

A.V. Esipov, T.A. Leonchenkova
SPECIFIC FEATURES OF CREDIT
AND COLLATERAL RISKS OCCURRENCE

Aleksey Esipov – Senior Lecturer at the Department of Banking and Innovative Financial Technologies, International Banking Institute, PhD in Economics, Associate Professor, Saint-Petersburg; **e-mail: av.esipov@mail.ru**.
Tatyana Leonchenokova – Applicant at the Department of Banks and Financial Risks, Saint-Petersburg State University of Economics, Saint-Petersburg; **e-mail: yes-tet@mail.ru**.

The relevance of the research is responding to the need for developing techniques of risks management with regard to collateral backed lending from commercial banks.

The article focuses on objective and subjective factors which might influence credit and collateral risks as well as the relationships between them. The authors provide analysis of collateral risks dependency on possible changes of the state of business of the borrower and its impact on the assessment of the quality of the total loan.

On the basis of the analysis of credit and collateral risks occurrence factors the authors make recommendations related to addressing the risks while regulating the total credit portfolio of a commercial bank.

Keywords: credit risks; collateral risks; collateral lending risks management; current state of business of a borrower; assessment of the state of business in the future; total credit portfolio.

А.В. Есипов, Т.А. Леонченкова
ОСОБЕННОСТИ ПРОЯВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫХ
И ЗАЛОГОВЫХ РИСКОВ

Алексей Викторович Есипов – доцент кафедры банковского бизнеса и инновационных финансовых технологий АНО ВПО «Международный банковский институт», кандидат экономических наук, доцент, г. Санкт-Петербург; **e-mail: av.esipov@mail.ru**.

Татьяна Алексеевна Леонченкова – соискатель кафедры банков и финансовых рисков ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет», г. Санкт-Петербург; **e-mail: yes-tet@mail.ru**.

Актуальность исследования обусловлена необходимостью разработки методологии управления рисками залогового кредитования в коммерческих банках.

В статье рассматриваются объективные и субъективные факторы, влияющие на кредитные и залоговые риски, взаимосвязь кредитных и залоговых рисков. Проводится анализ зависимости кредитных рисков от изменения будущего состояния бизнеса заемщика и ее влияние на оценку категории качества ссудной задолженности.

На основе анализа факторов возникновения кредитных и залоговых рисков даны рекомендации по их учету при регулировании совокупного кредитного портфеля коммерческого банка.

Ключевые слова: кредитные риски; залоговые риски; управление рисками залогового кредитования; текущее состояние бизнеса заемщика; оценка состояния бизнеса в будущем; совокупный кредитный портфель.

Банковское кредитование относится к наиболее доходным и одновременно рискованным операциям кредитных организаций. Выдача любого кредита связана с неопределенностью полного и своевре-

менного исполнения заемщиком обязательств по кредитному договору. Для уменьшения убытков, связанных с непогашением основного долга и неуплатой процентов, кредиты предоставляются

преимущественно под залог реального, легко реализуемого имущества.

Находящийся в распоряжении банка ликвидный залог минимизирует кредитный риск, обеспечивая возможность погашения задолженности за счет дополнительных источников. Одновременно при предоставлении залоговых кредитов возникают залоговые риски, отражающие формальность, недостаточность принятого обеспечения для полного погашения обязательств по кредитному договору.

С одной стороны, залоговые риски зависят от принятого обеспечения, проявляются при возникновении просроченной задолженности по кредитному договору. Вместе с тем для построения эффективного механизма банковского риск-менеджмента необходимо исследовать взаимозависимость кредитных и залоговых рисков при залоговом кредитовании.

Рост кредитования сопровождается усилением конкурентной борьбы за привлечение платежеспособных клиентов, проведением кредитными организациями агрессивной политики, допускающей предоставление кредитов с повышенными рисками. В сложившейся ситуации для избежания принятия ошибочных решений и минимизации их отрицательных последствий необходимо построение в банках эффективной системы внутреннего контроля и управления рисками. Риск-менеджмент в банках часто воспринимается как второстепенный вид деятельности, затягивающий принятие решений по кредитным и другим сделкам и сдерживающий проведение активных операций, направленных на увеличение прибыли. При принятии решения о предоставлении кредита не всегда учитывается объективная оценка рисков.

Проблема управления кредитными и залоговыми рисками также актуальна в связи с повышением надзорных требований Банка России к капиталу кредитных организаций, переходом на Базель II [3] и Базель III [4]. Наличие достаточного реального обеспечения по выданным ссудам уменьшает при определенных условиях формирование резервов на возможные потери (РВП) и увеличивает капитал кре-

дитных организаций; делает возможным рефинансирование ссудной задолженности через рыночные инструменты секьюритизации (кредитные ноты), страхование от предпринимательских рисков, продажу (уступку) кредитных требований. Управление кредитными и залоговыми рисками способствует увеличению финансовых результатов, повышению устойчивости и конкурентоспособности кредитных организаций.

Основная проблема регулирования кредитных и залоговых рисков – значительный временной разрыв между моментами их принятия (выдача залогового кредита) и их проявления (возникновение признаков неисполнения обязательств по кредитному договору и недостаточности, формальности обеспечения). Несвоевременное распознавание рисков приводит к образованию проблемной и безнадёжной задолженности и прямым убыткам банка при ее списании. Эффективный риск-менеджмент требует проведения постоянных стоимостных оценок кредитных и залоговых рисков за период кредитования для определения возможных потерь и вероятности их наступления. При принятии решения банка о предоставлении/отказе в предоставлении кредита, условиях и формах кредитования; мониторинге ссудной задолженности (контроль за исполнением кредитного договора и финансово-экономическом положении заемщиков, состоянием объектов залога) необходимо учитывать объективные и субъективные факторы, влияющие на уровень указанных рисков.

К объективным факторам кредитного риска относятся:

- текущее и прогнозируемое состояние бизнеса заемщика, его отрасли, экономики в целом;
- финансовое положение заемщика;
- обеспечение;
- финансовая устойчивость, ликвидность банка, выполнение обязательных экономических нормативов;
- размер и структура кредитного портфеля.

При выдаче и мониторинге кредита состояние бизнеса заемщика оценивается

с учетом воздействия на него реальности деятельности, вовлеченности в операции, связанные с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, и финансированием терроризма (далее – операции ЛОД/ФТ), деловой репутации, устойчивости положения на рынке и конкурентоспособности продукции; изменения макроэкономической ситуации в стране, регионах, отраслях, денежно-кредитной и финансовой сферах. По результатам проведенного анализа выявляется наличие необходимых условий (отсутствие стоп-факторов) для предоставления кредита (продолжения кредитования) заемщиков

Реальность деятельности заемщика при производстве товаров (оказании услуг) предполагает прежде всего использование собственных или арендованных основных средств при условии продажи выпущенной продукции (оказанных услуг) третьим лицам без использования предоставленных банком-кредитором в целях оплаты денежных средств (другого имущества) и принятием на банк-кредитор рисков несения потерь. Банк России относит отсутствие реальной деятельности заемщика к существенным факторам, учитываемым при классификации ссуд и формирования РВП. Минимальный перечень признаков отсутствия у заемщиков – юридических лиц реальной деятельности дан в Положении Банка России от 26.03.2004 г. № 254-П (Приложение 5) [2].

К признакам отсутствия реальной деятельности относится проведение клиентом операций ЛОД/ФТ, необычных (подозрительных) сделок. Их выявление осуществляется в рамках реализации правил внутреннего контроля кредитных организаций по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ), надзорных действий Банка России.

Из-за правового риска, риска потери деловой репутации, риска потери лицензии Банка России отсутствие у потенциального заемщика реальной деятельности, связанной с производством товаров и оказанием услуг (осуществление в незначи-

тельных объемах), его вовлечение в ЛОД/ФТ относится к запретительным условиям предоставления кредита. При выявлении отмеченных выше особенностей бизнеса действующего заемщика в процессе мониторинга ссудной задолженности банку необходимо признать ссуду проблемной с формированием РВП в размере не менее 50% и принять меры по досрочному погашению основного долга и уплате процентов (п. 3.12.1 Положения Банка России от 26.03.2004 г. № 254-П) [2].

Деловая репутация характеризует готовность заемщика исполнить принятые обязательства по кредитному договору, вести бизнес на основе взаимодоверия, партнерства в соответствии с требованиями действующего законодательства и обычаями делового оборота. Деловая репутация отражает позиции заемщика в бизнес-сообществе, профессиональный и управленческий уровень его руководства. При оценке деловой репутации учитываются:

- признаки отсутствия (несущественности) реальной деятельности заемщика;
- вовлеченность заемщика в ЛОД/ФТ;
- исполнение заемщиком своих прошлых обязательств перед кредитными организациями (по данным бюро кредитных историй);
- возбуждение против заемщика (залогодателя), их учредителей, руководителей, бенефициаров судебных (административных) разбирательств;
- проведение правоохранительными органами силовых акций: аресты, задержания собственников, руководителей, бенефициаров;
- наличие просроченной задолженности по заработной плате, платежам в бюджет и внебюджетные фонды;
- наложение ареста на банковские счета, другое имущество заемщика (залогодателя);
- появление негативной информации в СМИ, отсутствие публикуемых сведений в СМИ, недостоверность представленной информации в СМИ;
- конфликтные ситуации между собственниками и/или топ-менеджерами;

- частая смена в течение года собственников, топ-менеджеров, массовые увольнения сотрудников.

Оценка состояния бизнеса заемщика завершается анализом его положения на рынке, конкурентоспособности производимой продукции (оказываемых услуг), уровня и качества менеджмента. Изучаются виды выпускаемой продукции (оказываемых услуг), рынки сбыта, объемы продаж, доля на рынке, основные контрагенты (покупатели, поставщики) и их деловая репутация, условия и порядок расчетов (доля неденежных форм), конкуренты, зависимость продаж от изменения цен и макроэкономических показателей, состояние и перспективы развития отрасли заемщика. Полученную оценку бизнеса необходимо учитывать при анализе финансового положения заемщика.

Финансовое положение играет ключевую роль в определении кредитоспособности заемщиков. Применяемые банками методики оценки финансового положения предусматривают анализ статей бухгалтерской (финансовой) отчетности (годовой, промежуточной, управленческой, составленной по российским и международным стандартам) и представляемых заемщиками их расшифровок с подтверждающими документами и пояснениями. На основе вертикального и горизонтального анализа отчетов о финансовом положении (баланса) и финансовых результатов (прибылях и убытках), движения денежных средств, капитале, динамика выручки от реализации, расходов, дебиторской и кредиторской задолженности, запасов, полученных кредитов и займов, краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений, поступления и выбытия основных средств оценивается платежеспособность (ликвидность), финансовая устойчивость, деловая активность и рентабельность заемщика. Максимальный размер предоставляемого кредита (лимита кредитной линии, предоставляемой гарантии) определяется сопоставлением с объемом и структурой операций по банковским счетам заемщика.

Для комплексного анализа кредитоспособности заемщика учитываются до-

полнительные факторы, которые могут повлиять на изменение его финансового положения в будущем и негативное проявление кредитного риска: деловая репутация, состояние бизнеса и его прогнозируемое изменение, качество управления, исполнение заемщиком обязательств по другим договорам.

В соответствии с Положением Банка России от 26.03.2004 г. № 254-П (п. 2.2, 2.3) кредитные организации самостоятельно разрабатывают внутренние положения (регламенты) классификации предоставленных ссуд, учитывающие все существенные факторы, влияющие на уровень кредитного риска по каждому кредиту. В нормативных документах Банка России отсутствует установленная для всех банков система показателей (методология расчета) оценки финансового положения и кредитоспособности заемщиков. В банковских методиках преобладает субъективный подход при выборе пороговых значений коэффициентов и других критериев финансового положения; недостаточно учитываются отраслевые особенности бизнеса заемщиков, признаки ухудшения финансового положения заемщика в обозримых будущих периодах. Категория качества кредитов как правило определяется по отчетности и состоянию бизнеса заемщика на дату проведения оценки, полученной по данным прошлых периодов, что приводит к занижению созданных РВП и завышению капитала банка.

Возникает риск обязательного формирования РВП по предписанию Банка России по результатам инспекционных проверок, пруденциального надзора, что приводит к существенному уменьшению капитала банка и проявлению риска потери лицензии Банка России из-за невыполнения обязательных экономических нормативов и проведения высокорискованной кредитной политики. Оценку категории качества кредитов необходимо проводить с учетом текущего состояния и прогнозируемых изменений финансово-хозяйственной деятельности заемщика.

Наличие реального обеспечения является одним из необходимых условий пре-

доставления существенной части банковских ссуд. Необеспеченные кредитные продукты как правило предоставляются под повышенный процент на короткие сроки; при хорошем финансовом положении и качестве обслуживания долга, безупречной деловой репутации заемщика; стабильных и достаточных оборотах по счетам заемщиков в банке-кредиторе, отсутствии признаков ухудшения условий развития бизнеса заемщика на период кредитования (например, овердрафты, отдельные виды потребительских кредитов). Обеспечение относится к дополнительным источникам исполнения требований банка по кредитным договорам.

При кредитовании необходимо учитывать финансовую устойчивость (достаточность капитала) и ликвидность (наличие запаса денежных средств для выполнения действующих обязательств перед клиентами и предоставления новых кредитов) банка, полноту формирования РВП, выполнение обязательных экономических нормативов, размер и структуру кредитного портфеля.

Кредитный портфель – совокупность выданных ссуд, классифицированных с учетом кредитного риска: по категориям качества, обеспеченности, платежеспособности заемщиков, доходности, видам заемщиков (межбанковские кредиты, ссуды некредитным организациям и физическим лицам), отраслям, регионам, целевым группам клиентов согласно кредитной политики банка, срокам, другим признакам. Управление кредитным портфелем предусматривает оптимизацию его размера и структуры с учетом доходности, рискованности, ликвидности, достижения целей кредитной политики банка. Сбалансированность кредитного портфеля предполагает компенсацию риска по одним ссудам надежностью и доходностью других, достаточностью собственных средств и ликвидности.

Положение Банка России от 26.03.2004 г. № 254-П (2, п. 1.2), Соглашение Базельского комитета по банковскому надзору по капиталу банков (2, п. 115) требуют соответствия оценок кредитного риска (размера сформированного

РВП) утвержденным внутренним регламентам банка. Кредитным организациям следует предусмотреть в своих внутренних документах регулирование РВП при изменении рискованности кредитных операций, влияющей на изменение объема и структуры кредитного портфеля.

Субъективные факторы проявления кредитных рисков обусловлены принятием решений сотрудниками и менеджментом банка при выдаче и мониторинге ссуд, утверждении лимитов и условий кредитования, кредитной политики и других банковских регламентов, завышении финансового положения и категории качества новых и выданных ссуд в целях недоформирования РВП и увеличения капитала банка для соблюдения обязательных экономических нормативов. Банк имеет возможность принять на себя неправомерно оцененный завышенный кредитный риск по решению руководства и вследствие операционных ошибок.

Риски залогового кредитования проявляются после наступления кредитного риска и при возникновении признаков формального характера принятого обеспечения: обесценение и потеря ликвидности объектов залога за период действия кредитного договора, невозможность получения банком-кредитором заложенного имущества из-за фиктивности залоговой сделки, физическое отсутствие предметов залога. Проявление залоговых рисков носит неопределенный характер – с момента выдачи кредита (открытия кредитной линии, предоставления банковской гарантии) существует вероятность возникновения пророченной задолженности по основному долгу и процентам и невозможности ее гашения за счет заложенного имущества. Залоговые риски увеличивают кредитный риск за счет роста проблемных и безнадежных необеспеченных кредитов в совокупном кредитном портфеле банка.

К объективным факторам залоговых рисков относится их зависимость от вида и специфических потребительских свойств объектов залога, влияющих на изменение рыночной стоимости заложенного имущества, состояния бизнеса и отрасли заемщика, экономики, рыночной

конъюнктуры. Субъективные причины залоговых рисков отражают принятие кредитной организацией обеспечения, завышение оценки его рыночной (справедливой) стоимости и ликвидности, допущенные уполномоченными сотрудниками ошибки и (или) мошенничество при юридическом оформлении залоговой сделки, осмотрах (мониторинге) предметов залога.

Банк России в целях определения достаточности формирования кредитными организациями РВП имеет право на проведение экспертизы в кредитных организациях предметов залога, включающей проверку их физического наличия, установление правового статуса и оценку их стоимости в соответствии с законодательством об оценочной деятельности (1, ст. 72, 73). Завышенная оценка стоимости заложенного имущества, его отсутствие и формальный характер; неправильное юридическое оформление залоговой документации приводят к риску доформирования РВП на основании предписания Банка России.

Организация эффективного управления кредитными и залоговыми рисками в коммерческом банке требует комплексного подхода, учитывающего воздействие различных факторов и предусматриваю-

щего их постоянный мониторинг и переоценку.

ЛИТЕРАТУРА

1. Федеральный закон РФ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ (ред. от 03.07.2016 г.). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

2. Положение Банка России от 26.03.2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (ред. от 01.09.2015 г.). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

3. Базельский комитет по банковскому надзору. Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: Уточненные рамочные подходы // Банк международных расчетов. Июнь 2004 г. URL: <http://www.cbr.ru/today/ms/bn/basel.pdf> (дата обращения: 20.06.2016).

4. Basel Committee on Banking Supervision. Bank for International Settlements. Press release // Group of Governors and Heads of Supervision announces higher global minimum capital standards. 12 September 2010. URL: <http://www.bis.org/press/p100912.pdf> (дата обращения: 06.07.2016).