

## ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ВОЗНИКНОВЕНИЯ КРЕДИТНЫХ РИСКОВ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ

**В статье рассмотрены теоретические аспекты возникновения кредитных рисков в современных условиях развития экономики.**

**Ключевые слова:** банки, кредитная деятельность, кредитный риск, факторы кредитного риска.

Кредитная деятельность банка является одним из основополагающих критериев, который отличает его от небанковских учреждений. В мировой практике, именно с кредитованием связана значительная часть прибыли банка. Одновременно невозврат кредитов, особенно крупных, может привести банк к банкротству, а в силу его положения в экономике, к целому ряду банкротств, связанных с ним предприятий, банков и частных лиц. Поэтому управление кредитным риском является необходимой частью стратегии и тактики выживания и развития любого коммерческого банка. Портфель банковских ссуд подвержен всем основным видам риска, которые сопутствуют финансовой деятельности: риску ликвидности, риску процентных ставок, риску неплатежа по ссуде (кредитному риску). Управление кредитным риском требует от банка постоянного контроля за структурой портфеля ссуд и их качественным составом. В рамках дилеммы «доходность – риск» банк вынужден ограничивать норму прибыли, страхуя себя от излишнего риска. Он должен проводить политику рассредоточения риска и не допускать концентрации кредитов у нескольких крупных заемщиков, что чревато серьезными последствиями в случае непогашения ссуды одним из них. Банк не должен рисковать средствами вкладчиков, финансируя спекулятивные (хотя и высокоприбыльные) проекты. За этим внимательно наблюдают банковские контрольные органы в ходе периодических ревизий.

Кредитный риск зависит от внешних (связанных с состоянием экономической среды, с конъюнктурой) и внутренних (вызванных ошибочными действиями самого банка) факторов [3]. Возможности управления внешними факторами ограничены, хотя своевременными действиями банк может в известной мере смягчить их влияние и предотвратить крупные потери [2].

Однако основные рычаги управления кредитным риском лежат в сфере внутренней политики банка. Кредитная политика банка определяется, во-первых, общими, установками относительно операций с клиентурой, которые тщательно разрабатываются и фиксируются в меморандуме о кредитной политике, и, во-вторых, практическими действиями банковского персонала, интерпретирующего и воплощающего в жизнь эти установки. Следовательно, в конечном счёте способность управлять риском зависит от компетентности руководства банка и уровня квалификации его рядового состава, занимающегося отбором конкретных кредитных проектов и выработкой условий кредитных соглашений.

В связи с этим можно сделать вывод, что **кредитный риск** – это риск возникновения у банка убытков вследствие несоблюдения заемщиками первоначальных условий договоров по исполнению ими принятых на себя денежных обязательств. Исходя из этого, кредитный риск – это максимально ожидаемый убыток, который может произойти с заданной вероятностью в течение определённого периода времени в результате уменьшения стоимости кредитного портфеля, в связи с частичной или полной неплатёжеспособностью заёмщиков к моменту погашения кредита [5].

Основными областями банковской деятельности, генерирующими кредитные риски, являются:

- кредитование клиентов;
- инвестиции в ценные бумаги;
- межбанковское размещение;
- деятельность дочерних компаний;
- взаимоотношения с дебиторами.

В настоящей научной работе рассматриваются кредитные риски, проявляющиеся в кредитной деятельности банка при кредитовании юридических лиц.

Кредитный риск лежит в основе взаимоотношений между банком и клиентом по договору займа (гарантии, аккредитива и др.) и зависит как от клиента, так и от банка. В зависимости от источников проявления факторы, влияющие на кредитный риск, могут быть внутренними и внешними.

В целом все причины возникновения кредитного риска банка могут быть разделены на две группы (рис. 1):

Внешние причины возникновения кредитного риска находятся вне банка. Они подразделяются на:

- кредиторские – это причины возникновения кредитного риска, которые зависят от заемщика, т. е. получателя банковского кредита. К ним относятся положение заемщика на рынке, уровень его прибыльности, масштабы деятельности, величина располагаемого и собственного капиталов и т. п.;
- рыночные – это причины возникновения кредитного риска, которые определяются конъюнктурой всего рынка. К ним относятся факторы, определяющие общерыночную конъюнктуру: изменения рыночных цен, валютных курсов, процентных ставок, состава участников рынка и др.;
- вне рыночные – это причины возникновения кредитного рынка, которые находятся вне рынка. К таким причинам относятся политические действия государства, изменения в законодательстве, природные события (землетрясения, наводнения и т. п.) и др.

Внутренние причины возникновения кредитного риска многогранны. В целом к ним можно отнести такие причины:

- ошибки в управлении, например ошибочную кредитную политику банка, ошибки в при-

нятии решений о кредитовании конкретных клиентов банка, ошибки в документации и др.;

- неготовность к проведению кредитных операций, например необученность соответствующего персонала банка, нехватку нужного оборудования, неготовность нормативной документации и т. п.

В России, особую остроту имеет проблема распознавания, оценки и регулирования банковских рисков. Как уже было отмечено, среди многих банковских рисков кредитный риск имеет важнейшее значение. По оценкам специалистов ЦБ РФ, сделанным еще в 2007 году, «основными факторами, дестабилизирующими финансовое состояние как отдельных кредитных организаций, так и банковской системы в целом, оставались неудовлетворительное состояние производства и как следствие невозврат кредитов, предоставленных предприятиям и организациям реального сектора экономики, а также неудовлетворительное качество управления банками, попадающими в сложное финансовое положение. В целом по России удельный вес просроченных ссуд в общем объеме кредитных вложений, согласно банковской отчетности в 2007 году, составлял 8%, а в отдельных регионах – более 20%».

Исходной причиной снижения ликвидности большинства банков до критического уровня является игнорирование высокой степени системного риска, характерного для банковской сферы. Отсутствует правовой механизм выявления заведомо фиктивных кредитов. Даже если будет доказано, что и кредитор, и кредитополучатель изначально были осведомлены о последующем невозврате кредита, ни один из участников фиктивной сделки по действующему законодательству не понесет какой-либо от-

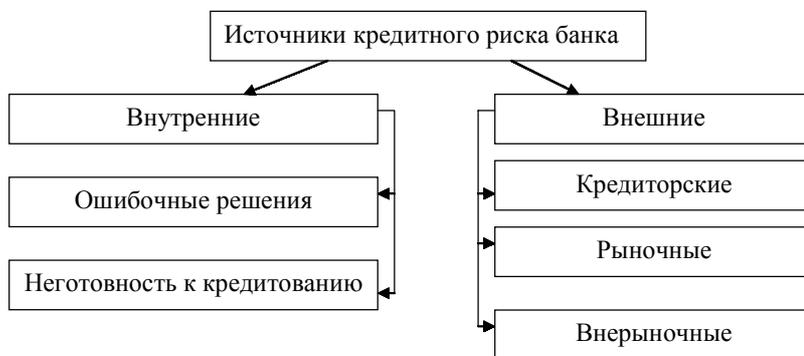


Рисунок 1. Источники кредитного риска банка

ветственности. Не проработаны вопросы взаимной ответственности субъектов кредитно-финансовых отношений в части соблюдения принципов и условий предоставления кредитов [4].

Интерес у исследователей вызывает факт, относящийся к области межбанковского кредитования: «Подавляющее большинство банков, не осознавая всех последствий своих действий или действуя осознанно (что бывает реже), выдает кредиты в такой сумме и на таких условиях, которые в случае их невозврата способны полностью подорвать платежеспособность и устойчивую работу банка или же привести банк к нарушению законодательства и нормативных требований в области банковского надзора. Как следствие – банкротство банков-кредиторов по причинам, которые не являлись непредвиденными форс-мажорными обстоятельствами, не проистекали из основных целей и задач банка, не были вообще целесообразным риском, за который банк-кредитор был бы готов заплатить столь высокую плату».

Рассмотрим основные факторы кредитного риска.

При невозврате кредита у банка уменьшается капитал, возникает дефицит денежных средств. Если кредитные потери велики, то это может привести к банкротству. В случае, когда невозвращенные кредиты приводят к тому, что капитал банка становится отрицательным, кредитная организация, как правило, становится неплатежеспособной, поскольку объем реально имеющихся у нее активов оказывается меньше размера обязательств. В исключительных случаях благоприятные обстоятельства могут позволить банку в дальнейшем восстановить свой капитал без какого-либо вмешательства извне, но такие случаи достаточно редки. При прекращении банком своей деятельности страдают интересы владельцев банка и его клиентов – физических и юридических лиц, расчеты по счетам которых приостанавливаются.

Многие учёные отмечают, что «главными причинами неплатежеспособности банков в странах с переходной экономикой являются плохое качество активов и непрекращающаяся выдача новых не погашаемых в срок ссуд» [4].

Рассмотрим основные предпосылки и причины возникновения кредитного риска. Начнем с предписываемого Банком России порядка возврата кредитов.

В установленный договором (соглашением) день, являющийся датой погашения процентов или погашения основного долга, ответственный за ведение счета клиента-заемщика работник бухгалтерии на основании платежного поручения клиента (или платежного требования банка-кредитора) производит оформление бухгалтерскими проводками факта уплаты основного долга и процентов. Если же платежное поручение не поступает или на счете недостаточно средств, то задолженность по основному долгу и начисленным, но неуплаченным процентам переносится на соответствующие счета по учету просроченной задолженности.

При списании средств с расчетного (текущего) счета клиента при недостаточности остатков средств на этих счетах существует очередность платежей, определяемая п. 2 ст. 855 ГК РФ, согласно которой оплата платежного поручения клиента или платежного требования банка-кредитора, связанная с погашением задолженности по основному долгу и процентам, при недостаточности денежных средств на расчетном (текущем) счете клиента (или корреспондентском счете обслуживающей его кредитной организации) будет произведена в последней группе очередности.

Причиной возникновения просроченной задолженности может также служить отсутствие в момент погашения средств на корреспондентском счете обслуживающего банка.

Кредитный риск зависит от воздействия множества факторов, которые необходимо учитывать при его оценке и прогнозировании. Выделяют 3 группы факторов:

### **1. Макроэкономические факторы:**

1) кризисное состояние экономики, общий экономический спад производства, сокращение выпуска и реализации продукции в силу общеэкономических предпосылок в стране (разрушения системы поставок и реализации продукции, неустойчивой рыночной конъюнктуры, сокращения потребностей внутреннего и внешнего рынка);

2) вероятность возникновения для банка экономических трудностей в силу экономических проблем на территории, где он функционирует;

3) в результате инфляции возникает обесценивание сумм, уплачиваемых заемщиком при погашении основного долга, активы утрачивают реальную первоначальную стоимость;

4) недостаточная наполняемость доходной части федерального и местных бюджетов, что приводит к неустойчивому погашению кредитов, взятых органами власти, неустойчивому финансированию государственных предприятий, государственных программ; неустойчивость денежной системы и финансовых рынков;

5) кризис неплатежей, замена безналичных расчетов оплатой наличностью или бартерными сделками, в результате которых выручка от реализации продукции не поступает на расчетный счет предприятий;

6) несовершенство или отсутствие законодательных актов, неудовлетворительное правовое регулирование хозяйственных взаимоотношений и имущественной ответственности сторон кредитной сделки, банковской деятельности в целом, резкие изменения в нормативной базе, отсутствие у руководителей государственных органов достаточного опыта организации свободного предпринимательства;

7) незавершенность формирования банковской системы, ее подверженность системным рискам и возникновению ситуаций задержки межбанковских расчетов;

8) отсутствие согласованной государственной политики и поддержки развития отраслей реального сектора экономики, резкое уменьшение всех видов инвестиций;

9) отсутствие в стране развитой системы страхования, в том числе и системы страхования рисков стихийных бедствий, кредитных рисков, высокая стоимость страховых услуг;

10) проблемы получения достоверной информации. Отсутствуют специализированные организации в области сбора, оценки и поставки информации для потенциальных ее покупателей (банков, деловых партнеров, кредиторов), не развит информационный обмен между банками о финансовом состоянии клиентов, фактах неплатежеспособности, объемах заложенного имущества. Необходимая информация о потенциальном клиенте собирается банком самостоятельно, что занимает много времени;

11) сокращение реальных доходов и платежеспособного спроса, неблагоприятные изменения на отдельных рынках и общеэкономической конъюнктуры в целом, низкая степень деловой активности.

## **2. Факторы, связанные с предприятиями-заемщиками:**

1) неопределенность юридического статуса предприятия-заемщика, отсутствие лицензирования и патентования деятельности или истечение срока их действия, что приводит к неправоиспособности и недееспособности субъекта сделки и признанию его деятельности на рынке незаконной;

2) слабое финансовое состояние предприятия-заемщика, его низкая платежеспособность и финансовая устойчивость, потеря собственного капитала вследствие убыточности, неспособность рассчитываться по взятым ранее обязательствам, неустойчивость денежных потоков, превышение оттока денежных средств над их притоком;

3) значительная физическая и моральная изношенность основных производственных фондов, устаревшие технологии, что создает вероятность остановки производства в результате отказов оборудования, аварий, производственного брака;

4) отсутствие у предприятия-заемщика прав собственности на имущество, в том числе передаваемого в залог;

5) низкая конкурентоспособность выпускаемой продукции, наличие на рынке товароаналогов, что предопределяет трудности с ее продажей из-за невысокого качества и высокой себестоимости и как следствие – сокращение получаемой выручки от реализации; отсутствие маркетинговых исследований потребительских предпочтений, слабое управление обновлением ассортимента выпускаемой продукции, ценнообразованием, системой продвижения и стимулирования сбыта с учетом требований рынка и конкуренции; слабая коммерческая работа, отсутствие собственной сбытовой сети и устойчивых каналов сбыта;

6) неудовлетворительная организация труда, социальные проблемы в коллективе, накопленная задолженность по заработной плате, высокая текучесть кадров, что создает вероятность остановки производства по причине забастовок и увольнений;

7) искажение данных учета и отчетности, недостоверность сведений предлагаемой для анализа и оценки отчетности, наличие на балансе реально неликвидных оборотных средств;

8) отсутствие заинтересованности руководства предприятия в развитии производства,

отсутствие необходимой управленческой квалификации у первых лиц предприятия-заемщика;

9) возможность злоупотреблений со стороны управляющих предприятием;

10) слабый финансовый анализ и планирование, отсутствие программы стабильного развития предприятия в будущем, недостаточное экономическое обоснование кредитуемого мероприятия;

11) недостаток платежеспособных покупателей продукции, неэффективная работа с дебиторами по возврату задолженности.

### 3. Факторы, связанные с банком:

1) недостаточна внутренняя инструктивная база, отсутствуют в письменном виде точные стандарты и методическое обеспечение кредитования: инструкции, регламенты по проведению кредитной операции, кредитная документация, нормативно-методическое обеспечение проведения анализа финансового состояния предприятия, инвестиционных проектов развития производства, качественной оценки бизнес-планов; отсутствует четко сформулированная кредитная политика;

2) не проводится тщательная оценка кредитоспособности заемщика, занижаются требования к уровню платежеспособности и надежности; недостаточна либо недостоверна информация о заемщике, отсутствует его кредитная история; отсутствует контроль за использованием полученных кредитов, что не позволяет разработать превентивные меры для избежания ситуации непогашения кредита и процентов; отсутствует реальное обеспечение по кредитуемой сделке или в качестве залога приняты ценности, труднореализуемые на рынке, а также подверженные быстрому обесцениванию; завышена стоимость залога, отсутствует проверка его фактического наличия, состояния, прав собственности залогодателя;

3) недостаточна правовая подготовка сотрудников банка, в результате чего не выполняются нормы гражданского законодательства по оформлению кредитного договора, договора залога и прочих кредитных документов. Это зачастую приводит к отказу арбитражного суда от рассмотрения иска или дает партнеру законные возможности не выполнять свои обязательства;

4) злоупотребления должностными лицами банка служебным положением в результате

концентрации чрезмерных полномочий одного лица при принятии решения о кредитовании, выдача «дружеских», необоснованных кредитов, утаивание реальных сведений о рисках и потерях; ошибочность управленческих решений; несовершенство организационной структуры управления кредитованием (излишняя централизация или децентрализация кредитного руководства, несовершенство процедур), неопределенность должностных полномочий и ответственности каждого исполнителя; отсутствие долгосрочных стратегий развития кредитных операций, развитие деятельности банка в новых, нетрадиционных сферах, неоправданное увеличение числа новых клиентов с неустойчивой репутацией; внесение частых изменений в политику банка по предоставлению кредитов, вызывающих дестабилизацию его деятельности и падение конкурентоспособности на рынке кредитных услуг;

5) слабое управление кредитным портфелем: выдача кредитов в большом объеме единичным или взаимосвязанным заемщикам; высокая степень концентрации кредитной деятельности банка в какой-либо сфере (отрасли), чувствительной к изменениям в экономике (возникает опасность неожиданного кризиса отрасли); большая доля кредитов низкого качества, большая доля кредитов, предоставленных заемщикам – не клиентам банка, а также лицам, связанным с банком (инсайдерам, акционерам), отсутствие ограничений в отношении концентрации портфеля (система лимитов и запретов);

6) искажение данных учета по выданным кредитам и скрытие от контролирующих органов фактов утраты активов: пролонгация безнадежных кредитов вместо их перенесения на счета просроченной задолженности по основному долгу и процентам и своевременного формирования резервов под возможные потери по ссудам, погашение просроченных кредитов и процентов за счет вновь выдаваемых кредитов;

7) недостоверность или отсутствие анализа и прогноза ситуации в производстве, в кредитуемой отрасли, в экономике региона;

8) недостаточность информации о состоянии расчетного счета, размере и составе карточки документов, не погашенных в срок, открытых заемщиком счетов в других банках и суммах оборотов по ним, просроченной задолженности по другим кредитам.

Чаще всего встречаются внешние факторы риска, однако кредитный риск зависит не только от внешних факторов, но и от качества кредитной работы в банке, квалификации сотрудников кредитного подразделения. В свою очередь, качество кредитной работы влияет на фи-

нансовые показатели банка как посредством численного и полученного процентного дохода, так и через механизм формирования резервов на возможные потери по ссудам [1]. Всесторонний анализ уровня рисков и его факторов позволит разработать механизм управления ими.

18.01.2010

**Список использованной литературы:**

1. Андреева Г. Скоринг как метод оценки кредитного риска. // Банковские технологии. 2003, №№ 6-9. – с. 15-17.
2. Беляков А.В. Банковские риски: Проблемы учета, управления и регулирования. М.: «Гуманитарный издательский центр ВЛАДОС», 2004. – 256 с.
3. Буянов В.П. Управление рисками (рискология) / Буянов В.П., Кирсанов К.А., Михайлов Л.А. – М.: Экзамен, 2002. – 384 с.
4. Галустьян К., Ильина А. Кредитные риски: механизмы оценки и пути снижения. // Банковское дело в Москве on-line. 2004, №12.
5. Помазанов М. Количественный анализ кредитного риска. // Банковские технологии. 2004, №2. – с. 22-28.

Серебряков Евгений Юрьевич, соискатель кафедры статистики и эконометрики  
Оренбургского государственного университета,  
460018, г. Оренбург, пр-т Победы, 13, тел. (3532) 920747, e-mail – serebrjakov@yandex.ru

Serebryakov E.Yu.  
THEORETICAL ASPECTS OF ORIGIN OF CREDIT RISKS AT THE MODERN CONDITIONS OF ECONOMIC DEVELOPMENT  
Theoretical aspects of origin of credit risks at the modern conditions of economic development are regarded in this article.  
Key words: banks, credit activity, credit risks, factors of credit risk.

**Bibliography:**

1. Andreeva G. scoring as a method of assessing credit risk. // Bank of technology. 2003, № № 6-9. - With. 15-17.
2. Belyakov AV Banking Risks: Problems of accounting, management and regulation. M.: «Humanitarian Publishing Center VLADOS, 2004. - 256 pp.
3. Buyanov VP Risk management (riskologiya) / Buyanov VP Kirsanov, KA, Mikhailov, LA - M.: Examination, 2002. - 384 pp.
4. Galustyan K., Ilyin A. Credit risk: evaluation mechanisms and ways to reduce. // Banking in Moscow on-line. 2004, № 12.
5. Pomazanov M. Quantitative analysis of credit risk. // Bank of technology. 2004, № 2. - With. 22-28.