

**С.Н. КАБУШКИН**

---

*КРЕДИТНЫЙ РИСК:  
ОБЛАСТЬ ОПРЕДЕЛЕНИЯ*

---

Экономическая литература в области банковского дела сегодня не испытывает недостатка позиций, взглядов и подходов к решению различных проблем банковской теории и практики. Почти в каждом специализированном издании публикуются материалы, посвященные вопросам банковского кредитования и управления кредитным риском. Интерес к данной тематике в значительной степени оправдан, поскольку кредитные операции являются основой банковского бизнеса.

Предоставление кредитов — это одна из наиболее важных функций большинства банков. Однако кредитные операции подвержены риску не-

---

*Сергей Николаевич КАБУШКИН, аспирант кафедры банковского дела БГЭУ.*

возврата ссуд. Именно поэтому кредитный риск как один из основных видов банковских рисков является главным объектом внимания банков. Банковские учреждения, разрабатывая кредитную политику, должны знать о возможном возникновении кредитных рисков, предвидеть их появление и грамотно управлять ими.

Одним из способов определения кредитного риска является оценка банком способности заемщика вернуть кредит на определенных условиях, т.е. его кредитоспособности. К настоящему времени коммерческие банки разных стран располагают значительным количеством методик оценки кредитоспособности клиентов. Многие из этих методик апробированы и успешно применяются в практике европейских, американских и российских банков. Наиболее широкое распространение получили следующие системы оценки кредитоспособности клиента: "правило пяти си", CAMPARI, COPF.

В практике американских банков применяется система оценки кредитоспособности клиента, "правило пяти си", где каждый элемент обозначен словом, начинающимся с буквы С:

- character* (характер заемщика);
- capacity* (финансовые возможности);
- capital* (капитал, имущество);
- collateral* (обеспечение);
- conditions* (общие экономические условия).

Некоторые европейские банки при проведении кредитных операций успешно применяют методику CAMPARY. Название CAMPARY состоит из начальных букв следующих слов:

- С — *character* (репутация заемщика);
- А — *ability* (способность к возврату ссуды);
- М — *marge* (маржа, доходность кредитной операции);
- Р — *purpose* (целевое назначение ссуды);
- А — *amount* (размер ссуды);
- R — *repayment* (условия погашения кредита);
- I — *insurance* (обеспечение кредита).

При определении состояния, в котором находится предприятие с позиций возможностей его кредитования, в практике немецких банков, в частности Берлинского Банка АГ, используется формула COPF, где:

- С — *competition* (конкуренция в отрасли);
- О — *organisation* (организация деятельности);
- Р — *personnel* (персонал, кадры);
- F — *finance* (финансы, доходы).

Появление большого количества методик, используемых в процессе оценки кредитоспособности заемщика, предопределило возникновение разных подходов и толкований кредитных терминов. Это обстоятельство нельзя оценить положительно, поскольку оно вносит определенную путаницу и не позволяет разобраться в сущности явлений. Так, например, А.И. Ольшаным [1] приведенное выше "правило пяти си" трактуется следующим образом.

Во-первых, происходит изменение названия. "Правило пяти си" превращается в "правило шести си", поскольку добавляется еще один элемент — контроль. Однако большинство авторов — В.М. Усоскин [2, 223], М.З. Бор и В.В. Пятенко [3, 96], Российская банковская энциклопедия [4, 221] — рассматривают "правило пяти си". Если это новая методика, то почему сохранено уже известное название?

Во-вторых, элементы системы оценки кредитоспособности заемщика А.И. Ольшаным первоначально рассматриваются в качестве критериев отбора клиентов [1, 54]. Автором приведена таблица, где те же шесть эле-

ментов озаглавлены уже как шесть основных принципов кредитования [1, 55]. А последний шестой элемент — контроль — выступает в качестве фактора оценки кредитоспособности, а не критерия отбора заемщика! 1, 57]. Возникает обобщенный вопрос: тождественны ли понятия "критерии отбора клиента", "принципы кредитования" и "факторы оценки кредитоспособности"?

Коснемся еще одной проблемы теории кредитования. Многие авторы в своих публикациях, описывая те или иные методики определения кредитоспособности, подходят к одним и тем же вопросам с разных позиций. В приведенных выше системах оценки кредитоспособности составляющие их элементы чаще всего определяются как критерии отбора заемщиков или оценочные параметры, позволяющие сопоставить множество факторов потенциального риска, М.И. Власова [5], Н.И. Валенцева [4, 219].

Ряд авторов - М.З. Бор, В.В. Пятенко [6, 191,192], Ю.И. Коробов, Ю.Б. Рубин, В.И. Солдаткин [7, 56, 58] — такие критерии, как репутация заемщика, способность получать доход, обеспечение кредита, общие экономические условия рассматривают в качестве факторов, определяющих рейтинг кредита, т.е. кредитный риск.

Сложившаяся ситуация вызывает необходимость разработки понятного аппарата, используемого при оценке риска кредитования.

В экономической литературе встречаются различные определения кредитоспособности заемщика, о необходимости оценки которой еще в XVIII в. говорил известный французский банкир и экономист Дж.Ло: "Оказывая доверие, мы обращаем внимание на честность заемщиков — она убеждает нас в том, что мы не будем обмануты, на их искусство — оно дает нам надежду, что они не обманутся в расчетах, на род занятий — этим определяется надежда на процент, который мы ожидаем" [8, 143].

С.Г. Кара-Мурза в работе "Оценка кредитоспособности государственных, кооперативных и частных торгово-промышленных предприятий" определял кредитоспособность как желание, соединенное с возможностью оправдать оказанное доверие, исправно выполнять принятый на себя долг, своевременно погасить выданное обязательство [8, 143].

Российская банковская энциклопедия дает следующую трактовку понятия кредитоспособности клиента — это способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам перед банком [4, 219].

Энциклопедический словарь бизнесмена определяет данное понятие как совокупность материальных и финансовых возможностей ссудополучателя, определяющих его способность возратить ссуду в срок и в полной сумме [9, 342].

В упрощенной форме процесс обращения клиента за ссудой в банк можно описать следующим образом: потенциальный заемщик проявляет желание и готовность вступить в кредитные отношения с банком. Со своей стороны банк предъявляет требования к заявителю, позволяющие определить возможность возврата кредита в полном объеме в установленные сроки и с уплатой процентов. Этот процесс оценки возможностей заемщика погасить взятые на себя обязательства в соответствии с условиями банка можно назвать оценкой кредитоспособности. Следовательно, **кредитоспособность** — это готовность и способность заемщика вступать в кредитные отношения с банком и действовать в соответствии с основными принципами банковского кредитования.

Оценивая кредитоспособность заемщика, банк учитывает вероятную возможность непогашения ссуды, т.е. кредитный риск. Слово "риск" заимствовано из итальянского языка и означает опасность или угрозу. Пер-

воначально оно использовалось главным образом в торговле, а затем распространилось и в другие области хозяйствования, в том числе и в банковское дело. Риск — это сложное и многогранное понятие, неподдающееся однозначному определению. Впервые понятие риска в теории рыночных отношений было введено в XVIII в. французским экономистом Р. Кантильеном, который рассматривал риск как свойство любой торговой деятельности, ведущейся по правилам конкуренции. Прибыли и потери субъекта хозяйствования по Кантильену есть следствие риска и неопределенности, сопровождающих его решение.

В массовом сознании широко распространены суждения о риске как о возможной неудаче или опасности. Однако существует и такой подход к определению риска, который предполагает:

- образ действий в неясной, неопределенной обстановке;
- стоимостное выражение вероятного события, ведущего к потерям.

Авторы российской банковской энциклопедии дают следующую трактовку понятия "кредитные риски". Они характеризуют вероятность непогашения основного долга и процентов [4, 219].

Учитывая приведенное и результаты собственного исследования, считаем, что наиболее точным будет следующее определение понятия "кредитный риск".

**Кредитный риск** — это ситуативная характеристика кредитной деятельности банка, отражающая вероятность потерь стоимости активов, существующих в форме выданных ссуд, учтенных векселей, предоставленных банком гарантий и поручительств.

До принятия решения о возможности выдачи ссуды банковский работник должен представлять сферу возникновения кредитного риска, учитывать факторы, влияющие на его размер, проводить диагностику заемщика в соответствии с разработанными критериями оценки кредитного риска. В связи с этим возникает необходимость разработки понятий: "сфера возникновения", "фактор и критерий оценки кредитного риска".

**Сфера возникновения кредитного риска** — это область происхождения потенциальной опасности, несущей в себе возможность потерь стоимости активов банка.

Исходя из определения этого понятия можно выделить несколько сфер возникновения кредитного риска, а именно:

- сфера хозяйственной деятельности заемщика;
- сфера кредитной политики банка;
- сфера общего экономического состояния отрасли, региона, государства.

В пределах каждой из сфер существуют различные области возникновения кредитного риска. Так, например, сфера хозяйственной деятельности заемщика в процессе анализа разбивается на следующие области возникновения кредитного риска:

- репутация и имидж предприятия;
- финансовые возможности хозяйствующего субъекта;
- управление предприятием.

Все эти области взаимосвязаны и оказывают влияние друг на друга посредством факторов кредитного риска.

Энциклопедический словарь бизнесмена дает следующее определение: фактор — движущая сила, причина, существенное обстоятельство явления, процесса или одно из его необходимых условий [9, 769]. На основании данной трактовки сформулируем определение понятия "фактор кредитного риска".

**Фактор кредитного риска** — это причина возможных потерь стоимости активов банка, определяющая их характер и размеры.

Одной из самых сложных проблем составления любой методики оценки кредитоспособности заемщика и определения уровня рискованности операции является разработка критериев оценки кредитного риска.

Большой энциклопедический словарь формулирует понятие "критерий" как признак, на основании которого производится оценка, определение или классификация чего-либо [10, 656]. Следовательно, **критерий оценки кредитного риска** — это признак, показатель, на основании которого производится определение возможных потерь по кредиту, количественно выражающий их уровень.

Изменчивость экономической ситуации, многообразие различных факторов, их взаимосвязь и взаимозависимость не дает возможности в практической деятельности кредитных учреждений учесть весь спектр причин и условий наступления потерь по выданным ссудам. Тем не менее изложенные автором подходы позволяют упорядочить наши представления об источниках возникновения кредитного риска.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. *Ольшаный А.И.* Банковское кредитование. М., 1997.
2. *Уоскин В.М.* Современный коммерческий банк: управление и операции. М., 1998.
3. *Бор М.З., Пятенко В.В.* Стратегическое управление банковской деятельностью. М., 1995.
4. Российская банковская энциклопедия. М., 1995.
5. *Власова М.И.* Анализ кредитоспособности клиента коммерческого банка / Банков. дело. 1997. № 3.
6. *Бор М.З., Пятенко В.В.* Менеджмент банков: организация, стратегия, планирование. М., 1997.
7. *Коробов Ю.И., Рубин Ю.Б., Солдаткин В.И.* Банковский портфель — 3: Книга менеджера по кредитам. М., 1995.
8. Банковское дело: Учеб. для вузов / Под ред. О.И. Лаврушина. М., 1992.
9. Энциклопедический словарь бизнесмена. Киев, 1993.
10. Большой энциклопедический словарь. М., 1991.