

**Гребеник Татьяна Викторовна**

Grebenik T.V.

Финансовый университет  
при Правительстве Российской Федерации  
Financial University  
of the Government of the Russian Federation  
аспирант \ postgraduate  
E-Mail: Tanay89@mail.ru

## **Кредитная политика и задачи современного инновационного банка по формированию кредитного портфеля**

Credit policy and problems of the modern innovative bank in making a credit portfolio

**Аннотация:** В статье рассмотрено основное направление деятельности современных коммерческих банков - выдача кредитов. С одной стороны это наиболее доходная операция, с другой – наиболее рискованная. Кредитная политика создает базу для всего процесса кредитования, определяет его объективные параметры и особенности.

Выдавая кредиты, банк непосредственно формирует свой кредитный портфель. В последнее время все более актуальной проблемой выступает качество кредитного портфеля, так как он характеризует эффективность формирования кредитного портфеля банка с позиции доходности, степени кредитного риска и обеспеченности. Сегодня кредитный портфель выступает определенным критерием, позволяющим судить о качестве кредитной политики банка и прогнозировать результат кредитной деятельности отчетного периода.

**Ключевые слова:** коммерческий банк, кредитная политика, эффективное управление кредитным портфелем, анализ кредитного портфеля, возвратность кредита, управление ликвидностью, конкурентоспособность, качество ресурсной базы банка.

**The Abstract:** this article shows the main activity of modern commercial banks - issuing loans. On the one hand it is the most profitable operation, the other - the most risky. Credit policy provides the basis for the entire lending process, defines its objective parameters and characteristics.

Issuing loans, the bank itself forms its portfolio. Recently, a growing problem is the quality of the loan portfolio, as it characterizes the effectiveness of a credit portfolio of the bank from the point of profitability, credit risk and security. Today's loan portfolio specifies criteria for judging the quality of the bank's credit policy and to predict the result of the credit period.

**Keywords:** commercial bank, credit policy, efficient portfolio management, the analysis of the loan portfolio, loan repayment, liquidity management, competitiveness, the quality of the resource base of the bank.

\*\*\*

Управление кредитным портфелем является основным в банковском деле, от его качества зависит успех финансово-экономической деятельности банка [1]. В системе мер управления кредитным портфелем немаловажную роль играет разработка и проведение кредитной политики. Стратегия и тактика кредитной политики разрабатываются в центральном офисе (головном банке) Кредитным департаментом (управлением), Кредитным комитетом, утверждается соответствующим органом управления банка.

В кредитной политике формулируется общая цель и определяются пути ее достижения [4, с. 220], а также:

- приоритетные направления кредитных вложений по отраслевой принадлежности и 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.

Основные положения кредитной политики доводятся до низовых звеньев, которые, как правило, являются основными исполнителями и от которых в конечном итоге зависит качество кредитного портфеля. Успех кредитной политики определяется практическими действиями банковского персонала, интерпретирующего и воплощающего в жизнь установки кредитной политики на всех этапах кредитного процесса.

Подготовка такого документа позволяет руководству банка выявить сильные и слабые стороны деятельности, позиции в отношении конкурентов, определить общую линию поведения и обеспечить единообразный подход к клиентам работников разных иерархических уровней.

Решающую роль в управлении кредитным портфелем играют внутренние документы, регламентирующие организацию кредитных отношений банка с клиентами. Именно внутрибанковские положения должны содержать подробные процедуры рассмотрения кредитной заявки, изучения кредитоспособности кредитополучателя, достаточности, ликвидности и приемлемости залога, определения цены кредита, его сопровождения и мониторинга.

Комплекс внутренних процедур, как правило, включает [3, с. 221]:

- порядок предоставления кредитов юридическим лицам по различным видам ссудных счетов (отдельных, спецссудных, овердрафт, контокоррент) в оборотные активы;
- порядок предоставления юридическим лицам долгосрочных (инвестиционных) кредитов;
- порядок предоставления кредитов физическим лицам;
- методические указания по изучению кредитоспособности (платежеспособности) юридических лиц;
- методические указания по применению форм обеспечения исполнения обязательств клиентами по возврату кредитов;
- положение по контролю за осуществлением рискованных операций;
- рекомендации по изучению качества кредитного портфеля и принятию мер по его улучшению.

Перечень внутрибанковских положений может быть расширен или сужен, но в них должны найти отражение подробные процедуры по порядку оформления, выдачи, погашения всех видов ссуд, включая работу с проблемными кредитами.

Только при наличии внутрибанковских положений можно в последующем оценить правильность принятых решений и ответственность лиц, нарушивших установленные процедуры.

Для эффективного управления кредитным портфелем необходим его анализ по различным количественным и качественным характеристикам как в целом по банку, так и в разрезе его структурных подразделений. Количественный анализ заключается в изучении в динамике (за ряд лет, на квартальные даты отчетного года) состава и структуры валового кредитного портфеля по различным экономическим признакам: по видам кредитов, контингенту размещения, отраслевой принадлежности, характеру задолженности, срокам предоставления, видам валют, стоимости («цене кредитования»). Такой анализ позволяет выявить предпочтительные сферы кредитных вложений, тенденции развития.

Важное значение имеет сопоставление фактических остатков задолженности по структурным подразделениям с прогнозируемыми, с установленными лимитами кредитования, «кредитными потолками» и другие.

После количественного анализа кредитного портфеля усилия следует сосредоточить на его качестве. С этой целью анализируются в динамике такие показатели, как чистый кредитный портфель, кредитный портфель, взвешенный на процент риска как в целом по банку, так и в разрезе подведомственных учреждений.

Для качественного анализа кредитного портфеля можно использовать различные относительные показатели, рассчитываемые по обороту за определенный период или по остатку на определенную дату, а именно [6]:

- удельный вес проблемных кредитов во всем валовом кредитном портфеле;
- отношение просроченной и сомнительной задолженностей к акционерному капиталу;
- соотношение резерва на потери по сомнительным долгам с кредитным портфелем клиентов, с проблемными кредитами, сомнительной задолженностью;
- соотношение резерва на потери по сомнительным долгам с суммой процентных доходов.

На практике наиболее часто рассчитывается коэффициент проблемных ссуд («качества кредита») путем отношения остатка задолженности по счетам просроченной и сомнительной задолженностей за минусом резерва на потери по сомнительным долгам к чистому кредитному портфелю. При значении вышеназванного показателя более 5% считается, что у банка имеются проблемы с возвратностью кредитов. Этот показатель рассчитывается в разрезе структурных подразделений и в динамике на каждую ежемесячную дату.

Количество показателей и методика их исчисления разрабатывается каждым коммерческим банком самостоятельно.

На сегодняшний день многие коммерческие банки сталкиваются с проблемой маркетинговых исследований относительно ликвидности банков, оценки их реальных возможностей и конкурентоспособности.

Деятельность коммерческого банка по управлению ликвидностью направлена на самосохранение банка, условием которого выступает бесперебойное выполнение обязательств перед клиентами.

Эта деятельность осуществляется на основе нормативов, устанавливаемых Центральным Банком. На их основе банки самостоятельно определяют внутренние

показатели ликвидности как ориентир в оперативной работе соответствующих служб и специалистов банка.

При разработке указанных показателей, а также работе по управлению ликвидностью учитывается комплекс факторов [6.]:

- случайные и чрезвычайные, возникающие в связи с особенностями деятельности клиентов банка;
- сезонные, имеющие отношение к производству и переработке сельскохозяйственной продукции;
- циклические, воспроизводящие колебания деловой активности;
- долгосрочные, вызываемые сдвигами в потреблении, инвестиционном процессе, развитием научно-технического прогресса.

Но это именно ориентиры, а не показатели целевой функции банка — получения прибыли.

Общей основой ликвидности выступает обеспечение прибыльности производственной деятельности (выполняемых операций). В то же время банки основывают свою деятельность на использовании средств клиентов. Эта особенность требует учета того, что направленности общей и специфической ликвидностей коммерческого банка взаимно противоположны.

Максимальная специфическая ликвидность достигается при максимизации остатков в кассах и на корреспондентских счетах по отношению к другим активам и, следовательно, при минимизации прибыли банка. Максимизация прибыли требует не хранения средств, а их использования для выдачи ссуд и осуществления инвестиций, то есть она ставит под угрозу бесперебойность выполнения банком своих обязательств перед клиентами. Поэтому сущность банковского управления ликвидностью состоит в сочетании противоположных требований общей и специфической ликвидностей. Целевая функция управления ликвидностью коммерческим банком заключается в максимизации прибыли при обязательном соблюдении устанавливаемых и определяемых самим банком экономических нормативов.

Величина кредитных вложений коммерческого банка определяется объемом собственных и привлеченных средств.

Однако в соответствии с принципами регулирования деятельности банка вся сумма этих средств не может быть использована для кредитования. Для определения объема эффективных ресурсов, которые могут быть направлены на осуществление кредитных вложений, используется такая модель:

$$КРЭ = Уф + Осе + Д + Ор + Опр - НА - Кк(Д + Ор) - ЛА, \quad (1)$$

где КРЭ — эффективные кредитные ресурсы;

Уф — уставный фонд;

Осе — остатки собственных средств банка;

Д — депозиты;

Ор — остатки на расчетных и других счетах клиентов в банке;

Опр — прочие привлеченные средства;

НА — ресурсы, вложенные в здание банка, оборудование и другие низколиквидные активы;

Кк — установленный норматив фонда регулирования кредитных ресурсов;

ЛА — ликвидные активы.

Объем эффективных кредитных ресурсов определяется как разница между общей суммой пассивов баланса банка за вычетом вложений в активы, которые не могут быть высвобождены и направлены на кредитные вложения, и остатков привлеченных средств, направляемых в фонд регулирования кредитных ресурсов — Ка (Д + Оп), а также размещаемых в ликвидные активы, исключающие их использование для выдачи кредитов.

Реализация целевой функции управления ликвидностью — в установлении объема и распределении свободных ресурсов или величины и источников покрытия дефицита ресурсов. Объем свободных ресурсов (КРс), а также дефицит ресурсов (КРд) определяются как разница суммы эффективных ресурсов и фактических кредитных вложений в банки (КВф):

$$КРс(КРд) = КРэ - КВф, \quad (2)$$

Размещение свободных ресурсов производится с учетом факторов времени — возможного периода их применения. Для этого ресурсы и кредитные вложения распределяются по срокам использования.

Объем и структура кредитных ресурсов сопоставляется с объемом и структурой фактических кредитных вложений, чтобы определить, есть ли свободные ресурсы.

Для исчисления эффективности и использования кредитных ресурсов (Экр) рекомендуется следующая формула:

$$Экр = КВ \times T, \quad (3)$$

где T — период, на который выданы кредиты.

Ликвидность коммерческого банка, как качественное состояние, на которое оказывает влияние множество факторов, сложно в измерении. Об этом свидетельствует зарубежный опыт оценки ликвидности коммерческих банков.

Как правило, существует два метода измерения ликвидности:

- на основе финансовых коэффициентов, исчисляемых по балансам и отражающих ликвидность баланса;
- на основе определения потенциальной потребности в ликвидных средствах с учетом анализа оборотов по активам и пассивам баланса банка в соответствующих периодах.

Коэффициентный метод предполагает установление определенных количественных соотношений между статьями баланса. Причем в одних странах эти соотношения предписываются властями, в других — вводятся и поддерживаются самими банками.

Так, в США нет узаконенной сверху системы измерения ликвидности. Ее определение и поддержание является задачей руководства банка.

Выбор показателей для оценки ликвидности может изменяться в зависимости от:

- рынка, на котором функционирует банк;
- типа или вида банка;
- содержания и набора банковских операций.

Вместе с тем, накопленный банками опыт обусловил наиболее частое применение следующих показателей.

Первая группа показателей характеризует соотношение ликвидных активов и депозитов. При этом используется 2 показателя:

$$L1 = \text{ПР} / \text{Д} \quad (4)$$

$$L2 = (\text{ПР} + \text{ВР}) / \text{Д} \quad (5)$$

где  $L1$  – первый показатель соотношения ликвидных активов и депозитов;

$L2$  – второй показатель соотношения ликвидных активов и депозитов;

$\text{ПР}$  – первичные резервы (касса + корреспондентский счет в центральном банке);

$\text{Д}$  – депозиты;

$\text{ВР}$  – вторичные резервы (государственные ценные бумаги)

Посредством указанных показателей устанавливается непосредственная связь между ликвидными активами и обязательствами в виде депозитов, подлежащих выполнению. Уровень первого показателя для обеспечения ликвидности банка принято иметь не менее 5—10%; уровень второго — не менее 15—25%.

Второй показатель используется и в Японии, но как обязательный для выполнения всеми банками. Его уровень не должен быть менее 30% [3, с. 193].

Другим показателем, отражающим стабильность депозитной базы, является отношение срочных и сберегательных депозитов к общей сумме депозитов. Срочные и сберегательные депозиты, как отмечалось выше, относятся к ресурсам банка, чувствительным к изменению процентной ставки. Поэтому повышение доли таких депозитов увеличивает объем «летучих» депозитов, а значит, снижает ликвидность банка.

Качество ресурсной базы банка оценивается показателем, свидетельствующим о доступности коммерческого банка к внешним источникам (межбанковскому кредиту). Формула его расчета:

$$\text{КРБ} = \text{КР} / \text{ПрС} \quad (6)$$

где  $\text{КРБ}$  – качество ресурсной базы банка;

$\text{КР}$  – кредиты, полученные у других банков, включая центральный;

$\text{ПрС}$  – сумма привлеченных средств.

Оценка этого показателя неоднозначна. Возможность банка при необходимости быстро привлечь ресурсы с межбанковского рынка и от Центрального банка по умеренной плате и тем самым устранить временный недостаток ликвидных средств рассматривается как признак высокой ликвидности банка. Вместе с тем, большая доля внешних заимствований свидетельствует о слабости и низкой ликвидности банка. Поэтому дополнительно анализируется: а) частота заимствований; б) условия заимствования (с залогом или без залога); в) причины привлечения средств; г) проценты по займам [3, с. 194].

Во многих странах показатели ликвидности коммерческих банков рассчитываются на основе соотношения активных и пассивных статей баланса, сгруппированных по срокам.

Во Франции таким сроком являются 3 месяца. Соответственно коэффициент ликвидности рассчитывается как отношение активов, размещенных сроком до трех месяцев к депозитам до востребования, срочным депозитам и другим ресурсам, привлеченным на такой же срок. Расчет этого коэффициента коммерческие банки должны представлять контрольным органам ежеквартально. Предельное значение данного показателя не должно быть ниже 60%.

Большое значение во многих зарубежных странах придается ограничению кредитных рисков для обеспечения ликвидности банков.

Так, в США в середине 70-х годов были узаконены два показателя: отношение выданных кредитов не должно превышать капитал банка в 11 раз, или отношение выданных кредитов к капиталу должно составлять не более 0,1.

Во Франции размер кредита одному заемщику или всем заемщикам одной группы не должен превышать 75% суммы собственных средств банка.

В Германии сумма выданных кредитов и участия не должна превышать собственные средства банка более, чем в 18 раз. Каждый из пяти крупных кредитов, составляющих более 15% суммы собственных средств банка, не должен превышать последние более, чем в 3 раза, а все вместе эти пять кредитов не должны превышать собственные средства банка более чем в 8 раз. Самый крупный кредит не должен превышать 75% собственных средств банка [3, с. 197].

В процессе разработки кредитной политики банки определяют приоритеты при формировании кредитного портфеля, рассматривая его диверсификацию с позиций определения оптимальной кредитной политики.

Понятие «управление кредитным портфелем» подразумевает наличие определенных целей при формировании кредитного портфеля и направлено на обеспечение эффективного их достижения. Управлять – значит руководить процессом достижения какой-то определенной цели (или многих целей). Естественно полагать, что целью формирования и управления кредитным портфелем является достижение им некоего оптимального состояния (оптимальный кредитный портфель). Понятие оптимального кредитного портфеля можно пояснить следующим образом. Кредитный портфель характеризуется такими качественными показателями как риск и доходность. Общая закономерность их связи известна: чем выше доход, тем выше риск. Кредитный портфель, реализующий оптимальную комбинацию этих показателей, и будем называть оптимальным кредитным портфелем.

Кредитный портфель является своего рода «вершиной» кредитной деятельности. Его нельзя сводить к простой совокупности кредитов, поскольку кредиты могут «взаимодействовать», вследствие чего кредитный портфель характеризуется не только совокупным риском (отражающим риски отдельных кредитов), но и чисто портфельным риском. В итоге именно качество всего кредитного портфеля в целом и определяет эффективность (доходность) кредитной деятельности. Вследствие этого оптимальный кредитный портфель определяет требования к самой реализации стратегии (кредитная политика и процедуры), так и качеству отдельных кредитов, качеству контроля и управления кредитным риском. Другими словами, именно оптимальный кредитный портфель и является глобальной целью всей кредитной деятельности, подчиняющей себе все «кредитные» цели [3, с. 198].

На стадии формирования кредитного портфеля определяются долгосрочные и краткосрочные цели кредитного портфеля и стандарты его формирования. Как уже отмечалось, глобальной целью является формирование оптимального кредитного портфеля и удержание его в оптимальном состоянии. К целям можно также отнести и значения основных показателей, характеризующих конкретную конструкцию кредитного портфеля, которых надо достичь или удержать в рамках определенных границ. Естественно выбирать в качестве целей, например, следующие показатели: средневзвешенный риск кредитного портфеля; структура кредитного портфеля в разрезе групп риска; степень диверсификации кредитного портфеля; степень защиты от кредитного риска; величина резерва, достаточная для покрытия возможных потерь; величина доходности кредитного портфеля в целом.

Стандарты формирования кредитного портфеля являются важнейшим инструментом для реализации подхода к управлению кредитным портфелем. Базовые компоненты таких

стандартов следующие: лимиты кредитования; приоритеты для формирования портфеля правила принятия рисков; правила принятия рисков.

Установления лимитов кредитования – основной способ контроля формирования кредитного портфеля, используемый для уменьшения рисков и улучшения долгосрочной жизнеспособности. Это позволяет банкам:

- избежать критических для сохранения платежеспособности потерь от необдуманной концентрации любого вида риска;
- диверсифицировать кредитный портфель с целью сокращения концентрации и обеспечения стабильной прибыли.

В мировой практике устанавливают: лимит регионального риска; лимит отраслевого риска; пооперационные лимиты; процентную ставку безубыточности по кредиту; лимит предоставления кредитов за счет собственной ресурсной базы; лимит сроков кредитования; лимит процентных ставок по кредитам; лимит кредитного риска портфеля.[5, с. 202]

Лимиты могут устанавливаться в виде нормативов или абсолютных предельных величин. В качестве базы расчета норматива может использоваться объем собственного капитала банка или размер кредитного портфеля и некоторые другие показатели.

Приоритеты управления портфелем определяют правила для перевода портфеля в состояние, при котором наилучшим образом решается дилемма «риск-доходность», то есть минимизируется риск, и в рамках этого ограничения, насколько это возможно максимизируется доходность.

Определение приоритетов формирования портфеля заключается в выявлении тех отраслей, которые имеют более низкий профиль риска по сравнению со средним, а также отраслей, в которых банк может получить более высокую доходность по кредитованию и финансированию. Процесс определения таких отраслей также поможет банку определить отрасли с недопустимо высоким уровнем риска, в которых банку следует ограничить объемы кредитования.

Правила принятия рисков представляют собой критерии решения дилеммы «риск-доходность» и структурные требования к индивидуальным кредитам, относящимся к определенным областям риска. Следует выделять особые характеристики различных отраслей при разработке отправных требований к заемщикам в этих отраслях. Так, банки обычно требуют, чтобы компании производственного сектора имели более низкое отношение заемных средств к собственным, чем в других отраслях, что связано со значительной частью менее ликвидных основных фондов, необходимых для производственного процесса. [2, с. 204]

Таким образом, важнейшими задачами при реализации подхода к управлению кредитным портфелем является соблюдение стандартов формирования кредитного портфеля: соблюдение лимитов кредитования; выбор приоритетов для формирования портфеля; соблюдение правил принятия рисков. Для управления кредитным портфелем необходима эффективная кредитная политика. Кредитная политика это совокупность мероприятий, направленных на создание условий для эффективного размещения привлеченных средств в кредиты в целях обеспечения стабильного роста прибыли банка. В процессе разработки кредитной политики банки определяют приоритеты при формировании кредитного портфеля, рассматривая его диверсификацию с позиций определения оптимальной кредитной политики. Отсутствие у банка собственной кредитной политики или наличие слабой (плохо продуманной) политики, или ее формальное наличие означают отсутствие в нем планирования кредитного процесса и, следовательно, полноценного управления этим



важнейшим направлением деятельности, что обрекает банк на безусловный неуспех, особенно в средне- и долгосрочной перспективе.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Гребеник В.В. Парадигмальные вопросы совершенствования механизма внедрения банковских инноваций. // Интернет-журнал «Науковедение». – М., 2012. – № 3(12).
2. Жуков Е.Ф. Банки и банковские операции. Учеб.пособие. – М.: Банки и биржи, 2005. – 471 с.
3. Колесников В.И. Банковское дело: Учеб.пособие. / Под общ. ред. В.И. Колесникова, Л.П. Проливецкой. – М.: Финансы и статистика. 2001. – 459 с.
4. Синки Дж.Ф. Управление финансами в коммерческих банках. –М.: Банки и биржи. 2003. – 560 с.
5. Тавасиев А.М. Банковское дело: управление кредитной организацией. Учебное пособие. – М.: Дашков и К. 2007. – 668с.
6. [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) – официальный сайт Центрального Банка России.