

КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА БАНКА КАК ЭЛЕМЕНТ ОПТИМИЗАЦИИ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

В данной работе раскрыты сущность и значение кредитной политики банка как одного из важнейших элементов системы оптимизации кредитного портфеля, позволяющей решать проблемы снижения кредитного риска, повышения доходности и диверсифицированности. Определены предпосылки, необходимые для применения портфельного подхода к управлению портфелем банковских активов и кредитным портфелем, сформулированы пути, необходимые для решения задач оптимизации кредитного портфеля.

Четкое и подробное описание кредитной политики имеет важное значение для любого банка. В нем раскрывается содержание всех процедур кредитования и обязанности сотрудников банка, связанных с этими процедурами. Соблюдение положений кредитной политики позволяет банку сформировать такой кредитный портфель, который способствует достижению целей, поставленных в банковской деятельности. Эти цели – обеспечение прибыльности банка, контроля за управлением рисками, соблюдение требований законодательства в банковской сфере.

Для выработки оптимальной кредитной политики необходимо определить приоритетные направления работы банка с учетом состояния рынка банковских операций и услуг, уровня конкуренции, возможностей самого банка.

Стратегия и тактика банка в области получения и предоставления кредитов составляет существо его кредитной политики. Кредитную политику можно определить как совокупность мероприятий, направленных на создание условий для эффективного размещения привлеченных средств в кредиты в целях обеспечения стабильного роста прибыли банка. При формулировании кредитной политики банк исходит из того, что ссудные операции приносят основную часть его прибыли. Каждый банк формирует свою кредитную политику, учитывая экономические, политические, географические, организационные и иные факторы, оказывающие влияние на его деятельность.

В кредитной политике формулируется общая цель и определяются пути ее достижения:

– приоритетные направления кредитных вложений по отраслевой принадлежности, юридическому статусу;

– приемлемые для банка виды ссуд и ссудных счетов;

– ссуды, от которых банк предпочитает воздерживаться;

– предпочтительный круг заемщиков;

– нежелательные для банка заемщики по различным категориям;

– политика в области предоставления кредитов физическим лицам;

– комплекс мер по контролю за качеством кредитного портфеля.

Таким образом, кредитная политика коммерческого банка, являясь основополагающим элементом процесса оптимизации кредитного портфеля, определяет долгосрочные целевые установки банка в данной сфере деятельности, учитывая общую направленность функционирования банка.

Кредитная политика банка определяет стандарты, параметры и процедуры, которыми руководствуются банковские работники в своей деятельности по предоставлению, оформлению кредитов и управлению ими. Кредитная политика обычно оформляется в виде письменно зафиксированного документа, который включает в себя положения, регламентирующие предварительную работу по выдаче кредита, а также процесс кредитования.

Важнейшие элементы кредитной политики банка связаны с формированием, управлением и оптимизацией кредитного портфеля, в частности:

– цели, исходя из которых определяется кредитный портфель банка (виды, сроки погашения, размеры и качество кредитов);

– описание политики и практики установления процентных ставок, комиссий по кредитам и условий их погашения;

– описание стандартов, с помощью которых определяется качество всех кредитов; основные правила приема, оценки и реализации кредитного обеспечения;

– указание относительно максимально лимита кредитов (то есть максимально допустимого уровня соотношения суммы кредитов и совокупных активов банка);

– описание обслуживаемого банком региона, отрасли, сферы или сектора экономики, в которых должна осуществляться основная часть кредитных вложений;

– характеристика диагностики проблемных кредитов, их анализа и путей выхода из возникающих трудностей.

К данному списку можно добавить перечень кредитов, которые банк не должен по возможности выдавать, а также список наиболее привлекательных кредитов.

Среди факторов, влияющих на формирование кредитного портфеля банков, выделяют специфику рынка банковского обслуживания. Каждый банк должен учитывать потребность в заемных средствах основных клиентов избранного сектора экономики. В процессе разработки кредитной политики банки определяют приоритеты при формировании кредитного портфеля, рассматривая его диверсификацию с позиций определения оптимальной кредитной политики. Она может быть подразделена на виды: политика по кредитованию юридических лиц (промышленных предприятий, сельскохозяйственных предприятий, торговых и сбытоснабженческих организаций и т.д.), политика по кредитованию физических лиц и т.п.

Кроме того, структура кредитного портфеля зависит и от размеров капитала банка. Именно от этого зависит предельная сумма кредита, предоставляемого заемщику. Более крупные банки являются обычно оптовыми кредиторами, направляющими основной объем своих кредитных ресурсов корпорациям и другим предпринимательским фирмам. В то же время многие крупные банки ориентируются и на предоставление небольших по размерам кредитов частным лицам.

Банки, не входящие в группу крупных, специализируются на предоставлении ссуд

небольшим торговым и торгово-промышленным компаниям.

Также в документах, раскрывающих содержание кредитной политики банка, характеризуются те виды кредитов, предоставление которых запрещено или крайне нежелательно (заемщикам, платежеспособность и надежность которых вызывают сомнения, не предоставившим полный перечень документов и т.д.).

Важнейшим элементом кредитной политики банка является управление кредитным портфелем.

В российской экономической литературе кредитный портфель определяется как совокупность требований банка по кредитам, которые классифицированы на основе определенных критериев. Одним из таких критериев, применяемых в зарубежной и отечественной практике, является степень кредитного риска. По этому критерию определяется качество кредитного портфеля. Анализ и оценка качества кредитного портфеля позволяют менеджерам банка управлять его ссудными операциями.

В отечественной практике кредитный портфель определяют как совокупность заключенных контрактов по сделкам кредитного характера. Сюда относят, помимо непосредственно ссуд, также факторинговые операции, лизинг, учет векселей, исполнение обязательств по выданным банковским гарантиям и поручительствам. Также существует определение кредитного портфеля как остатка кредитной задолженности по балансу коммерческого банка на определенную дату.

Согласно теории банковского дела кредитный портфель представляет собой совокупность выданных ссуд, которые классифицируются на основе критериев, связанных с различными факторами кредитного риска или способами защиты от него. Кредитный портфель – это характеристика структуры и качества выданных ссуд, классифицированных по определенным критериям (совокупность требований банка по предоставленным ссудам).

В банковском менеджменте под кредитным портфелем понимают характеристику структуры и качества выданных ссуд, классифицированных по определенным критериям. Основными критериями являются степень кредитного риска, степень обеспечен-

ности возврата ссуд, фактическое состояние погашения кредитов.

В зависимости от степени покрытия кредитного портфеля созданным резервом на возможные потери их делят на валовой и чистый кредитный портфель. Первый представляет собой общую сумму выданных кредитов юридическим и физическим лицам. Второй – сумму кредитов юридическим и физическим лицам, скорректированную на сумму созданного по ним специального резерва на возможные потери.

По признаку диверсифицированности выделяют:

Диверсифицированный кредитный портфель – удовлетворяющий требованиям функциональной, географической и иной диверсификации.

Концентрированный кредитный портфель – характеризуется высоким удельным весом кредитов определенного вида и высокой степенью рисков концентрации.

Совокупный кредитный портфель можно разделить на так называемые сектора, в которые включены кредиты, относящиеся к той или иной группе, в зависимости от критерия классификации. Таким образом, можно рассматривать различные виды кредитных портфелей, которые составляют совокупный кредитный портфель.

В зависимости от используемого критерия классификации входящих в него кредитов кредитный портфель можно также классифицировать:

– по контрагентам – клиентский кредитный портфель, включающий кредиты физическим и юридическим лицам, и межбанковский кредитный портфель. Первый тип портфеля можно также разделить на составляющие по видам клиентов;

– в разрезе видов валют – рублевый портфель и валютный портфель (по видам валют). Для последнего характерно наличие помимо основных рисков, присущих кредитному портфелю, также валютного риска;

– по признаку резидентства – портфель кредитов, выданных резидентам, и портфель кредитов нерезидентам;

– по видам обеспечения выделяют портфели кредитов, обеспеченных тем или иным

видом залога либо гарантиями (по видам гарантий) и поручительствами, а также портфель ссуд, не имеющих обеспечения. Подобная классификация важна с точки зрения использования тех или иных методов управления портфелем;

– по отраслям – портфели кредитов промышленности, сельскому хозяйству, строительству, торговле и т.п.;

– по срокам выдачи – портфель краткосрочных кредитов и портфель инвестиционных кредитов;

– по своевременности погашения – портфель срочных, просроченных, пролонгированных, сомнительных кредитов.

Кредитная политика должна охватывать состав кредитного портфеля и контроль над ним как единым целым, а также устанавливать стандарты для принятия конкретных кредитных решений. В дополнение к общей кредитной политике совет банка должен разработать документ по независимой внутренней программе ревизии кредитов и оценке качества активов, а также методы контроля за достаточностью резервирования на случай убытков по ссудам. Разумная кредитная политика устанавливает параметры для ссудного портфеля в целом, определяя, например:

– какая доля ресурсов банка может быть использована для выдачи ссуд;

– какие типы кредитов могут выдаваться;

– какую часть кредитного портфеля могут составлять ссуды данного типа;

– приемлемая концентрация кредита по отдельным заемщикам и отраслям;

– основные географические регионы бизнеса;

– лимиты на приобретение кредита.

На всех этапах реализации кредитной сделки учитываются определенные элементы кредитной политики с учетом задач управления и оптимизации кредитного портфеля.

При формировании кредитной политики банк должен учитывать ряд объективных и субъективных факторов.

Важнейшим показателем, определяющим масштабы кредитных операций, является величина собственных средств (капитала) банка; к нему привязана основная масса обязательных экономических нормативов,

содержащихся в Инструкции «О порядке регулирования деятельности банков» №110-И. Непосредственное влияние на общий суммарный показатель выдачи ссуд оказывает норматив достаточности капитала Н1, устанавливаемый как соотношение капитала банка и его активов, взвешенных с учетом риска (в том числе выданных ссуд и учтенных векселей).

В пределах нормативных ограничений, установленных Банком России, КБ самостоятельно определяет круг будущих заемщиков, виды кредитов, формирует ссудный портфель и устанавливает процентные ставки исходя из соображений выгоды. Повышение доходности кредитных операций и снижение риска по ним – две противоположные цели. Как и во всех сферах финансовой деятельности, где наибольшие доходы инвесторам приносят операции с повышенным риском, повышенный процент за кредит является «платой за риск» в банковском деле. При формировании ссудного портфеля банк должен придерживаться общего для всех инвесторов принципа – сочетать высокодоходные и достаточно рискованные вложения с менее рискованными направлениями кредитования. Здесь рекомендуется использовать портфельный подход управления кредитами банка.

Портфельный подход, являющийся основой современной денежной теории, применяется в современном банковском менеджменте.

Принципы портфельного анализа аналогичны принципам теории портфельного выбора. При этом предполагается, что цель состоит в максимизации дохода от богатства в период, на который принимается решение. Вместе с тем при выборе портфеля учитывается не только предельный подход, но и также элемент риска, стремление его свести к минимуму. Таким образом, проблема оказывается более сложной, чем она кажется на первый взгляд. Ее решение связано с единством противоположностей, а именно с обеспечением, с одной стороны, максимального дохода, а с другой – минимального риска. Другими словами, осложнение связано с поддержанием равновесия между стремлением к наибольшему доходу и минимальным рискам, то есть обеспечением ликвидности.

Важнейший принцип портфельного подхода – это диверсификация операций и освоение различных рынков ссудного капитала. Диверсификация источников получения и направления использования средств банка является одним из способов уменьшения риска. Банки обычно стараются использовать два типа уменьшающих риск диверсификаций – портфельную и географическую. Диверсификация портфеля означает распределение кредитов и депозитов между широким кругом клиентов, включая крупные и мелкие фирмы.

Портфельный подход в формировании активов заключается в максимизации полезности, то есть росте доходности от активов при одновременной диверсификации рисков. Снижение рисков путем комбинирования активов (диверсификации портфеля) является обычным эффектом при «хранении» портфеля.

Управление кредитным портфелем и его оптимизация, изменение его структуры для максимизации дохода основаны на анализе и прогнозе динамики процентной ставки по банковским депозитам, поскольку предельный доход от таких активов, как различные виды ценных бумаг, недвижимость и т.п., должен быть не ниже дохода, получаемого от банковских депозитов. При изменении процентной ставки и уровня доходности по различным активам изменяется структура активов. Например, при росте доходности от ценных бумаг значительная часть банковских активов перемещалась в ценные бумаги, при росте доходности от операций на валютном рынке – на валютный рынок; если более доходным был рынок межбанковских кредитов, – то на рынок «коротких» денег. При портфельном подходе к управлению активами пропорции между ними определяются стремлением банков свести к минимуму риск и добиться максимизации доходности.

Когда цели банка определены, то на основе анализа ситуации на финансовом рынке приступают к разработке стратегии: увеличению доли банка на рынке банковских услуг, предложению новых финансовых продуктов, выбору новых направлений деятельности банка и т.д. В процессе реализации стратегии формируется портфель активов, соотношение между которыми определяется

относительной доходностью каждой формы активов. Успешное управление портфелем активов во многом определяется качеством прогноза финансового рынка, поскольку, чем точнее определены возможные варианты развития финансового рынка и вероятность наступления того или иного события, тем меньше риск неопределенности.

Однако, поскольку для многих банковских портфелей не существует рыночных оценок дохода и цен, необходимо постоянно основываться на балансовых оценках.

Идея заключается в том, чтобы при данных депозитах банка определить оптимальные резервы и ссуды портфеля активов. В итоге возникает необходимость рассмотреть совместное управление активами и пассивами банка или управление балансом в целом. Идея управления банковским портфелем или сквозного управления балансом берет свое начало в современной теории портфеля (СТП), разработанной в середине 50-х гг. Основной задачей банковских служащих является такое управление портфелями банка, которое в наилучшей степени отвечает целям банка, исходя из действующих инструкций, регулирующих банковские операции.

Очевидно, что одной из целей оптимизации портфеля является увеличение банковской прибыли. Естественно, что с течением времени прибыль банка увеличивает собственный капитал банка, что способствует повышению капитализации и инвестиционной привлекательности для акционеров. Однако банковские менеджеры должны соотносить прибыльность с соображениями безопасности и ликвидности. Банк, предоставляющий слишком много рискованных ссуд или не обеспечивающий ликвидность, необходимую в некоторых непредвиденных ситуациях, может оказаться неплатежеспособным. Помимо этого, управление портфелем должно быть подчинено общей маркетинговой стратегии банка, а ключевым аспектом управления портфелем банка является необходимость постоянного балансирования между прибыльностью, риском и ликвидностью.

Оптимизация кредитного портфеля в общем виде представляет собой достижение такой структуры, которая учитывает все па-

раметры, установленные кредитной политикой и обеспечивающие эффективное функционирование банка для достижения приемлемого соотношения прибыльности и риска, а также регулирование портфеля для поддержания его в хорошем состоянии. Для достижений целей оптимизации используются в том числе и методы управления кредитным портфелем.

Управление кредитным портфелем проходит в несколько этапов:

– Выбор критериев оценки отдельно взятой ссуды.

– Определение основных групп ссуд с указаниями связанных с ними процентов риска.

– Оценка каждой выданной ссуды в соответствии с выбранными критериями оценки.

– Определение структуры кредитного портфеля в разрезе классификации ссуд.

– Оценка качества кредитного портфеля в целом.

– Анализ факторов, оказывающих влияние на изменение структуры кредитного портфеля в динамике.

– Определение суммы резервного фонда, адекватного совокупному риску кредитного портфеля.

– Разработка мер по улучшению качества кредитного портфеля.

Однако специалисты в области кредитования выделяют три главных (ключевых) этапа в процессе управления портфелем:

– формирование портфеля,

– оценка качества с целью определения необходимости и способов регулирования,

– непосредственное осуществление корректирующих мероприятий.

Основными задачами управления кредитным портфелем коммерческого банка являются:

– определение и адекватная оценка факторов, влияющих на уровень кредитного риска;

– классификация кредитов по группам риска в соответствии с требованиями Положения о порядке формирования специального резерва на возможные потери по сомнительным долгам;

– оптимизация кредитного портфеля с точки зрения кредитных рисков, состава клиентов и структуры кредитов;

- определение кредитоспособности заемщика и возможного изменения его финансового положения в целях прогнозирования кредитного риска;

- раннее выявление проблемных кредитов;
- оценка достаточности создаваемого резерва и его своевременная корректировка;
- обеспечение диверсификации кредитных вложений, их ликвидности и доходности;
- разработка кредитной политики банка и ее корректировка на основе проведенного анализа качества кредитного портфеля.

В рамках управления кредитным портфелем можно выделить несколько функций.

Первая из них – аналитическая функция. Банк, организующий движение ссудного капитала, на основе определенных критериев и показателей анализирует движение своих кредитов, прогнозирует их дальнейшее развитие. С экономической точки зрения, взаимодействуя с внешней средой, коммерческий банк при формировании кредитного портфеля отбирает наиболее и наименее рациональные направления, сферы применения кредита. В этом смысле кредитный портфель является классификатором сферы применения ссуд. Он не только делит клиентов на определенные группы, но и определяет, кому из них можно отдавать предпочтение, какая из ссуд более доходна, надежна с позиции обеспечения и т.п.

Вторая функция управления кредитным портфелем развернута по отношению к банку: управление кредитным портфелем обеспечивает диверсификацию кредитного риска, позволяющую смягчить его либо снизить.

Управление кредитным портфелем дает банку возможность укрепить финансовую надежность, улучшить показатели своей деятельности. Банки, создающие прибыль главным образом за счет кредитных операций, получают в форме кредитного портфеля чувствительный индикатор, позволяющий распознать негативные стороны в размещении кредитов, наметить более правильную линию поведения при осуществлении кредитной политики. Управление кредитным портфелем дает возможность банку развивать или сдерживать кредитные операции, улучшать их структуру, определять степень защищенности от не-

достаточно качественной структуры выданных ссуд.

Формирование и управление кредитным портфелем является одним из основополагающих моментов в деятельности банка. Оптимальный, качественный кредитный портфель влияет на ликвидность банка и его надежность. Надежность банка важна для многих – для акционеров, предприятий, населения, являющихся вкладчиками и пользующихся услугами банка. Потеря вклада затрагивает многочисленные сбережения вкладчиков и капитал многих хозорганов. Финансовое неравновесие банков снижает общее доверие к кредитной системе государства, а это ощущается и в других секторах экономики.

Для формирования оптимального кредитного портфеля банку важно выработать соответствующую кредитную политику – правильно выбрать рыночные сегменты, определить структуру деятельности.

В оптимизации кредитного портфеля большое значение имеет изменение системы управления сроками активов и пассивов и, следовательно, разницей процентных ставок и в конечном счете доходностью. Каждый источник ресурсов обладает своими уникальными характеристиками, изменчивостью и резервными требованиями. Подход к их управлению – метод конверсии финансовых ресурсов, который рассматривает каждый источник средств индивидуально.

Регулярный анализ кредитного портфеля в системе управления банком позволяет выбрать вариант рационального размещения ресурсов, направление кредитной политики банка, снизить риск за счет диверсификации кредитных вложений, принять решение о целесообразности выдачи ссуды клиентам в зависимости от их отраслевой принадлежности, форм собственности, кредитоспособности и т. д.

Организация управления кредитным портфелем включает следующие элементы:

- выбор критериев для оценки качества ссуд, составляющих кредитный портфель;
- разработка определенного метода оценки качества ссуд на основе выбранных критериев и обучение персонала банка для практического использования;

– организация работы по классификации ссуд по группам риска;

– накопление статистической информации по банку для определения процента риска для каждой группы классифицированных ссуд: доли просроченной задолженности и процентов списания ее за счет резерва банка в разрезе отдельных групп ссуд;

– определение абсолютной величины кредитного риска в разрезе групп ссуд кредитного портфеля и совокупного риска по банку;

– принятие решения о величине создаваемого резерва для покрытия возможных потерь по ссудам, источниках отчисления в этот резерв, а также мероприятиях по изменению структуры кредитного портфеля и уменьшению его качества;

– оценка качества кредитного портфеля на основе финансовых коэффициентов и сег-

ментации кредитного портфеля, которая занимает важное место в системе оценки финансовой устойчивости банка.

Одним из обязательных условий снижения кредитного риска является диверсификация ссудного портфеля. Правила диверсификации предусматривают: выдавать ссуды различным предприятиям из различных отраслей экономики меньшими суммами на более короткий срок и большему числу заемщиков. Как дополнительное условие снижения риска должна применяться диверсификация обеспечения возврата кредитов на основе сочетания различных способов обеспечения возврата ссуд – залога, гарантий, поручительства, страхования. Соблюдение этих правил позволят компенсировать возможные потери по одним кредитным сделкам выгодами от других.

Список использованной литературы:

1. Управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент) / Под ред. д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. – М.: Юрист, 2002. – 688 с. ISBN 5-7975-0549-5 (в пер.)
2. Роуз Питер С. Банковский менеджмент. Пер. с англ. Со 2-го изд. – М.: «Дело ЛТД», 1995. – 768 с. ISBN 0-256-11557-5 (англ.) ISBN 5-86461-173-5 (русс.)