческий банк принимает решение о внедрении методики и ее дальнейшем использовании в своей деятельности в рамках формирования кредитной политики на долгосрочную перспективу основываясь на своем опыте и возможностях. В заключение делаются основные выводы, полученные по результатам работы.

Актуальность выбранной темы связана с необходимостью совершенствования методов формирования кредитной политики коммерческих банков в условиях кризиса и неопределенности. В период с 2021 по 2023 год денежно-кредитная политика, устанавливаемая Банком России, существенно менялась от низкой ключевой в 5–5,5% летом 2021 года до введения жестких ограничений по продаже иностранной валюты и повышения ключевой ставки до 20% в начале 2022 года [3]. Подобные меры неизбежно отражаются на поведении потребителей и инвесторов, которые больше вкладываются в недвижимость. В результате этого у системно-значимых коммерческих банков появляется необходимость в совершенствовании методов формирования кредитной политики, так как появляется все больше неблагонадежных заемщиков, кредитование которых ведет к неизбежным рискам.

Наиболее актуальные исследования, посвященные формированию кредитной политики коммерческих банков, можно встретить в работах Акимовой И. С. [1], Бурхановой К. Э. [2], Нерушевой А. С. [5], Смирнова А. А. [9]. В своих работах авторы исследуют основные понятия и принципы формирования кредитной политики коммерческого банка, а также влияющие факторы, способствующие изменению кредитной политики, перспективы развития и будущих принципов кредитной политики коммерческих банков в России. Исследование системной значимости банков встречается в работе Тиль Ж. Ю. [10, с. 109]. В статьях авторы исследуют роль и назначение системно-значимых банков в Российской банковской системе, а также приводят в сравнении группы банков с учетом рейтинга по основным показателям.

Банк России рассматривает системную значимость коммерческого банка, как необходимость получения государственной поддержки при осуществлении специального надзора и контроля. В списке российских системно-значимых банков находятся наиболее крупные банки по основным показателям, а также банки с государственным участием [6]. Общемировая практика предполагает, что к системно-значимым

банкам могут относиться организации, которые включены в список системно-значимых банков на момент оценки или в данный момент имеют особый статус или высокое значение для национальной денежно-кредитной системы. Рейтинговые агентства, которые используют собственные методики определения системной значимости подразделяют системную значимость на несколько уровней (низкая, умеренная, высокая). Например, согласно методике агентства S&P, банк относится к системно-значимым в зависимости от уровня кредитоспособности и возможностей собственного финансирования учредителями [8].

В современной российской банковской системе прослеживается сужение институциональной структуры системы банков. Это возникает вследствие отзыва их лицензий негативно отражается на их финансовой стабильности. По причине этого уменьшается эффективность функционирования самого банка, его собственников и экономических агентов. В методику Банка России, которая используется для определения системной значимости банка входит обязательное исследование изменений финансового состояния отдельной организации. Изменения должны приводить к необратимым процессам в банковском секторе и всей национальной экономике. На фоне сокращения институциональной банковской структуры и кризисных ситуаций, которые возникают под воздействием внешних и внутренних сил, такая оценка системной значимости стала наиболее эффективной. Определение показателей системной значимости в целом схоже в работах российских и зарубежных исследователей, а также в методиках Банка России и требованиях Базель III. В российской практике к операционным и бухгалтерским показателям деятельности коммерческого банка при определении его системной значимости добавляется также высокий уровень зависимости от государственного финансирования или совместной собственности с государством. Таким образом, можно сделать вывод, что системная значимость банка должна рассматриваться с точки зрения высокого социально-экономического значения для национальной экономики, так как подобного рода банка осуществляют устойчивое взаимо-

Таблица 1. Рейтинговый анализ системно-значимых российских банков в 2023 году, млрд руб.

Показатель	СБЕР	ВТБ	Газпром-банк	Альфа банк	Совком-банк	Россельхозбанк
Чистая прибыль	1377,6	185,5	239,2	99,7	95,1	31,7
Вклады физических лиц	11458,2	4579,3	1592	1383,9	653,8	1260,8
Кредитный портфель	36565,9	15747,5	10248,1	5716,9	1851,6	3303,3
Вложения в ЦБ	6292	4693,6	1472	1072,7	484,4	470
Капитал по форме 123	6009,3	1708	1239,3	837,4	319,4	569,6
Средства предприятий	13751,6	11575,8	7964,9	3376,4	1492,6	1632,2
Счета предприятий	3654,5	1925,3	2538,9	1492,4	421,8	288,8
Кредиты предприятиям сроком более 3х лет	21633	10617,6	9512,1	3558,8	1035	2769,9
Кредиты физ. лицам сроком более 3х лет.	14850,4	5119	730,2	1971,3	793,5	533,3
Вклады физ. лиц сроком более года	11458,2	4579,3	1592	1383,9	631	1260,8

Источник: составлено автором на основе данных сайта Банки.ру.

действие с крупным бизнесом, государством и региональными банками, а также способствуют устойчивому экономическому развитию территории и повышению благосостояния.

Прежде чем приступить к изучению системно-значимых коммерческих банков, следует рассмотреть основные показатели деятельности крупнейших банков, действующих в российской финансовой системе на текущий момент и выполнить конкурентный анализ. Для составления рейтинга будет использована статистика сайта «Банки.Ру» по отчетности крупнейших российских банков 2023 год [7]. Показатели для составления рейтинга по итогам наблюдений приведены в таблице 1.

В таблице 2 приведен сводный рейтинг банков, составленный на основе рейтинговых оценок показателей. Составление рейтинга выполнено по следующим банкам: ПАО «Сбербанк России», ВТБ (ПАО), ПАО «Газпромбанк», ПАО «Альфабанк», ПАО «Совкомбанк», ПАО «Россельхозбанк».

Среди всех банков явным и безоговорочным лидером является «Сбербанк», тем не менее (АО) «Газпромбанк» уверенно лидирует в первой чет-

верке по взвешенному рейтингу. Среди других банков по системной значимости выделяются «ВТБ», «Альфа Банк». Системно-значимые коммерческие банки на сегодняшний день обладают наибольшим влиянием на банковский сектор и в состоянии влиять на кредитную политику остальных банков, диктуя условия. Роль таких банков для национальной денежно-кредитной политики наиболее высока, поэтому на протяжении многих лет они показывают более высокие показатели по сравнению с конкурентами. Именно высокая значимость для экономики и финансовой системы, а также степень государственного участия, определили системную значимость этих банков, согласно перечню Банка России. Так как системно-значимые банки имеют высокое значение для экономики на государственном национальном уровне, то считается целесообразным оценивать их показатели с привязкой к конкретной территории, на котором они действуют. В расчете основных показателей необходимо исследовать связь банка с другими системно-значимыми банками в регионе, а также роль банка в валовом региональном продукте и инвестициях. В существующих реалиях системно значимые банки не только выдают займы и привлекают средства на депозиты и вклады,

Таблица 2. Рейтинговый анализ системно-значимых российских банков в 2023 году.

Показатель	СБЕР	ВТБ	Газпром-банк	Альфа банк	Совком-банк	Россельхозбанк	СБЕР
Чистая прибыль	1	1	1	1	1	1	1
Вклады физических лиц	5	4	5	4	6	5	6
Кредитный портфель	10	10	10	10	10	10	10
Вложения в ЦБ	4	6	4	3	4	2	3
Капитал по форме 123	3	2	3	2	2	4	5
Средства предприятий	7	9	8	8	9	8	8
Счета предприятий	2	3	7	6	3	3	2
Кредиты предприятиям сроком более 3х лет	9	8	9	9	8	9	9
Кредиты физ. лицам сроком более 3х лет	8	7	2	7	7	7	4
Вклады физ. лиц сроком более года	5	4	5	4	5	6	6

Источник: составлено автором на основе данных сайта Банки.ру.

но и служат инструментом государственного регулирования при реализации государственных региональных программ. К таким программам можно отнести импортозамещение, поддержку малого и среднего предпринимательства посредством льготного кредитования, предоставления льготной ипотеки физическим лицам. Таким образом, системно-значимые банки выступают неким драйвером развития территории и способствуют социально-экономическим преобразованиям в конкретном регионе за счет тесного взаимодействия с бизнесом и государственными органами.

Изменения на рынке банковских услуг будут продиктованы чаще политикой системно-значимых банков, а значит и методики формирования кредитной политики будут зависеть от поведения на рынке данного кластера банков.

Таким образом, была разработана система показателей, позволяющих оценить системную значимость коммерческого банка (табл. 3).

Методика проведения стресс-тестирования

системно-значимого коммерческого банка была разработана на основе рейтингового анализа основных показателей деятельности ведущих системно-значимых банков, а также с учетом прошлого исследовательского опыта. Результатом стресс-теста является интегральный показатель, который учитывает рискованные активы и факторы риска коммерческих банков, определяемые на основе шести ключевых параметров. Расчет данного показателя позволяет банку более эффективно учитывать имущественное положение потенциального заемщика. Стресс-тестирование системно-значимого коммерческого банка должно проводиться с учетом следующих факторов, характеризующих степень влияния внешней и внутренней среды: устойчивость и качество активов; риск потери ликвидности; операционные и бизнес-риски банка. Расчет показателей должен проводиться 1–2 раза в год.

На основе оценки шести показателей с учетом средневзвешенного определяется показатель

Таблица 3. Группировка показателей, составляющих системную значимость коммерческого банка.

Показатели	Модель расчета
Активы банка	$S_1 = \frac{\text{Активы банка}}{\sum \text{Активы системно-значимых банков}}$
Филиалы банка	$S_2 = \frac{\text{Филиалы банка}}{\sum \text{Филиалы банка по стране всего}}$
	$S_3 = \frac{\text{Филиалы банка}}{\sum \text{Филиалы системно-значимых банков}}$
Доля активов банка в ВРП	$S_4 = \frac{\text{Активы банка}}{\text{Валовый региональный продукт}}$
Роль банка в инвестиционных процессах на территории	$S_5 = \frac{\text{Активы банка}}{\text{Инвестиции в основной капитал территории}}$
	$S_6 = \frac{\text{Активы банка}}{\text{Инвестиции в реконструкцию и модернизацию территории}}$
Кредитный риск	$S_7 = \frac{\text{Чистый кредитный портфель банка}}{\text{Совокупный кредитный портфель банка}}$
Отношение к другим системно-значимым банкам	$S_8 = \frac{\text{Привлеченные кредиты банка}}{\sum \text{Привлеченные кредиты системно-значимых банков}}$
	$S_9 = \frac{\text{Привлеченные депозиты банка}}{\sum \text{Привлеченные депозиты системно-значимых банков}}$
	$S_9 = \frac{\text{Обязательства банка перед Банком России}}{\sum \text{Обязательства других системно-значимых банков @перед Банком России}}$

Источник: составлено автором.

значимости активов коммерческого банка:

$$PGA = \frac{\sum_{i=1}^6 (\text{Балл}_i \cdot \text{Вес}_i)}{\sum_{i=1}^6 \text{Вес}_i},$$

где i – бальная оценка от 1 до 4; Вес_i – по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя.

Бальная оценка активов описывается в таблице 4.

Суммарная величина на основе полученных данных по бальной и весовой оценке показателей определяет уровень стрессоустойчивости системно-образующего коммерческого банка в соответствии с тремя категориями, приведенными в таблице 5.

Проведение стресс-тестирования необходимо для определения банком своих возможностей и рисков при ведении или изменении кредитной политики.

Методика формирования кредитной политики должна базироваться на оценке внешней и внутренней среды, на основе возможностей банка и оценке его потенциальных угроз извне. Все этапы выдачи займов и контроль над их соблюдением позволит выполнять процедура андеррайтинга и система оценки платежеспособности потенциального заемщика.

Таким образом, общая система методики мо-

жет быть представлена наглядно в виде схемы (табл. 6).

Методика предполагает несколько компонентов или этапов оценки внешней среды и определения своего положения на рынке в рамках системной значимости для банка с дальнейшим анализом его пригодности для предоставления кредитов через стресс-тестирование. Банк, основываясь на своих возможностях и текущем положении принимает решение о внедрении методики и ее дальнейшем использовании в своей деятельности в рамках формирования кредитной политики на долгосрочную перспективу.

Можно выделить достоинства и недостатки андеррайтинговой системы. Среди достоинств можно выделить изменение процентных ставок и создание специальных предложений для заемщика в индивидуальном порядке; принятие решения на локальном уровне в филиале банка; детальную проверку документов заемщика; проведение; реальную оценку имущественного залога. Недостатками можно считать то, что для принятия решения требуется продолжительный срок; решение принимается субъективно; процесс очень трудоёмкий. Коммерческий банк с целью предотвращения возможных будущих рисков через процедуру андеррайтинга определяет подтверждение дохода через имущество потенциального заемщика, так как имущество, полученное в залог, остается собственностью

Таблица 4. Значения балльной и весовой оценки активов банка.

Показатель	Обозначение	Балл 1	Балл 2	Балл 3	Балл 4	Вес
Оценка качества задолженности коммерческого банка [11]						
1. Качество кредитного портфеля коммерческого банка	Ккп.	≤4,5	>4,5 и ≤10	>10 ≤20	>20	2
2. Качество активов коммерческого банка	Кка	≤4,5	>4,5 и ≤12	>12 ≤20	>20	2
3. Просроченная задолженность по ссудам коммерческого банка	Ккп	≤5	>5 и ≤10	>10 ≤25	>25	4
4. Заложенный объем резервов на потери от невзыскания задолженности по ссудам коммерческого банка	Кра	≤15	>15 и ≤19	>19 ≤22	>22	2
Оценка концентрации рисков по активам [4]						
5. Степень концентрации кредитных рисков (наиболее крупных)	Крк. (Н7)	≤300	>300 и ≤500	>500 ≤700	>700	4
6. Распределение кредитных рисков в отношении акционеров коммерческого банка	Кра. (Н9.1)	≤30	>30 ≤45	>35 ≤40	>40	2
7. Распределение кредитных рисков в отношении инсайдеров	Кри. (Н10.1)	≤1	>1 ≤2	>2 ≤3	>3	2

Таблица 5. Оценка стрессоустойчивости системно-значимого коммерческого банка по качеству активов.

Сумма (в баллах)	Уровень стрессоустойчивости
РГА = 1 - 2	Высокий
2 < РГА ≤ 3	Средний
РГА > 3	Низкий

банка, если на него была получена ссуда и остается им до тех пор, пока кредит не будет погашен окончательно.

Таким образом, на основе проведенного анализа наиболее актуальных исследований по теме формирования кредитной политики коммерческого банка, а также рейтинговой оценки ключевых показателей шести системно-значимых коммерческих банков России была предложена авторская разработка. В результате удалось выделить показатели системной значимости коммерческого банка, а также разработать методику стресс-тестирования при оценке наи-

более значимых показателей банка, используемых для формирования кредитной политики. Наиболее крупные системно-значимые банки в меньшей степени подвержены рискам и при стресс-тестировании будут показывать более устойчивые результаты. К таким банкам можно отнести ПАО «Сбербанк», ПАО «Газпромбанк», «ВТБ» (ПАО), «Альфа Банк». Итоговый выбор типа кредитной политики банка, согласно авторской разработке, должен осуществляться на основе процедуры андеррайтинга и оценки факторов внешней и внутренней среды.

Таблица 6. Алгоритм действий банка для внедрения методики формирования кредитной политики.

		Анализ системной значимости банка		
		Низкий	Средний	Высокий
Анализ стрессо-устойчивости банка	Низкая	Без изменений	Нет условий для внедрения андеррайтинга	–
	Средняя	Нет условий для внедрения андеррайтинга	Внедрение андеррайтинга возможно	Внедрение процедур андеррайтинга
	Высокая	–	Кредитная политика максимального привлечения кредиторов и внедрение процедур андеррайтинга	

Библиографический список

- Акимова И. В. Проблемы формирования кредитной политики банка в современных условиях // Наука молодых – будущее России : сборник научных статей 6-й Международной научной конференции перспективных разработок молодых ученых, Курск, 09–10 декабря 2021 года. Т. 1. – Курск : Юго-Западный государственный университет, 2021. – С. 33–36.
- Бурханова К. Э. Кредитная политика коммерческого банка как экономическая категория // Вестник Науки и Творчества. – 2021. – 6(66). – С. 10–14.
- Ключевая ставка Банка России / Банк России. – URL: https://www.cbr.ru/hd_base/keyrate (дата обр. 22.08.2024).
- Мусханова Х. Ж. Трансформация социально-экономического пространства России и мира : Просвещение-Юг // Трансформация социально-экономического пространства России и мира : Просвещение-Юг. – Краснодар, 2021. – С. 102–107.
- Нурушева А. С., Иманжанова Р. Н., Кожамжарова С. С. Кредитная политика коммерческого банка: цели, задачи и принципы : Материалы Международной (заочной) научно-практической конференции, Нефтекамск, 25 апреля 2022 года // . – Нефтекамск : Мир науки, 2022. – С. 155–159.
- Перечень системно-значимых коммерческих банков / Банк России. – URL: https://www.cbr.ru/banking_sector/credit/SystemBanks.html (дата обр. 22.08.2024).
- Рейтинги Банков / Банки.Ру. – URL: <https://www.banki.ru/banks/ratings> (дата обр. 22.08.2024).
- Селявина Е. А. Гармонизация российского банковского законодательства с международными принципами банковского регулирования и надзора / Финансовый университет при Правительстве РФ. – 2022. – URL: <http://www.fa.ru/science/studevents> (дата обр. 22.08.2024).
- Смирнов А. А., Зернова Л. Е. Факторы, влияющие на кредитную политику коммерческого банка // Экономика сегодня: современное состояние и перспективы развития (Вектор-2022) : сборник материалов Всероссийской научной конференции молодых исследователей с международным участием, Москва, 25 мая 2022 года. Часть 4. – М. : Российский государственный университет имени А. Н. Косыгина, 2022. – С. 206–211.
- Тиль Ж. Ю., Д. В. Саврасова Г. Е. С. *над.* Роль системообразующих банков в развитии экономики : материалы всероссийской научно-практической конференции студентов и аспирантов, Омск, 28 апреля 2022 года // . – 2022. – С. 108–111.
- Финансовая устойчивость банковской системы России в условиях внешних шоков / Е. С. Матерова [и др.] // Креативная экономика. – 2023. – Т. 17, № 6. – С. 2291–2304.