Журнал правовых и экономических исследований, 2015, 3: 163–168
© Ю.И. Новиков, К.Д. Фролов, 2015

УДК 336.717.061:330.131.7

Yu.I. Novikov, K.D. Frolov

MANAGING CREDIT RISK OF GROUP OF RELATED BORROWERS

Yury Novikov – Head of the Department of Banks and Financial Markets of St. Petersburg State University of Economics, Doctor of Economics, professor, St. Petersburg; **e-mail: Novikov.u@unecon.ru**.
Konstantin Frolov – candidate for PhD at the Department of Banks and Financial Markets of St. Petersburg State University of Economics, St. Petersburg; **e-mail: kostya-1959@mail.ru**.

Problems of risk management at credit organizations are especially acute under the conditions of increasing the quality and expanding the range of banking products and services, introducing new financial tools, integrating banks into international financial system. The efficiency of credit deals as well as profitability of bank crediting depend on both the factors of external environment and methods selected to manage credit risks.

We look at the system of managing credit risk of a group of related borrowers (corporate customers of a commercial bank). The main advantages and disadvantages of modern management methods and tools are revealed.

***Keywords**: limiting; credit risk; credit risk management; decentralization.*

Ю.И. Новиков, К.Д. Фролов

УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ ГРУППЫ СВЯЗАННЫХ ЗАЕМЩИКОВ

Юрий Игоревич Новиков – заведующий кафедрой банков и финансовых рынков ФГБОУ ВПО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет», доктор экономических наук, профессор, г. Санкт-Петербург: **e-mail: Novikov.u@unecon.ru**.
Константин Дмитриевич Фролов – соискатель кафедры банков и финансовых рынков, ФГБОУ ВПО «Санкт-Петербургский государственный экономический университет», г. Санкт-Петербург: **e-mail: kostya-1959@mail.ru**.

Вопросы управления рисками для кредитных организаций в условиях повышения качества и предложения банковских продуктов и услуг, внедрения новых финансовых инструментов, вовлечения банков в международную финансовую систему имеют особое значение и актуальность. Эффективность кредитных сделок, а соответственно и рентабельность банковского кредитования, зависит как от факторов внешней среды, так и от выбранных методов управления кредитным риском.

В статье рассматривается система управления кредитным риском группы связанных заемщиков – корпоративных клиентов коммерческого банка, определяются основные преимущества и недостатки современных методов и инструментов управления.

***Ключевые слова:** лимитирование; кредитный риск; управление кредитным риском; децентрализация.*

Несмотря на инновации в секторе финансовых услуг, кредитный риск до сих пор остается основной причиной банковских проблем. Более 80% содержания балансовых отчетов банков посвящено именно этому аспекту управления рисками. Кредитные риски являются наиболее частой причиной банкротств банков, в связи с чем все регулирующие органы устанавливают стандарты по управлению кредитными рисками.

Кредитный риск – риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора.

Управление кредитными рисками включает четыре основных элемента: оценка риска; измерение риска; контроль риска; мониторинг риска.

Кредитование связанных заемщиков предполагает значительный риск, вызванный высокой вероятностью одновременного неисполнения ими обязательств перед банком. Управление кредитным риском группы связанных заемщиков (ГСЗ) является обязательным элементом риск-менеджмента в кредитной организации.

В российском банковском законодательстве определение группы связанных заемщиков отражено в Инструкции Банка России от 03.12.2012 г. № 139-И «Об обязательных нормативах банков» [2]. Согласно данной инструкции к группе связанных заемщиков относятся организации, являющиеся по отношению друг к другу связанными через доли участия в уставных капиталах (основные, дочерние, зависимые общества), при наличии существенного прямого или косвенного влияния одного заемщика на решения, принимаемые органами управления другого заемщика, или при наличии близкой степени родства между заемщиками – физическими лицами. Кроме того, заемщики являются связанными, если между ними существуют такие экономические отношения, что при ухудшении финансового состояния одного заемщика может ухудшиться финансовое положение другого [2].

Система управления кредитным риском группы связанных заемщиков состоит из нескольких этапов, неразрывно связанных с процессом рассмотрения кредитной заявки и последующим мониторингом финансового положения заемщика:

- проведение первоначальных переговоров с заемщиком и получение информации о заемщике и группе связанных заемщиков;
- оценка кредитной заявки и принятие решения о целесообразности проведения кредитной сделки как по заемщику, так и по группе связанных заемщиков. На этом этапе важно на основании предоставленных клиентом данных определить наличие группы связанных компаний с заемщиком. Для этого привлекаются ресурсы клиентского и кредитного подразделений банка, юридической службы, отдела безопасности, используются банковское программное обеспечение и открытые данные внешних источников;
- идентификация группы связанных заемщиков и расчет кредитного норматива на группу связанных заемщиков;
- мониторинг финансового положения группы связанных заемщиков с целью выявления негативных факторов в деятельности заемщика или группы связанных лиц, определение новых компаний или физических лиц, входящих в группу связанных лиц.

Основные недостатки в системе управления кредитным риском по ГСЗ в банке представлены на рис. 1.

Целью кредитного мониторинга является идентификация факторов риска в деятельности группы связанных заемщиков на ранней стадии, до того, как все обязательства группы станут проблемными, что может привести к потерям банка. Необходимость кредитного мониторинга по группе связанных заемщиков обусловлена следующими причинами:

- несовершенство методов оценки кредитоспособности групп связанных заемщиков;
- риск неверной оценки финансового положения группы связанных заемщиков, ввиду неполной информации о составе группы;
- ухудшением финансового состояния в течение кредитного периода отдельных заемщиков из группы или всей группы связанных заемщиков в целом.

Таким образом, для проведения качественного кредитного мониторинга по группе связанных заемщиков необходима соответствующая информационно-аналитическая база, которая формируется из различных источников, представленных на рис. 2.

Проблема управления кредитным риском вытекает из невозможности полного мониторинга выданных кредитов. Нами был разработан следующий кредитный процесс, состоящий из нескольких этапов:

Рис. 1. Система недостатков управления кредитным риском по группе связанных заемщиков

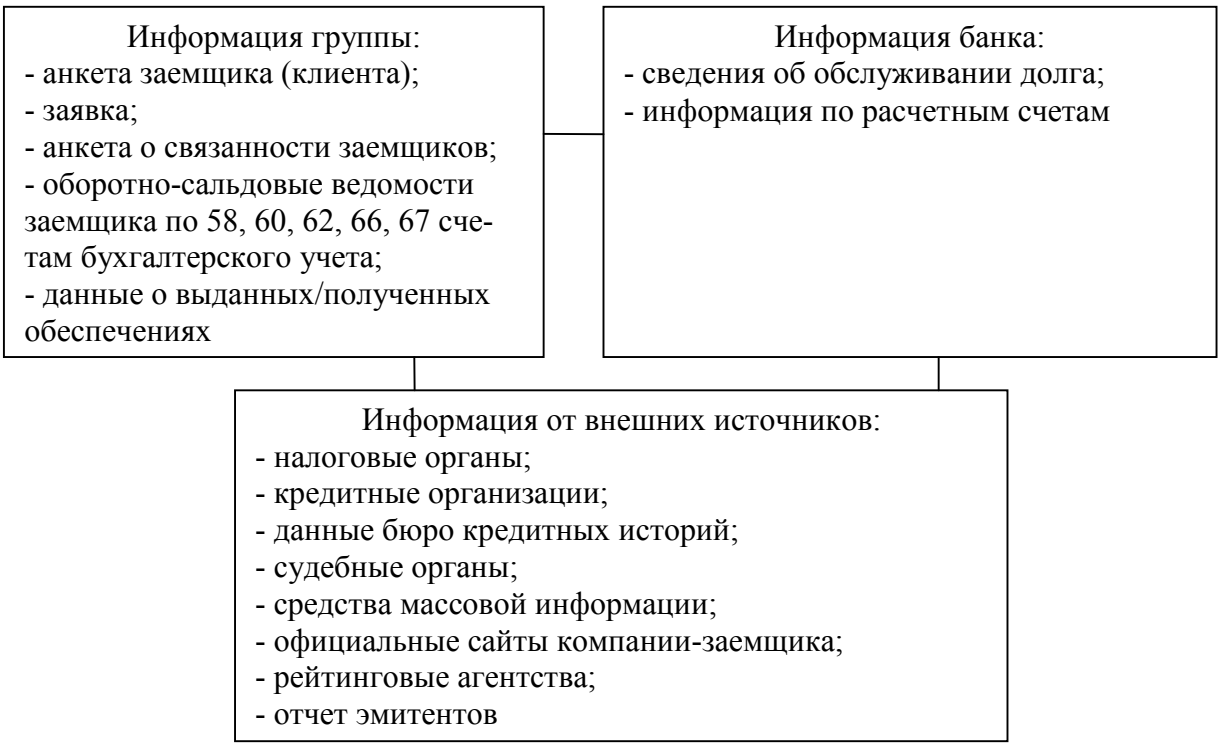

Рис. 2. Информационно-аналитическая база по группе связанных заемщиков

1. Выявление полного состава участников группы, их идентификация.

2. Составление качественной и полной сводной аналитической отчетности по группе.

3. Необходимость использования специализированного программного обеспечения для осуществления мониторинга рисков по группе связанных заемщиков в силу анализа большого объема информации и обязательности ее агрегирования в целом по группе.

4. Контроль качества обслуживания долга – контроль за погашением заемщиками, входящими в группу, обязательных платежей (основной долг, проценты и комиссии).

5. Контроль за погашением кредитных обязательств группы в других банках на основании информации, полученной из БКИ, на основании справок, полученных из банков, на основании данных из базы арбитражных судов.

6. Контроль за выполнением условий кредитного договора – своевременность предоставления в банк финансовых документов, справок, выполнение заемщиком отлагательных условий, соблюдение финансовых ковенант.

7. Проверка наличия имущества, подтверждение права собственности, оценка залога, составление акта осмотра предмета залога.

8. Контроль за движением денежных средств, оценка качества кредитовых оборотов.

9. Отслеживание движения кредитных средств, предоставленных заемщику по его расчетному счету, открытому в банке. Анализ документов, полученных от заемщика, подтверждающих факт целевого использования.

10. Контроль соблюдения в процессе кредитования группы связанных заемщиков утвержденных лимитов и нормативов Банка России. Главная задача – предупредить в процессе мониторинга о возможном превышении критического значения.

Процесс мониторинга финансового состояния группы связанных заемщиков включает в себя составление аналитической консолидированной отчетности, расчет финансовых коэффициентов и анализ их в динамике, составление заключения об уровне кредитного риска на группу.

Процесс мониторинга нефинансовых факторов в деятельности группы связанных заемщиков включает контроль за изменением в менеджменте основных компаний группы, наличие судебных споров с контрагентами.

Основными инструментами мониторинга кредитного риска являются:

1. Индикаторы риска – система показателей (факторов риска), выявление которых в период действия кредитного договора может свидетельствовать о наличии проблем у группы связанных заемщиков: снижение выручки на 30%, наличие судебных исков, изменение в составе учредителей, выплата дивидендов учредителям при наличии отрицательных финансовых результатов в текущем году, наличие просроченной дебиторской / кредиторской задолженности, внеочередные пролонгации займов третьим лицам без явного экономического смысла.

2. Миграция кредитного риска, представляющая собой изменение кредитного рейтинга дебитора, контрагента, эмитента. Расчет внутреннего кредитного рейтинга на дату анализа, характеризующий текущий уровень риска и определение вероятности изменения рейтинга. Вероятность определяется на основании накопленных в банке исторических данных.

Таким образом, предлагаемые инструменты мониторинга группы связанных заемщиков должны быть реализованы в банке в рамках системы управления рисками, что позволит принимать эффективные решения и минимизировать кредитный риск в целом. В то же время основной недостаток при оценке кредитных рисков по группе связанных заемщиков – это отсутствие специализированного программного обеспечения. Несмотря на то, что мониторинг кредитных рисков группы связанных заемщиков является составной частью всей системы кредитного мониторинга в банке, его эффективность и дальнейшее развитие связаны с автоматизацией данного процесса.

В основу решения тактических задач должен быть заложен механизм оценки индивидуальных рисков каждого участника группы связанных заемщиков: анализ правоустанавливающих документов и финансовой отчетности для определения состава группы связанных заемщиков, составление консолидированной аналитической отчетности по группе, оценка ее кредитоспособности. В случае предоставления заемщиком консолидированной отчётности требуется проверить ее на достоверность и полноту данных.

В целях оценки кредитоспособности по группе связанных заемщиков необходим определенный порядок подготовки аналитической консолидированной отчетности по результатам комплексного анализа значений из финансовой отчетности основных участников группы, при этом данный порядок должен определять:

- исключение из анализа недостоверной или искаженной информации, которая может быть получена из финансовой отчетности (управленческой или официальной) участников группы;
- правильное разнесение по соответствующим статьям сводной отчетности отдельных видов активов и пассивов участников группы;
- анализ и включение в аналитическую отчетность результатов событий, произошедших после отчетной даты, которые способны оказать влияние на финансовое положение группы (крупная валютная переоценка, продажа имущества, банкротство контрагентов);
- выявление компаний балансодержателей активов, центров прибыли, технических компаний, характера их взаимодействия с позиции перераспределения денежных средств и товаров (услуг, работ).

Проблема адекватной оценки, агрегирования и контроля за уровнем риска на группы связанных заемщиков возникает, если учитываются не только формально-юридические, но и экономические и содержательные взаимосвязи между заемщиками.

Если рассматривать реальные риски на группы заемщиков, связанных не только юридически, но и по содержанию взаимоотношений и экономически, то у ряда банков объем требований может существенно превышать 25% от капитала. В распоряжении каждого банка находится собственная методика оценки финансового состояния заемщика, которая используется при классификации ссуд для целей создания резервов на возможные потери.

Иногда она предусматривает анализ финансовых показателей коэффициентным методом, в других случаях представляет собой полноценную методику рейтинговой оценки, учитывающую как количественные, так и качественные показатели. Эта методика может также применяться при формировании подходов к оценке экономической взаимосвязанности заемщиков. При этом может использоваться принцип составления прогнозного баланса заемщика, прогнозные показатели отчетности для анализа его финансового состояния и определяться посредством анализа его показателей изменение оценки финансового состояния заемщика или его рейтинга.

Необходимо отметить, что первичным требованием к контролю рисков по группе связанных заемщиков является обладание достаточной и объективной информацией о составе каждой группы, кредитующейся в банке. В виду трудоёмкости сбора информации о группе связанных заемщиков и высокой вероятности возникновения операционного риска необходимо совершенствование мониторинга риска по группе связанных заемщиков на базе технологического процесса, использующего специальное программное обеспечение.

При формировании политики банка в отношении оценки риска на группу связанных заемщиков необходимо производить комплексный анализ экономических взаимосвязей заемщиков. Несмотря на различия методик и положений банков, определяющих критерии для формирования групп связанных заемщиков, с целью оценки принимаемого уровня концентрации кредитных рисков, эти методики имеют одинаковые недостатки и содержат сходные исключения из общих правил отнесения контрагентов к группам связанных заемщиков.

Такие исключения касаются критери-

ев, устанавливаемых для операций (по основной хозяйственной деятельности или обеспечительных), совершаемых с предприятиями – естественными монополиями, что распространено в области энергетики, транспорта, связи, коммунальных услуг. Предусматриваются и ограничения по отнесению предприятий в состав группы связанных заемщиков исключительно по признаку участия в капитале общества органов государственной власти или местного самоуправления либо по осуществлению в процессе своей хозяйственной деятельности операций с такого рода субъектами.

Регламенты по выявлению групп связанных заемщиков разрабатываются коммерческими банками только в связи с необходимостью соблюдать требования регулятора. Связано это с тем, что в краткосрочной перспективе излишняя диверсификация невыгодна для банка.

Отказ от кредитования нескольких членов группы связанных заемщиков влечет потерю процентных доходов и может привести к уходу всей группы на обслуживание в другой банк. В долгосрочной перспективе кредитным организациям следует избегать излишней концентрации кредитного портфеля на нескольких группах клиентов. В условиях кризиса и самые надежные заемщики могут испытывать проблемы с возвратом ссуд, которые отразятся на финансовом результате банка.

Таким образом, службам банка и в первую очередь службе риск-менеджмента необходимо на всех этапах кредитного процесса выявлять взаимосвязь между заемщиками и осуществлять мониторинг уровня концентрации кредитных вложений.

Следует отметить, что установление факторов риска по заемщику, который является участником группы компаний, предполагает проведение анализа в целом по группе, при этом необходимо понимать роль заемщика в группе, что позволит оценить существенность выявленных факторов.

Если заемщик является ключевой компанией группы (материнская компания, балансодержатель), то мероприятия по урегулированию задолженности должны распространяться на все кредитные обязательства группы перед банком.

Высокий уровень кредитования отдельных заемщиков либо группы связанных заемщиков может привести к высоким кредитным рискам, поскольку возможный дефолт компаний существенно повлияет на качество активов банка.

Состояние бизнеса группы связанных заемщиков оказывает воздействие и на устойчивость банковского сектора, то есть если в условиях кризиса они будут испытывать проблемы, связанные с возвратом ссуд, это обязательно отразится на финансовом результате банка.

В настоящее время банковская практика показывает, что проблемные кредиты не возникают внезапно. В связи с этим важно как можно раньше идентифицировать риски, как по группе связанных заемщиков, так и по заемщику в целом, что в конечном итоге позволит сократить потери банка.

ЛИТЕРАТУРА

1. 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» (с изм. на 18 декабря 2014 г.) // Электронный фонд правовой и нормативно-технической документации. URL: docs.cntd.ru/document901894712 (дата обращения: 23.06.2015).

2. Инструкция Банка России от 3 декабря 2012 г. № 139-И «Об обязательных нормативах банков» // Центральный банк Российской Федерации: [сайт]. URL: www.cbr.ru (дата обращения: 23.06.2015).

3. Базель II. Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы. Часть 3. Второй компонент – надзорный процесс / Банк международных расчетов. Июнь 2004 г. // Центральный банк Российской Федерации: [сайт]. URL: www.cbr.ru/today/ms/bn/bz_1.pdf (дата обращения: 23.06.2015).

4. *Макаров И.С.* Совершенствование мониторинга риска по группам связанных заемщиков // Банковские услуги. 2013. № 5. С. 31–35.