

Кредитные риски

УДК 336.71

КРЕДИТНЫЙ РИСК И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ БАНКА

О. С. МИРОШНИЧЕНКО,
*кандидат экономических наук,
доцент кафедры банковского и страхового дела
E-mail: olga2907@rambler.ru
Тюменский государственный университет*

В статье отмечается, что коммерческий банк разрабатывает и реализует банковскую политику, максимально учитывая взаимосвязи ее различных финансовых составляющих. Исследуются финансовые механизмы взаимного влияния кредитного риска и капитала банка. Сделан вывод о том, что существенная диверсификация кредитного портфеля препятствует концентрации кредитного риска и положительно отражается на собственных средствах (капитале) банка.

Ключевые слова: собственный капитал, банковские кредиты, кредитный риск банка, достаточность собственного капитала, Базель III.

К вопросу об определении кредитного риска банка

Кредитный риск исторически присущ деятельности коммерческого банка. Несмотря на то, что кредитному риску банка посвящено множество современных исследований, тем не менее все еще существует некоторое различие в его определении.

Определения кредитного риска банка можно разделить на две группы: экономические, сформулированные авторами-экономистами в своих работах, и нормативные, закрепленные документами Центрального банка РФ. При этом документы главного банка могут носить как обязательный характер, так и рекомендательный. К обязательным для исполнения актам Центрального банка РФ относятся инструкции, положения и указания. Помимо перечисленных видов актов, Центральный

банк РФ излагает свои рекомендации в письмах. Рекомендации не носят обязательного характера, однако способствуют повышению качества управления на уровне конкретного банка, внедрению в систему менеджмента достижений современной финансовой науки, поскольку включают в себя результаты исследований вопросов противостояния банковским кризисам и обеспечения долговременного существования банка как прибыльной организации, полученные специальными международными органами, прежде всего, Базельским комитетом по банковскому надзору, а также самим Центральным банком РФ.

Определения кредитного риска встречаются в нескольких документах Центрального банка РФ. Во-первых, это письмо Центрального банка РФ от 23.06.2004 № 70-Т «О типичных банковских рисках» (далее – Письмо № 70-Т), определяющее кредитный риск как «риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора». К указанным финансовым обязательствам могут относиться обязательства должника:

- по полученным кредитам, в том числе межбанковским кредитам (депозитам, займам), прочим размещенным средствам, включая требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;
- по учтенным кредитной организацией векселям;

— по банковским гарантиям, по которым уплаченные кредитной организацией денежные средства не возмещены принципалом;

— по сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);

— по приобретенным кредитной организацией по сделке (уступка требования) правам (требованиям);

— по приобретенным кредитной организацией на вторичном рынке зкладным;

— по сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);

— по оплаченным кредитной организацией аккредитивам (в том числе непокрытым аккредитивам);

— по возврату денежных средств (активов) по сделке по приобретению финансовых активов с обязательством их обратного отчуждения;

— по требованиям кредитной организации (лизингодателя) по операциям финансовой аренды (лизинга)».

Письмо 70-Т уточнило определение «кредитный риск», приведенное ранее Центральным банком РФ в приложении 2 к положению от 28.08.1997 № 509 «Об организации внутреннего контроля в банках», определявшее кредитный риск как «неспособность или нежелание партнера действовать в соответствии с условиями договора и возникающий при кредитовании, вложениях в ценные бумаги, при выдаче гарантий, акцептов и при проведении других операций» (далее — Положение № 509). Впоследствии Положение № 509 было отменено в связи с вступлением в силу положения Центрального банка РФ от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах».

Далее Центральный банк РФ определяет подходы к количественной оценке кредитного риска, прежде всего в инструкции от 16.01.2004 № 110-И «Об обязательных нормативах банков» (далее — Инструкция № 110-И) и в положении от 26.03.2004 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (далее — Положение № 254-П), которое заменило действовавшую ранее инструкцию Центрального банка РФ от 30.06.1997 № 62а.

Согласно Инструкции 110-И кредитный риск может быть определен как сумма нескольких величин, включаемых в знаменатель формулы норматива достаточности капитала Н1. К указанным величинам относятся: $\text{SUM } Kp_i \times (A_i - Pk_i)$, «код 8957», «код

8807», «КРВ» (величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера, «КРС» (величина кредитного риска по срочным сделкам).

Величина $\text{SUM } Kp_i \times (A_i - Pk_i)$ представляет собой сумму активов A_i , разделенных на пять групп риска, уменьшенных на соответствующие величины страховых резервов (прежде всего резерва на возможные потери и резерва на возможные потери по ссудам) Pk_i , взвешенных путем умножения на соответствующий коэффициент риска Kp_i (имеет значение от 0 до 150 %).

Код 8957 — сумма требований к связанным с коммерческим банком лицам, взвешенных по уровню риска, умноженная на коэффициент 1,3.

Код 8807 — сумма кредитных требований и требований по получению начисленных (накопленных) процентов по ссудам, предоставленным физическим лицам на приобретение жилого помещения, по которым исполнение обязательств заемщика обеспечено залогом жилого помещения, при соблюдении определенных условий, умноженная на коэффициент 0,7.

В условные обязательства кредитного характера включают обязательства двух видов:

во-первых, это обязательства произвести выплаты в случае невыполнения контрагентами своих обязательств перед другими кредиторами (например банковские гарантии и поручительства, выданные банком, авали, другие обязательства);

во-вторых, это обязательства банка предоставить средства на возвратной основе (например не использованные клиентами кредитные линии).

Следующая величина, включаемая в качестве элемента в величину кредитного риска согласно Инструкции № 110-И, это величина «КРС». Срочные сделки (отраженные на внебалансовых счетах) — это сделки, исполнение которых (дата расчетов по которым) осуществляется сторонами не позднее третьего рабочего дня после дня их заключения.

Охарактеризованные элементы в сумме показывают величину, которую банк может потерять, имея определенный набор активов и других инструментов, несущих кредитный риск; указанная величина ставится в зависимость от размера собственных средств (капитала) в определенной пропорции, получившей название «достаточность капитала».

Положение № 254-П несколько по-иному определяет кредитный риск коммерческого банка. Так, согласно п. 1.3 указанного положения кредитный риск по ссуде — это обесценение ссуды, т.е. потеря ссудой стоимости вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обя-

зательств по ссуде перед кредитной организацией, либо вследствие существования реальной угрозы такого неисполнения (ненадлежащего исполнения). Величину потерь кредитной организации по ссуде отражает размер расчетного резерва, на которую влияет финансовое положение заемщика, качество обслуживания заемщиком основного долга по ссуде и по выплате процентов, в том числе срок просрочки, наличие реструктурирования ссуды, источник погашения и цель ссуды. Величина расчетного резерва может быть скорректирована при наличии обеспечения по ссуде. Иными словами, величина резерва на возможные потери по ссудам соответствует величине возможных потерь банка, который имеет определенный состав кредитного портфеля.

Необходимо отметить, что кредитный риск трактуется по-разному. Так, экономист Ю. А. Бабичева понимает кредитный риск в узком смысле, а именно, как «существующий для кредитора риск неуплаты заемщиком основного долга и процентов по нему» [1, с. 78]. Аналогичное определение приводится И. В. Ларионовой [9, с. 171]. Несколько шире кредитный риск определяет В. М. Усоскин – как «риск неплатежа по банковской ссуде или ценной бумаге» [13, с. 26]. По мнению О. И. Лаврушина, к кредитному риску следует относить «... ситуацию, связанную именно с кредитом, а не с другими экономическими формами; связанную не с результатом деятельности (возможность, вероятность, опасность наступления того или иного события), а с самой деятельностью, которая может привести к нежелаемому событию» [13, с. 420–421]. Экономист Е. П. Жарковская определяет кредитный риск в соответствии с Положением № 509 [7, с. 355]. Экономисты А. Ю. Петров, В. И. Петрова, а также Г. Н. Щербакова определяют кредитный риск в соответствии с Письмом № 70-Т [10, с. 294], [16, с. 404]. Иной подход к определению кредитного риска обосновывает С. Н. Кабушкин: «Изучение банковского кредитного риска возможно с точки зрения двух основных подходов. Первый... предполагает рассматривать банковский кредитный риск в узком смысле слова как: а) потенциальную опасность неплатежа по ссуде; б) ситуативную характеристику кредитной деятельности банка, отражающую вероятность потерь стоимости его активов и невыполнения гарантийных обязательств. Второй подход расширяет область присутствия банковского кредитного риска сферой депозитных операций и предполагает его изучение в широком смысле слова (с учетом депозитной составляющей)» [8, с. 49]. По мнению Г. Г. Коробовой, кредитный риск – это «...риск, связанный с движением кре-

дита...это потенциальная возможность потерь основного долга и процентов по нему, возникающая в результате нарушения целостности движения ссужаемой стоимости, обусловленной влиянием различных рискообразующих факторов» [2, с. 689].

Зарубежные экономисты в своих работах также уделяют значительное внимание кредитному риску банка. Так, С. Фрост рассматривает кредитный риск на предмет возможности применения теории портфеля активов к управлению кредитными рисками во взаимосвязи с капиталом банка как «...убытки по кредитам... с точки зрения ожидаемых убытков и непредвиденных убытков» [15, с. 229]. По мнению Х. В. Грюнинга, С. Б. Братановича, кредитный риск – это опасность того «...что дебитор не сможет осуществить процентные платежи или выплатить основную сумму кредита в соответствии с условиями, указанными в кредитном соглашении...Кредитный риск означает, что платежи могут быть задержаны или вообще не выплачены, что, в свою очередь, может привести к проблемам в движении денежных средств и неблагоприятно отразиться на ликвидности банка... Существуют три основных вида кредитного риска: личный или потребительский риск; корпоративный риск или риск компании; суверенный или страновой риск» [6, с. 123]. По мнению П. Роуза, «Вероятность того, что стоимость части активов банка, в особенности кредитов, уменьшится или сведется к нулю, называется кредитным риском» [11, с. 142]. По мнению Синки Дж.-мл., «Риск дефолта (кредитный риск) – неопределенность, связанная с возможностью выплаты процентов и номинала заемщиком» [12, с. 1001].

Таким образом, можно сделать следующие основные выводы:

во-первых, Банк России понимает кредитный риск в широком и в узком смысле в зависимости от перечня финансовых инструментов, подверженных кредитному риску. В широком смысле кредитный риск, обуславливающий коммерческому банку иметь определенный размер собственных средств (капитала), по мнению Банка России, связан с размещением средств в разные активы, с проведением срочных сделок, с наличием условных обязательств кредитного характера. Особая роль принадлежит кредитным рискам, возникающим при осуществлении операций со связанными с банком лицами, а также по определенным ссудам физическим лицам. Величина кредитного риска в узком смысле рассчитывается в соответствии с Положением 254-П и определяется как «...обесценение ссуды, потеря ссудной стоимости»;

во-вторых, мнения исследователей-экономистов по вопросу определения кредитного риска банка можно разделить на две группы. Первая группа мнений — это понимание кредитного риска в соответствии с определением Банка России. В эту группу можно включить Ю. А. Бабичеву, Е. П. Жарковскую, И. В. Ларионову, определяющих кредитный риск в узком смысле, В. М. Усоскина, определяющего кредитный риск несколько шире, чем риск неплатежа только по ссудам, а также А. Ю. Петрова, В. И. Петрову, Г. Н. Щербакову. Вторая группа экономистов предлагает собственные определения. Так, С. Н. Кабушкин разделяет кредитный риск на кредитный риск в широком и кредитный риск в узком смысле (с учетом или без учета депозитной составляющей деятельности банка как финансового посредника). Экономисты О. И. Лаврушин, Г. Г. Коробова используют сущностный подход, понимая при этом под кредитным риском также потенциальную возможность потерь основного долга и процентов, присущую движению ссужаемой стоимости;

в-третьих, зарубежные экономисты, определяя кредитный риск, также говорят об операциях, связанных с предоставлением кредитов (С. Фрост, Х. В. Грюнинг, С. Б. Братанович), и об операциях, связанных с предоставлением кредитов и размещением средств в процентные ценные бумаги (П. Роуз, Синки Дж. -мл.). Зарубежные экономисты при определении кредитного риска используют комплексный подход, предполагающий управление кредитным риском во взаимосвязи с важнейшими показателями банка, прежде всего капиталом, с обязательным использованием оценочных вероятностных математических моделей.

В целом можно сделать вывод, что кредитный риск связан с деятельностью банка по размещению аккумулированных средств (за исключением кредитного риска в широком смысле, по мнению С. Н. Кабушкина), предполагающей платное возвратное движение стоимости, с учетом того, что указанная деятельность может привести к убыткам.

В настоящем исследовании влияние кредитного риска на собственные средства (капитал) коммерческого банка рассматривается с позиций Банка России.

К вопросу о классификации банковских кредитов

Важнейшим условием снижения кредитного риска выступает отсутствие концентрации ссуд кредитного портфеля по какому-либо признаку. Для

минимизации возможных потерь от предоставления коррелированных ссуд, т. е. различных ссуд банка, на которые одинаково влияет один и тот же неблагоприятный внешний фактор, банки формируют диверсифицированные кредитные портфели.

В теории банковского дела достаточно подробно проработаны вопросы, связанные с классификацией банковских кредитов. Исследования разных авторов-экономистов, посвященных изучению видов банковских кредитов, не противоречат друг другу и в определенной степени друг друга дополняют.

Так, Г. Н. Белоглазова и Л. П. Кроливецкая выделяют кредиты:

- по основным группам заемщиков (кредиты хозяйству, населению, государственным органам власти, другим банкам);

- по назначению (направлению) (потребительский, промышленный, торговый, сельскохозяйственный, инвестиционный, бюджетный, межбанковский);

- в зависимости от сферы функционирования (ссуды, участвующие в расширенном воспроизводстве основных фондов, и кредиты, участвующие в формировании оборотных фондов);

- по срокам пользования (до востребования и срочные, в том числе краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные);

- по обеспечению (необеспеченные (бланковые) и обеспеченные (залоговые, гарантированные, застрахованные);

- по размерам (мелкие — до 1 % от собственных средств банка, средние — от 1 до 5 % от собственных средств банка, крупные — более 5 % от собственных средств банка);

- по способу погашения (погашаемые единовременно и погашаемые в рассрочку) [3, с. 241–242].

Экономист О. И. Лаврушин выделяет кредиты:

- по субъектам (кредиты предприятиям и организациям, кредиты физическим лицам, кредиты другим банкам);

- по связи с движением капитала (ссуда денег и ссуда капитала);

- по сфере применения кредита (кредиты в сферу производства и кредиты в сферу обращения);

- в зависимости от срока (краткосрочные, долгосрочные и среднесрочные);

- по платности (кредиты с рыночной процентной ставкой, кредиты с повышенной процентной ставкой и кредиты с льготной процентной ставкой);

- по обеспеченности (ссуды, имеющие прямое обеспечение, ссуды с косвенным обеспечением и не имеющие обеспечения, либо, согласно междуна-

родной практике, обеспеченные, необеспеченные и имеющие частичное обеспечение);

- по валюте, используемой в процессе кредитования;

- в зависимости от того, лимитируется или не лимитируется ссудная задолженность;

- постоянно возобновляемые (револьверные) и прерываемые кредиты;

- по размеру (крупные, превышающие 5 % от капитала банка, и пр.) [4, с. 245–249].

Экономист Г. Н. Коробова классифицирует банковские кредиты:

- по назначению;
- по сфере использования;
- по срокам использования;
- по обеспечению;
- по способу выдачи;
- по способу погашения;
- по видам процентных ставок;
- по размерам [2, с. 274–276].

Экономист Ю. А. Бабичева разделяет банковские кредиты по следующим признакам:

- по роли, в которой выступает банк (кредитора или заемщика);

- по срокам;

- исходя из наличия, качества и характера обеспечения;

- в зависимости от цели кредитования;

- на основании различия в условиях, порядке, величине и сроке уплаты процентов по кредиту и суммы основного долга;

- в зависимости от режима открываемого ссудного счета;

- в зависимости от отраслевой принадлежности клиента;

- в зависимости от организационно-правовой формы деятельности клиента и т. д. [1, с. 95].

По мнению В. М. Усоскина, в основу классификации банковских кредитов «...могут быть положены различные критерии: виды заемщиков, цели, характер или сроки кредита; наличие обеспечения по ссуде и т. д.» [14, с. 177].

Экономист Е. П. Жарковская выделяет следующие виды банковских кредитов:

- по группам заемщиков;

- по экономическому назначению кредита (связанные или целевые, несвязанные (без указания объекта кредитования в кредитном соглашении));

- по регионам размещения;

- по роли банка (кредитор или заемщик);

- по срокам погашения;

- по формам предоставления;

- по степени риска;

- по валюте кредита;

- по виду процентной ставки;

- по способам предоставления;

- по числу кредиторов;

- по видам обеспечения;

- по порядку погашения [7, с. 199–201].

Экономист А. М. Тавасиев приводит следующую классификацию банковских кредитов:

- по экономическому назначению кредита (связанные (целевые) и несвязанные);

- по форме предоставления кредита;

- по технике предоставления кредита;

- по способу предоставления;

- по времени и технике погашения кредита [5, с. 604–606].

Итак, все банковские кредиты можно классифицировать по ряду признаков. Несмотря на достаточно подробное изучение указанного вопроса в учебниках и учебных пособиях по банковскому делу разных авторов, современная банковская практика обуславливает необходимость дополнения существующих классификаций. Так, по мнению Банка России, главной причиной финансовых проблем банков в период современного кризиса явилась повышенная концентрация рисков на бизнес, отягощенная характером объектов вложений (инвестиционные проекты). В этой связи представляется весьма целесообразным привести классификацию банковских кредитов, основанную на нормативных документах Банка России:

1-й признак классификации — по категории заемщика (в соответствии с положением Центрального банка РФ от 26.03.2007 № 302-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» (далее — Положение № 302-П):

- кредиты, предоставленные органам власти;

- кредиты, предоставленные финансовым организациям;

- кредиты, предоставленные коммерческим предприятиям и организациям;

- кредиты, предоставленные некоммерческим организациям;

- кредиты, предоставленные физическим лицам (физическим лицам — индивидуальным предпринимателям и прочим физическим лицам;

- кредиты, предоставленные нерезидентам (юридическим лицам — нерезидентам и физическим лицам — нерезидентам);

2-й признак классификации — по сроку кредитования (в соответствии с Положением № 302-П). В общем случае по сроку кредитования выделяют

следующие виды кредитов: кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт»); на срок до 30 дней; на срок от 31 дня до 90 дней; на срок от 91 дня до 180 дней; на срок от 181 дня до 1 года; на срок от 1 года до 3 лет; на срок свыше 3 лет; до востребования.

Помимо указанных, для некоторых категорий заемщиков дополнительно предусмотрены кредиты со следующими сроками: на 1 день; на срок от 2 дней до 7 дней и на срок от 8 дней до 30 дней;

3-й признак классификации — по форме предоставления (погашения) (в соответствии с положением Центрального банка РФ от 31.08.1998 № 54-П «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)»: кредиты, предоставляемые (погашаемые) в наличной форме, — кредиты физическому лицу в рублях, и кредиты, предоставляемые в безналичной форме, — кредиты юридическим лицам, кредиты нерезидентам, кредиты в иностранной валюте физическим лицам — резидентам»;

4-й признак классификации — по возможности досрочного погашения (в соответствии с Гражданским кодексом РФ):

— кредиты, по которым запрещено досрочное погашение — общий случай, если иное не предусмотрено кредитным договором;

— кредиты, которые заемщик имеет право погасить досрочно — частный случай; такая возможность должна быть прямо предусмотрена кредитным договором;

5-й признак классификации — по целевому назначению (в соответствии с Гражданским кодексом РФ):

— целевой (ст. 814 ГК РФ) — если договор заключен с условием использования заемщиком полученных средств на определенные цели;

— нецелевой — все прочие случаи, не относящиеся к указанным ранее;

6-й признак классификации — по необходимости государственной регистрации отношений, обусловленных кредитными:

— кредиты, по которым не требуется государственной регистрации, — общий случай;

— кредиты, по которым требуется государственная регистрация отношений, — частный случай, предусмотренный законом (например ипотека: договор об ипотеке заключается в письменной форме и подлежит государственной регистрации (ст. 10 Федерального закона от 16.07.2008 № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)»);

7-й признак классификации — в зависимости от фактического изменения существенных условий кре-

дитного договора в сторону, более благоприятную для заемщика (в соответствии с Положением № 254-П):

— нереструктурированные ссуды — ссуды, по которым не изменялись условия кредитного договора в сторону, более благоприятную для заемщика (общий случай);

— реструктурированные ссуды — ссуды, по которым на основании соглашений с заемщиком изменены существенные условия первоначального договора, на основании которого ссуда предоставлена, и при наступлении которых заемщик получает право исполнять обязательства по ссуде в более благоприятном режиме;

8-й признак классификации — в зависимости от наличия обеспечения (в соответствии с Положением № 254-П):

— обеспеченные — ссуды, имеющие обеспечение в виде залога, поручительства, банковской гарантии, гарантийного депозита (вклада), отнесенное к одной из двух категорий качества обеспечения, установленных Положением № 254-П (в том числе: *автокредиты* — кредиты, предоставленные физическим лицам на покупку автотранспортных средств (п. 5.1 Положения № 254-П); ипотечные ссуды (ипотека); прочие обеспеченные кредиты;

— необеспеченные — все прочие ссуды, не отнесенные к обеспеченным;

9-й признак классификации — в зависимости от порядка формирования резерва на возможные потери по ссудам (в соответствии с Положением № 254-П): кредиты, по которым резерв на возможные потери по ссудам формируется в разрезе отдельных кредитных договоров, и кредиты, сгруппированные в целях формирования резерва на возможные потери по ссудам в портфель однородных ссуд;

10-й признак классификации — в зависимости от способа начисления процентов (в соответствии с п. 3.9 положения Центрального банка РФ от 26.06.1998 № 39-П «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками»): кредиты, проценты за пользование которыми начисляются по формуле простых процентов; кредиты, проценты за пользование которыми начисляются по формуле сложных процентов; кредиты, проценты за пользование которыми начисляются с использованием фиксированной процентной ставки; кредиты, проценты за пользование которыми начисляются с использованием плавающей процентной ставки;

11-й признак классификации — в зависимости от влияния на ликвидность банка (в соответствии с Инструкцией № 110-И):

— кредиты, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и (или) могут быть незамедлительно востребованы банком и (или) в случае необходимости могут быть реализованы банком в целях незамедлительного получения денежных средств (величина таких кредитов используется при расчете обязательного норматива мгновенной ликвидности Н2);

— кредиты, которые должны быть получены банком и (или) могут быть востребованы в течение ближайших 30 календарных дней и (или) в случае необходимости реализованы банком в течение ближайших 30 календарных дней в целях получения денежных средств в указанные сроки (величина таких кредитов используется при расчете обязательного норматива текущей ликвидности Н3);

— кредиты с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, а также пролонгированные, если с учетом вновь установленных сроков погашения кредитных требований сроки, оставшиеся до их погашения, превышают 365 или 366 календарных дней (величина таких кредитов используется при расчете обязательного норматива долгосрочной ликвидности Н4);

12-й признак классификации — в зависимости от сотрудничества банка-кредитора с другими банками при предоставлении кредита:

— кредиты, предоставленные заемщику одним банком, — общий случай;

— синдицированные кредиты — это кредиты, в связи с предоставлением каждого из которых принят риск двумя или более банками в соответствии с заключенным между ними договором (договорами) (согласно Инструкции № 110-И);

13-й признак классификации — в зависимости от наличия признака связанности:

— кредиты, предоставленные связанным заемщиком;

— кредиты, предоставленные всем прочим (несвязанным) заемщикам.

Понятие группы связанных заемщиков встречается в нескольких документах Банка России.

Кредиты, предоставленные связанным заемщикам, — это кредиты физическим или юридическим лицам, связанным с банком через участие в капитале либо имеющим способность осуществлять прямой или косвенный контроль за банком. К группе связанных заемщиков в соответствии с Инструкцией № 110-И относятся:

— заемщики, являющиеся по отношению друг к другу зависимыми или основными и дочерними; заемщики, которые входят в состав банковской

группы или банковского холдинга; заемщики, которые являются близкими родственниками по отношению друг к другу, определенными в качестве таковых федеральными законами; заемщики, которые являются лицами, способными оказывать прямое или косвенное (через третьих лиц) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления юридических лиц — заемщиков.

Связанные заемщики также определены указанием Центрального банка РФ от 10.09.2004 № 106-Т «О расчете норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6)».

В качестве *связанных заемщиков* рекомендуется рассматривать заемщиков банка — юридических и физических лиц, связанных между собой экономически таким образом, что ухудшение финансового положения одного из них обуславливает или делает вероятным ухудшение финансового положения другого заемщика (других заемщиков), которое может явиться причиной неисполнения (ненадлежащего исполнения) им (ими) своих обязательств перед банком по его кредитным требованиям, например, если один из заемщиков банка является поручителем (гарантом) по обязательствам другого заемщика либо если заемщик банка является должником другого заемщика банка.

Заемщики банка — юридические лица являются связанными, если при сопоставлении суммы обязательств по выданному одним заемщиком поручительству (гарантии) в обеспечение обязательств принципала (другого заемщика) перед банком и (или) суммы обязательств одного заемщика банка перед другим заемщиком с величиной чистых активов поручителя (гаранта) заемщика, совокупная сумма обязательств заемщика составляет 10 % от его чистых активов и более;

14-й признак классификации — в зависимости от фактического принятия банком рисков на собственников:

— кредиты, фактически не способствующие принятию рисков на собственников;

— кредиты, фактически способствующие принятию рисков на собственников.

На основании письма Центрального банка РФ от 05.04.2010 № 04-15-6/1550 «Об оценке рисков банков на собственников» (далее — Письмо № 04-15-6/1550) можно выделить две группы признаков указанного принятия рисков: во-первых, характеристики компании — контрагента банка, и, во-вторых, характеристики сделки (операции) банка с компанией.

К признакам принятия рисков на собственников относятся, в том числе, операции банка, проводимые с компаниями:

- имеющими большую долю операций, проводимых без очевидного экономического смысла;
- не ведущими реальной деятельности в сфере материального производства и услуг;
- имеющими заведомо усложненную структуру собственности, в том числе, когда владение компаниями осуществляется через офшоры;
- имеющими в качестве учредителей и/или в составе органов управления лиц, являющихся сотрудниками банка (их родственниками) и/или руководителями/сотрудниками в других компаниях, принадлежащих собственникам банка;
- зарегистрированными по адресам массовой регистрации и/или по адресам структурных подразделений банка, и/или по адресам компаний, принадлежащих собственникам банка, либо аффилированным с ними лицам.

К признакам концентрации обслуживания бизнеса собственников банка второй группы являются следующие сделки (операции), занимающие значительную долю в деятельности банка:

- кредиты, предоставленные заемщикам на «общие» цели, т. е. без идентификации конкретной цели кредитования (например кредиты на «пополнение оборотных средств», на «неотложные нужды» и т. п.), особенно если указанные заемщики не ведут деятельности в сфере материального производства и услуг;
- операции с векселями (в том числе собственными векселями банка), облигациями, паевыми инвестиционными фондами, долями участия и/или акциями неизвестных на рынке компаний;
- фидуциарные (доверительные) сделки. Такого рода сделки иногда осуществляются через размещение денежных средств на корреспондентских счетах в банках-корреспондентах и (или) в виде межбанковских кредитов. В свою очередь, связанность средств может быть установлена на основании анализа условий размещения средств. Признаком связанности выступает также фактическая «обездвиженность» средств на корреспондентских счетах в других банках и не характерная для межбанковских кредитов длительность кредитования.

Приведенная классификация банковских кредитов не является исчерпывающей. При управлении кредитными рисками, кредитным портфелем в сочетании с управлением капиталом коммерческий банк должен избегать концентрации рисков по всем классификационным признакам.

К вопросу о влиянии кредитного риска на капитал банка

Все многообразие проявлений влияния кредитного риска на собственные средства (капитал) банка можно разделить на две группы: прямое (непосредственное) влияние и косвенное (опосредованное) влияние. Кроме того, взаимное влияние может выражаться абсолютной или относительной величиной.

К проявлениям прямого влияния кредитных рисков и капитала можно отнести некоторые взаимосвязи.

Прежде всего, исследуемые взаимосвязи определены Инструкцией 110-И через порядок расчета следующих обязательных нормативов:

- достаточности собственных средств (капитала) банка Н1;
- максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков Н6;
- максимального размера крупных кредитных рисков Н7;
- максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) Н9.1;
- совокупной величины риска по инсайдерам банка Н10.1.

Нормативы Н6, Н7, Н9.1 и Н10.1 ограничивают банки в концентрации определенных рисков путем установления предельного соотношения между ними и величиной капитала. Иными словами, банк, имея собственные средства (капитал) конкретной величины, не может сконцентрировать указанные риски, не нарушив установленных нормативов. С другой стороны, банк, планируя увеличение размера тех или иных рисков, ограниченных нормативами, должен предварительно реализовать мероприятия по соответствующему увеличению капитала.

Что касается норматива достаточности капитала Н1, то он призван не только ограничивать определенные риски, в том числе кредитные, но и препятствовать концентрации кредитных рисков в определенной группе риска или по определенным инструментам. Иными словами, имея определенный размер собственных средств (капитала), банк не может себе позволить неограниченно наращивать величину активов, если только эти активы не относятся к активам с нулевым риском. Это предположение гипотетично, поскольку активы с нулевым риском в подавляющем большинстве не приносят банку дохода. Однако, стремясь расширить масштабы своей деятельности, банки сталкиваются с необходимостью увеличения капитальной базы.

Таким образом, влияние кредитных рисков и обязательных нормативов можно охарактеризовать как прямое, взаимное, выражающееся относительными величинами.

Аналогичный механизм взаимного влияния охарактеризован Банком России в ранее указанном Письме № 04-15-6/1550. Так, «...в случаях, когда риск на каждого собственника банка (группу связанных собственников) превышает 20 % капитала банка, территориальным учреждениям рекомендовано проводить с соответствующими банками и их собственниками надзорные мероприятия в рамках предупредительных мер надзорного реагирования».

Далее, механизм взаимного влияния капитала и кредитных рисков предусмотрен требованиями положения Центрального банка РФ от 10.02.2003 № 215-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций». Согласно требованиям указанного положения, уменьшают величину основного и дополнительного капитала следующие суммы, обусловленные принятым кредитным риском:

- объемы резервов, недосозданных кредитной организацией, по сравнению с величиной, требуемой к созданию (резерв на возможные потери по ссудам II – V категорий качества;

- объем резерва на возможные потери по активам, не относящимся к ссудной задолженности, а также внебалансовым операциям и срочным сделкам;

- объем резерва под операции кредитных организаций, расположенных на территории Российской Федерации, с резидентами офшорных зон). Размер недосозданного резерва определяется как разница между величиной, требуемой к созданию, и фактически сформированным резервом;

- величина превышения совокупной суммы кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией своим участникам (акционерам) и инсайдерам, над ее максимальным размером, предусмотренным федеральными законами и нормативными актами Банка России, за вычетом соответствующего расчетного резерва. Указанное превышение возможно при нарушении коммерческим банком обязательных нормативов Н9.1 «Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам)» и Н10.1 «Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка». Например, капитал банка составляет 100 д. е., требования к инсайдерам – 4 д. е. Определяем $H10.1 : H10.1 = (4/100) \times 100 \% = 4 \%$ (при установленном максимальном

нормативном значении в 3 %). Следовательно, величина превышения совокупной суммы кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией своим инсайдерам, над ее максимальным размером составляет 1 д. е., на которую и необходимо уменьшить сумму основного и дополнительного капитала;

- величина субординированных кредитов (депозитов, займов, облигационных займов), в том числе субординированных займов с дополнительными условиями, предоставленных кредитным организациям – резидентам.

Таким образом, влияние кредитных рисков и механизма расчета размера собственных средств (капитала) можно охарактеризовать как прямое, однонаправленное, отрицательное, выражающееся абсолютными величинами.

Косвенное влияние кредитных рисков и собственного капитала обусловлено самой ролью банка на рынке как финансового посредника и принятием рисков, прежде всего кредитных, как основы своей деятельности. Кредитные операции, являясь классическими банковскими операциями, приносят значительную часть доходов, что потенциально является возможностью получения прибыли. Чистая прибыль банка, как известно, выступает важнейшим внутренним источником роста собственных средств (капитала). Причем с точки зрения качества источника прибыль, бесспорно, занимает лидирующее место в составе всех источников. Во-первых, это, в определенной степени, источник бесплатный и бессрочный, он не подлежит амортизации и получен банком в денежной форме, что позволяет его использовать не только как финансовый фонд, но и, при необходимости, как финансовый ресурс для осуществления операций в целях получения дохода. Во-вторых, в отличие от переоценки имущества, которая может включаться только в дополнительный капитал и не чаще одного раза в три года, нераспределенная прибыль включается в дополнительный капитал по мере формирования, а после подтверждения аудиторской фирмой (индивидуальным аудитором) включается в основной или базовый капитал. Иными словами, при отрицательном или нулевом основном капитале положительная переоценка имущества в капитал не включается, поскольку дополнительный капитал не может превышать 100 % величины основного капитала. Прибыль, подтвержденная аудиторским заключением, лишена этого недостатка.

Механизм косвенного взаимного влияния кредитных рисков и капитала можно охарактеризовать

следующим образом. Согласно нормам Налогового кодекса РФ, суммы страховых резервов, в том числе резерва на возможные потери по ссудам, относятся на расходы банка, уменьшая налогооблагаемую прибыль. При увеличении кредитных рисков и, следовательно, росте резерва на возможные потери по ссудам сокращается прибыль банка. Однако высказанное предположение верно только в том случае, если кредитные риски увеличиваются более высокими темпами, чем кредитные вложения. В противном случае, когда прирост доходных вложений больше прироста величины резерва (величины кредитного риска), отрицательное влияние увеличившихся рисков необходимо сравнить с положительным влиянием на прибыль дополнительных доходов от размещения средств банка в качественные активы. Однако увеличившиеся кредитные риски, обусловленные ухудшением качества кредитного портфеля, обычно свидетельствуют также о наличии просроченной задолженности по основному долгу и (или) процентам. Подобная ситуация усугубляет отрицательное влияние кредитного риска на капитал, поскольку увеличивает затраты банка, связанные с оплатой ресурсов, фондирующих указанные вложения, а также с дополнительными трудовыми затратами по работе с просроченной задолженностью. Указанная взаимосвязь обуславливает необходимость постоянного контроля качества кредитного портфеля, в том числе в части противодействия концентрации кредитных рисков. Вместе с тем путем списания убытков, в том числе обусловленных реализацией кредитных рисков, за счет прибыли (т. е. уменьшения источников

основного капитала) банк осуществляет финансовое оздоровление своего баланса, что в дальнейшем, при прочих равных условиях, способствует укреплению его позиций на рынке. Высказанное предположение верно при наличии крепкой капитальной базы, отрицательный прирост которой от поглощения убытков меньше отрицательного влияния проблемных активов, находящихся на балансе.

Таким образом, косвенное влияние кредитных рисков и капитала взаимное, опосредованное и может быть как отрицательным, так и положительным.

Характеристика влияния кредитных рисков на капитал российских банков представлена в табл. 1.

В структуре активов, взвешенных по уровню риска, наибольшая доля (не менее 93,7 %) принадлежит активам, несущим кредитные риски, и менее 7 % приходится на рыночный риск. Удельные веса величины кредитного риска по активам, отраженным на балансовых счетах бухгалтерского учета, а также по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам в анализируемом периоде практически не изменены, что связано с устоявшейся рисковой структурой требований банка. Некоторое повышение рисков приходится на требования к связанным с банком лицам в 2008 г., однако к началу 2010 г. рисковая структура требований, несущих кредитный риск, стабилизировалась. Рост значения показателя достаточности капитала на начало 2010 г. обусловлен сокращением кредитного риска по балансовым инструментам за счет абсолютного сокращения активов, увеличения удельного веса активов

Таблица 1

Состав и структура показателя достаточности капитала банковского сектора

Показатель	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010
Собственные средства (капитал), млрд руб.	946,6	1 241,8	1 692,7	2 671,5	3 811,1	4 620,6
Активы, взвешенные по уровню риска, млрд руб.	5 558,3	7 770,5	11 357,5	17 233	22 691,2	22 145
В том числе:						
– величина кредитного риска по активам, отраженным на балансовых счетах бухгалтерского учета ($\sum Kp_i \times (A_i - Pk_i)$), %	80,5	79,7	80	77,9	80,1	80,5
– величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера КРВ, %	9,4	9,7	9,8	10	9,6	9,2
– величина кредитного риска по срочным сделкам КРС за вычетом резервов, %	0,6	0,5	0,5	0,9	1	0,5
– требования банка к контрагенту по обратной (срочной) части сделок, возникшие в результате приобретения финансовых активов с одновременным принятием обязательств по их обратному отчуждению, за вычетом сформированного резерва, %	1	1,6	1,6	1,9	–	–
– требования к связанным с банком лицам (код 8957), %	3,8	3,7	3,3	3,7	5,7	3,5
– рыночный риск РР, %	4,7	4,8	4,8	5,6	3,6	6,3
Показатель достаточности капитала Н1, %	17	16	14,9	15,5	16,8	20,9

первой и второй групп риска в условиях преодоления кризиса, а также отрицательным приростом кредитного риска по срочным сделкам и по сделкам со связанными лицами и необходимостью иметь «запас» капитала для обеспечения его достаточности величине операционного риска, частично включаемого в знаменатель формулы Н1 с 01.08.2010. «Запас» капитала также необходим банкам для обеспечения выполнения норматива достаточности собственных средств в связи с ухудшением качества кредитного портфеля (табл. 2).

Об ухудшении качества ссудной задолженности свидетельствует, прежде всего, рост доли проблемных и безнадежных ссуд в общем объеме портфеля в 4,4 раза за два года (с 2,2 % по состоянию на 01.01.2008 до 9,7 % по состоянию на начало 2010 г.). Следствием этого является необходимость доформирования резерва на возможные потери по ссудам, что отрицательно сказалось на банковской прибыли (прибыль российского банковского сектора за 2009 г. снизилась по сравнению с прибылью за 2008 г. на 36,2 %), и, следовательно, на возможности увеличения капитала.

Рассмотренные взаимосвязи в определенной степени регламентируются требованиями Банка России, последовательно внедряющего в российскую банковскую практику рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору. До недавнего времени в научной литературе обсуждался вопрос о целесообразности и временных этапах перехода на стандарты, получившие название «Базель II». Анализ причин мирового финансового кризиса, последствия которого на данное время до конца не преодолены, обусловил необходимость пересмотра подхода к регулированию деятельности банков. Базельский комитет 12.09.2010 утвердил глобальную реформу мирового банковского сектора «Базель III», ужесточающую требования к капиталу, предусматривающую меры по укреплению мировой финансовой и банковской системы за счет увеличения ликвидных резервов и улучшения их качества. В рамках концепции антициклического регулирования также предлагается норма, согласно которой в фазе экономического роста банки будут создавать запасы капитала сверх регулятивного минимума. «При возникновении кризисной ситуации банки должны выделять в особый стабилизационный фонд до 2,5 % капитала» [17]. Проект должен быть представлен на одобрение стран «Большой двадцатки» на саммите в ноябре 2010 г.. В ближайшее время возникнет необходимость исследования целесообразности внедрения Базеля III в отечественную практику

Таблица 2

Структура ссудной задолженности банковского сектора по категориям качества, %

Категория качества ссуды	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010
Стандартные	53,2	51,3	42,5
Нестандартные	35,8	35,2	38
Сомнительные	8,8	9,9	9,8
Проблемные	1	1,8	3,5
Безнадежные	1,2	1,8	6,2

банковского регулирования, в том числе в части взаимного влияния кредитных рисков и собственных средств (капитала) коммерческих банков.

Список литературы

1. Банковские дело: справ. пособие / под ред. Ю. А. Бабичевой. М.: Экономика, 1993.
2. Банковское дело: учебник / под ред. Г. Г. Коробовой. М.: Юрист, 2002.
3. Банковское дело: учебник / под ред. Г. Н. Белоглазовой, Л. П. Кроливецкой. М.: Финансы и статистика, 2003.
4. Банковское дело: учебник / под ред. О. И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 2004.
5. Банковское дело: управление и технологии: учеб. пособие для вузов / под ред. А. М. Тавасиева. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001.
6. Грюнинг Х. ван, Брайович Братанович С. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском. М.: Весь Мир, 2004.
7. Жарковская Е. П. Банковское дело: учебник. М.: Омега-Л, 2006.
8. Кабушкин С. Н. Управление банковским кредитным риском: учеб. пособие. М.: Новое знание, 2004.
9. Ларионова И. В. Управление активами и пассивами в коммерческом банке. М.: Консалтбанк, 2003.
10. Петров А. Ю., Петрова В. И. Комплексный анализ финансовой деятельности банка. М.: Финансы и статистика, 2007.
11. Питер С. Роуз. Банковский менеджмент. М.: Дело ЛТД, 1995.
12. Синки Д. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. М.: Альпина Бизнес Букс, 2007.
13. Управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент) / под ред. О. И. Лаврушина. М.: Юрист, 2002.
14. Усоскин В. М. Современный коммерческий банк: управление и операции. М.: ИПЦ Вазар-Ферро, 1994.
15. Фрост С. Настольная книга банковского аналитика: деньги, риски и профессиональные приемы. Днепропетровск: Баланс Бизнес Бук, 2006.
16. Щербакова Г. Н. Анализ и оценка банковской деятельности (на основе отчетности, составленной по российским и международным стандартам). М.: Вершина, 2006.
17. URL: http://www.vedomosti.ru/finance/news/1100860/predstaviteli_mirovyh_centralnyh_bankov_dogovorilis (дата обращения: 14.09.2010).