

Бокушева С.Б.

ПРИЧИНЫ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И МЕТОДЫ ОЦЕНКИ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

УДК: 336.225.674

В своей деятельности банки сталкиваются с совокупностью различных видов рисков, отличающихся между собой местом и временем возникновения, внешними и внутренними факторами, влияющими на их уровень, и, следовательно, на способы их анализа и методы описания. Все виды рисков взаимосвязаны и оказывают различное воздействие на деятельность банков. Многие финансовые операции (венчурное инвестирование, купля-продажа ценных бумаг, кредитные операции и др.) связаны с существенным риском. Они вызывают необходимость оценки степени риска и определения его величины.

Задача получения максимальной прибыли должна корректироваться на уровень риска. Каждый вид риска должен тщательно контролироваться менеджерами и акционерами банка. Изменения и идентификация риска являются только первым шагом управления рисками и контроля за ними в банковском секторе. Менеджеры банка должны рассматривать управление рисками как логическую последовательность действий от постановки проблемы до ее разрешения. Так как основную часть прибыли банк получает от своих ссудных операций, то становится очевидным важность минимизации именно кредитного риска, то есть риска неплатежей по ссуде в процессе взаимодействия банка и клиента. Как правило, непогашение ссуды заемщиками приносит банкам крупные убытки и служит одной из наиболее частых причин банкротств кредитных учреждений.

В настоящее время заметно изменилась структура кредитного портфеля банков Казахстана по объектам кредитования. Основная масса кредитов используется заемщиками для пополнения оборотного капитала, их доля составляет почти две трети всех кредитов. Снизился удельный вес кредитов на приобретение основных фондов, новое строительство, хотя в абсолютном выражении объем кредитов на эти цели растет. Наблюдается рост доли кредитов на строительство и приобретение жилья гражданами, на потребительские цели. Высокие темпы роста потребительских кредитов в докризисное время были обусловлены возможностью формирования диверсифицированного кредитного портфеля при сохранении приемлемого уровня доходности. Сегодня ухудшилось финансовое состояние заемщиков, возросли системные риски в финансировании реального сектора. Казахские банки могут наращивать объемы кредитования только по мере роста собственного капитала

и активов, сохраняя при этом долю кредитов на достигнутом уровне. В данный момент, когда банки лишены привычных объектов спекуляций и основную долю средств необходимо направить на кредитование реального сектора экономики, вопрос развития кредитного рынка и снижения рисков в этой сфере становится более актуальным. Учитывая тот факт, что фондовый рынок не развит, банковский сектор остается основным источником кредитования экономики.

В целом, по оценкам зарубежных экспертов, рентабельность банковской системы Казахстана неустойчива и уязвима для трендов в экономике. Поэтому банки должны сосредоточить усилия на диверсификации доходов, развивать бизнес в сфере розничных банковских услуг, более эффективно контролировать затратную часть. Как отмечает Standard & Poog's, слабый уровень прозрачности в структуре банковских капиталов ставит под сомнение адекватную оценку рисков. Поэтому вероятно, что более жесткие подходы регулирующего органа заставят банки искать другие доходные направления, улучшать позиции менеджмента, особенно совершенствовать стратегию управления рисками, которая сегодня пока далека от международных стандартов [1].

Кредитный риск должен учитываться в процессе предоставления кредитов, а не постфактум. Анализ и оценка ссудного портфеля и кредитной деятельности банков являются одними из наиболее важных компонентов в определении общего финансового состояния банка. Со ссудным портфелем связана основная часть кредитного риска, которому подвергается банк. За небольшим исключением, именно проблемы с качеством ссудного портфеля, вызванные с плохим управлением или другими обстоятельствами, становятся причиной банкротства большинства банков. Так, по данным Агентства финансового надзора, основной причиной затягивания ликвидации является низкий уровень погашения ссудной задолженности перед банками. Подавляющее большинство заемщиков банка либо абсолютно неплатежеспособные, либо давно не существуют как юридические лица. Например, в 2007 г. ликвидационными комиссиями банков направлено в суды 529 исков на общую сумму 3219,2 млн. тенге, было рассмотрено 535 иска на сумму 1912,7 млн. тенге (с учетом исков поданных в 2006г.). Из них по причине неплатежеспособности должников удовлетворены только 144 иска на сумму 451,99 млн.тенге, что составляет 14 % от общей суммы задолженности.

По нашему мнению, функция кредитования и все связанные с ней операции должны подвергаться более тщательному рассмотрению по сравнению с другими сферами банковской деятельности. Кредитная политика и собственно кредитование являются основой управления риском в банках. Стремление банка к увеличению прибыльности с одной стороны, и к поддержанию надежности с другой, изменяющийся спрос на кредиты усложняют управление ссудным портфелем, поскольку к достижению целей, противоречащих друг другу, необходим сбалансированный подход. Описать все возможные причины проблем кредитования практически невозможно, однако наиболее часто встречающиеся в банковской практике следующие:

1. *Действия в своих корыстных интересах* являются причиной многих серьезных банковских проблем. Часто это проявляется в виде льготного предоставления кредитов крупным акционерам, или лицам, связанным с руководством банка, которые злоупотребляют своим положением в качестве владельцев собственности для получения средств в виде неоправданных кредитов (иногда в качестве гонораров, денежного вознаграждения, платы за товары и услуги). Например, по данным Нацбанка, средний процент нарушения коэффициента - максимальный размер риска на одного клиента, не связанного с банком за 2007 год составил около 15% , а связанного с банком особыми отношениями составил 9% .

2. *Преувеличение значения прибыли.* Кредитный портфель является наиболее важным источником получения прибыли. Однако нельзя допускать, чтобы соображения в пользу повышения рентабельности перевешивали благоразумие при выделении кредитов, несущих в себе неоправданный риск или выданных на неудовлетворительных для банка условиях. Неразумно предоставленные кредиты обычно стоят намного дороже, чем доходы по ним.

3. *Компромиссное нарушение принципов кредитования.* Руководство банка может предоставлять неоправданно рискованные кредиты, осознавая в полной мере, что нарушают принципы разумного кредитования. Причинами нарушения могут быть робость при заключении сделок с властными и влиятельными лицами, имеющими большие связи, наличие дружеских отношений и конфликт интересов. Корыстные интересы, чрезмерная жажда получения прибыли или давление конкурентов также могут привести к компромиссному нарушению принципов кредитования. Так, в 2007-2008 гг. по данным Агентства финансового надзора руководителями АО Банк Туран Алем было выдано более половины от общей суммы кредитов, при этом большинство не обеспеченные, не гарантированные, а просто на доверительной основе,

которые будет трудно вернуть.

4. *Неполная информация о заемщике.* Полное кредитное досье является единственным приемлемым и достаточно точным методом определения финансовой состоятельности заемщика. Дефицит финансовых данных, данных о текущем состоянии дел и других необходимых статистических данных, является основной причиной возникновения проблемных кредитов. Кроме того, в кредитных делах должна содержаться и другая существенная информация, такая как цель кредита, технико-экономическое обоснование и прогнозируемые источники погашения ссуды, отчеты о ходе работ с использованием кредитных средств, инспекторские проверки, меморандумы по материалам внешней информации и данным, полученным в ходе совещаний по кредитам.

5. *Неудовлетворительное выполнение соглашений по возврату кредита.* Самый распространенный неблагоприятный случай - это случай, когда банк имеет договор с заемщиком относительно погашения или постепенной ликвидации долга, но терпит неудачу при осуществлении возврата основной суммы долга заемщиком. Такие ссуды чаще всего становятся проблемными. Анализ кредитных потерь показывает, что в таких случаях амортизация никогда не будет равна выплатам по основной сумме долга, которые согласился сделать заемщик. Хорошие схемы кредитования предусматривают последовательное погашение ссуды.

6. *Излишняя самонадеянность.* Многие кредиты, первоначально благополучные, приводят в последующем к проблемным ситуациям и убыткам вследствие отсутствия эффективного надзора со стороны кредитного отдела банка. Почти всегда это является результатом недостатка сведений о состоянии дел заемщика в период действия кредита. Имеет место также техническая некомпетентность. Банковские работники должны обладать профессиональными знаниями, достаточными для того, чтобы анализировать финансовые отчеты, собирать и оценивать информацию о кредитах, обеспечивая тем самым защиту банка при размещении займов и надзор за ними. Некомпетентность персонала приводит к неоправданным потерям прибыли, ухудшает имидж банка.

7. *Плохой отбор ссуд, связанных с риском.* У многих банков имеется определенное количество крупных и мелких кредитов с некоторыми недостатками. Банк признает их исключением из правил своей кредитной политики, но считает их, в общем, приемлемыми. Так как банк признает отклонение этих ссуд от разумных принципов кредитования, и суммарный размер их невелик, инспектору надзора не стоит проявлять слишком большого беспокойства. Однако, если такие отклонения становятся правилом, независимо от

того, признается это или нет, банк может столкнуться с серьезными проблемами.

На наш взгляд, к категории плохо отобранных и сопряженных с повышенным риском следует отнести:

- ссуды для финансирования вновь созданных предприятий в пропорциях, значительно превышающих имеющийся уровень капитала по требуемой сумме;

- ссуды, предоставленные на основании заверений и предложений об успешном завершении проекта, нежели величины реальных поступлений;

- ссуды на финансирование спекулятивных сделок с ценными бумагами;

- недостаточно обеспеченные залогами ссуды;

- ссуды на совершение операций с недвижимостью под незначительный акционерный капитал;

- ссуды, предоставляемые ради других преимуществ, таких как контроль над крупными остатками депозитов в банке;

- ссуды, сопряженные с серьезным моральным, социальным или экологическим риском;

- ссуды под залоговое обеспечение сомнительной ликвидационной стоимости.

В составе кредитного риска можно выделить следующие виды рисков: а) риск непогашения кредита означает опасность невыполнения заемщиком условий кредитного договора полного и своевременного возврата основной суммы долга, а также выплаты процентов и комиссионных; б) риск просрочки платежей означает опасность задержки возврата кредита и несвоевременной выплаты процентов, ведет к уменьшению ликвидных средств банка; риск просрочки может трансформироваться в риск непогашения; в) риск обеспечения кредита не является самостоятельным видом риска и рассматривается только при наступлении риска непогашения кредита; этот риск проявляется в недостаточности дохода, полученного от реализации предоставленного банку обеспечения кредита для полного удовлетворения долговых требований банка к заемщику.

Каждый заемщик характеризуется индивидуальным риском кредитоспособности, который присутствует независимо от долговых отношений с банком и является результатом делового риска и риска структуры капитала. Деловой риск охватывает все виды рисков, связанных с функционированием предприятий. Но в отличие от названных видов риска, которыми может и должно управлять руководство предприятия, на деловой риск оказывают влияние неуправляемые внешние факторы, в частности развитие отрасли, конкуренция и конъюнктура данного рынка. Величину и характер риска во многом определяют инвестиционные программы и произво-

димая продукция. Все субъекты сталкиваются со значительным риском того, что может упасть спрос на продукт и снизится объемов продаж, а также ростом банкротств и безработицы. Эти неблагоприятные явления, именуемые деловым риском, сразу отражаются на кредитном портфеле банка, в результате по мере роста финансовых затруднений заемщиков увеличивается объем невозвращенных займов.

Риск структуры капитала определяется структурой пассивов и усиливает деловой риск. Как известно, структура капитала определяется соотношением собственного капитала и заемных средств, ее можно определить с помощью соответствующих коэффициентов. Выдавая кредит, банк тем самым повышает общий риск предприятия, так как использование заемных средств усиливает за счет эффекта финансового рычага, как положительные, так и негативные изменения рентабельности собственного капитала предприятия.

Для определения подверженности предприятия к банкротству банк может воспользоваться Z- анализом [2]. Реально на практике часто применяют только одну разновидность Z - анализа, так называемый Z - счет или коэффициент Альтмана.

$$Z = 1,2X_1 + 1,4X_2 + 3,3X_3 + 0,6X_4 + 1,0X_5$$

$X_1 = (\text{Текущие активы} - \text{Текущие пассивы}) / \text{Совокупные активы}$

$X_2 = \text{Нераспределенная прибыль} / \text{Совокупные активы}$

$$X_3 = \text{Доходы} / \text{Совокупные активы}$$

$X_4 = \text{Рыночная оценка капитала} / \text{Совокупная задолженность}$

$$X_5 = \text{Объем продаж} / \text{Совокупные активы}$$

Расчет этих коэффициентов на примере двух предприятий предлагается в таблице 1. При значении данного коэффициента менее 2,675 заемщик считается подверженным риску банкротства. Как видно из таблицы, между составляющими данного коэффициента для двух предприятий существует значительная разница. Первые три коэффициента для ТОО «Навигатор» значительно ниже. Это объясняется большей суммой активов предприятия. Отношение же капитала к совокупной задолженности наоборот выше, так как сумма собственного капитала соответственно активам высока.

Таблица 1 - Расчет коэффициента Альтмана

	АО «Стройсервис»		ТОО «Навигатор»	
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2007	01.01.2008
X ₁	0,093	0,097	0,036	0,125
X ₂	0,240	0,219	0,062	0,065
X ₃	0,960	0,977	0,319	0,285
X ₄	0,495	0,545	1,541	1,504
X ₅	0,706	0,754	0,355	0,357
Всего	2,502	2,589	2,318	2,336
Примечание: составлено и рассчитано автором по данным годовых отчетов предприятий.				

АО «Стройсервис» характеризуется увеличением отношения разности текущих активов и пассивов к итогам активов, это связано с тем, что за 2007 год процент увеличения текущих активов больше, чем пассивов. Уменьшение второго показателя говорит о более быстром росте активов по сравнению с прибылью. Рост отношения капитала к задолженности свидетельствует о росте капитала в большей мере, чем внешней задолженности. И наконец, последний показатель говорит об увеличении объема сбыта продукции предприятием. Значительное увеличение X_1 для ТОО «Навигатор» означает весомое уменьшение текущей задолженности. В X_2 значительных изменений не произошло, что говорит о сбалансированном росте прибыли и активов. X_4 уменьшился за счет повышения долгосрочной задолженности предприятия. Хотя ни одно из предприятий не выполнило норматив 2,675, все же можно сказать, что АО «Стройсервис» несет меньший риск банкротства.

Также для оценки кредитного риска можно предложить коэффициент Чессера, который оценивает не только риск банкротства, но и вероятность невыполнения кредитного договора и основных отклонений от условий кредитования, которые были установлены предварительные (таблица 2) [3]: $P = 1 \setminus (1 + e^{-y})$ (2)

$$Y = -2,0434 - 5,24X_1 + 0,0053X_2 - 6,650X_3 + 4,4009X_4 - 0,0791X_5 - 0,102X_6 \quad (3)$$

$$X_i = (H + ЦБ) / A \quad (4)$$

где: H - наличность; ЦБ - легкорреализуемые ценные бумаги; A - совокупные активы.

$X_2 = \frac{\Pi}{ЦБ}$	(5) где Π - чистые продажи.
$X_3 = \frac{Д_б}{A}$	(6) где $Д_б$ - доходы брутто.
$X_4 = \frac{З}{A}$	(7) где З - совокупная задолженность.
$X_5 = \frac{K}{A_n}$	(8) где K - основной капитал; A_n - чистые активы.
$X_6 = \frac{K_0}{\Pi}$	(9) где K_0 - оборотный капитал.

Согласно статистическим исследованиям, если коэффициент меньше 0,5, то положение заемщика считается удовлетворительным.

Коэффициент Чессера определяет вероятность кредитного риска. Минимальное теоретическое значение при "отсутствующем" риске стремится к нулю. Таким образом, чем ближе значение к нулю, тем ниже риск банкротства. Из результатов расчетов видно, что для АО «Стройсервис» вероятность банкротства выше, чем для ТОО «Навигатор», хотя имеется тенденция к понижению. Для второго предприятия коэффициент значительно увеличился в 2008 г., это связано с изменением показателя X_5 , на который повлияла величина чистых активов, которые увеличились за счет погашения предприятием задолженностей.

Таблица 2 – Расчет коэффициента Чессера

	АО «Стройсервис»		ТОО «Навигатор»	
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2007	01.01.2008
X_1	0,029	0,034	0,031	0,056
X_2	0,681	0,624	0,332	0,179
X_3	1,936	1,967	0,644	0,574
X_4	2,407	2,308	1,232	1,256
X_5	0,366	0,375	1,859	0,491
X_6	0,083	0,076	0,078	0,081
Y	-1,369	-1,563	-2,091	-1,810
P	0,203	0,173	0,044	0,438

Примечание: составлено и рассчитано автором по данным годовых отчетов предприятий.

Из расчетов видно, что у АО «Стройсервис» риск банкротства и невыполнения заемщиком обязательств уменьшается, а у ТОО «Навигатор» резко возрастает. Принято, если P больше 0,50, субъект следует относить к группе, которая не выполнит условия договора; если P меньше 0,50 субъект относится к группе надежных клиентов. Внедрившие формулу Чессера американские банкиры утверждают, что из 4 кредитов правильно определяется судьба трех из них. За два года до нарушения договора точность классификации составила 57%. Модель Чессера может быть использована для оценки надежности кредитов казахстанскими банкирами.

Литература:

1. Internet resource: <http://www.economy.gov/bankdep.ru>
2. Бор М.З., Пятенко В.В. Менеджмент банков: организация, стратегия, планирование. – М: 1997. – с.164.
3. Джозеф Ф. Синки, мл. Управление финансам и в коммерческих банках. - М: 1994 - с.628.