

НЕКОТОРЫЕ ПРОБЛЕМЫ МИНИМИЗАЦИИ КРЕДИТНЫХ РИСКОВ

Основной банковский риск, управление которым является ключевым фактором, определяющим эффективность деятельности банка — это кредитный риск.

Большинство банков получают существенную часть своих доходов от кредитной деятельности. Главная задача заключается в том, чтобы оценить потенциальную прибыль по отношению к вероятности непогашения ссуды клиентом.

В упрощенной форме кредитный риск можно определить как риск того, что партнер по сделке окажется неспособным выполнить условия договора и держатель активов понесет финансовые потери. Иными словами, кредитный риск представляет собой существующий для кредитора риск неуплаты заемщиком основного долга и процентов по нему. Управление данным риском, его минимизация в зависимости от того, на какой стадии процесса кредитования они применяются, могут осуществляться различными способами.

Прежде чем будут непосредственно рассмотрены различные методы минимизации кредитных рисков и связанные с их применением проблемы, определим основные фазы процесса кредитования. В качестве примера приводится механизм кредитования оборотных средств, так как в настоящее время подобные кредиты составляют наибольший удельный вес в кредитных портфелях банков республики.

Условно можно выделить следующие основные этапы кредитной работы. Как правило, выдаче кредита предшествует анализ кредитоспособности потенциального заемщика. Далее следует заключение кредитного договора и юридическое оформление иных договоров по обеспечению исполнения обязательств заемщика по погашению кредита (договоров залога, гарантий, поручительств и др.).

После этого предоставляется кредит с одновременным контролем за его целевым направлением, который осуществляется в течение всего периода пользования кредитом путем проведения проверок его материального обеспечения.

Заключительным этапом процесса кредитования при эффективном использовании заемных средств и отсутствии сбоя в процессе кругооборота оборотных средств у заемщика является погашение кредита.

По разным причинам возможно невыполнение предусмотренных в кредитном договоре сроков погашения. Если причины, вызвавшие невоз-

возможность погашения кредита в обусловленные сроки носят объективный характер, в порядке исключения допускается однократная пролонгация кредита. В иных случаях задолженность считается просроченной и отражается на предусмотренных для этого соответствующих счетах.

Отнесение ссудной задолженности к просроченной или сомнительной требует создания специального резерва на возможные потери по сомнительным долгам.

На каждом из вышеприведенных этапов возможно осуществление различных мер по предотвращению или сглаживанию кредитных рисков.

Особое внимание должно уделяться начальному этапу работы банка с потенциальным заемщиком, так как от результатов анализа его кредитоспособности зависит, состоятся ли кредитные взаимоотношения, если да, то какими будут условия кредитного договора и формы обеспечения возвратности кредита и др. При безусловной важности анализа кредитоспособности заемщика существует ряд причин, значительно снижающих, а иногда и сводящих к нулю его эффект.

Одной из этих причин является ретроспективность подобного анализа, так как источниками данных для его проведения служат балансовые данные клиента, которые отражают состояние дел в период, предшествующий кредитованию. В нестабильных экономических условиях, характерных в настоящее время для нашей республики, нельзя с уверенностью прогнозировать на перспективу развитие положительных тенденций, выявленных в результате анализа нескольких устаревших к моменту выдачи кредита балансовых данных.

Сопутствующей проблемой качества анализа кредитоспособности можно назвать достоверность предоставленных заемщиком балансовых и других данных. Для ее решения может служить требование обязательно аудиторского подтверждения достоверности данных, предъявляемых в банк для оценки возможности получения кредита заемщиком.

Некоторые банки формально относятся к проведению анализа кредитоспособности заемщика. Иногда, вместо применения специально рекомендованных методик данного анализа, банки ограничиваются проведением проверок материального обеспечения кредита до его выдачи.

В этой связи необходимо кратко определить сущность процедуры проверки материального обеспечения кредита. Материальным обеспечением кредита являются товарно-материальные ценности (затраты), приобретенные (произведенные) за счет полученных от банка на эти цели заемных средств. Поэтому смысл проверки материального обеспечения кредита сводится к определению соответствия ссудной задолженности размеру (в суммарном выраже] m) прокредитованных ценностей (затрат). Если в процессе кругооборота средств у заемщика ценности, приобретенные за счет кредита, реализуются, соответствующая часть выручки должна быть направлена на погашение данного кредита. В этой связи процедура проверки материального обеспечения кредита совершенно непригодна для анализа кредитоспособности. Рекомендованный Национальным банком Республмси Беларусь расчет проверки материального обеспечения кредита позволяет на основании балансовых данных определить размер обеспечения кредита. Что же тогда определяется до его выдачи? Имеющиеся и отраженные в балансе клиента до получения им кредита ценности (затраты) приобретены (произведены) за счет источников, не имеющих никакого отношения к будущему кредиту, возможность выдачи которого пока определяется. Этими источниками являются собственные средства клиентов, привлеченные (кредиторская задолженность) или ранее полученные кредиты.

Для решения проблемы, связанной с неприемлемостью проверки кредитоспособности заемщика, можно рекомендовать банкам использование специально разработанных для этого методик. Целесообразность прове-

дения проверки существует уже на более поздних стадиях процесса кредитования — после выдачи кредита.

Следует отметить, что свести к минимуму кредитный риск лишь путем ...**кализа** кредитоспособности заемщика и прогнозирования погашения кредита нельзя. Даже при оценке заемщика как первоклассного следует определить внешние источники средств, пригодные для погашения долга банку в случае невозможности погашения самим заемщиком кредита за счет его эффективного использования. Это также является одним из методов минимизации кредитных, рисков.

В настоящее время в банковской практике такими внешними источниками являются средства от реализации заложенных заемщиком ценностей, средства третьих лиц — гарантов и поручителей, исполняющих обязательства по погашению долга банку вместо несостоятельного заемщика.

Наиболее распространенной формой обеспечения обязательств заемщика по погашению долга является залог. Одновременно он порождает и наибольшее количество проблем. В качестве требований, предъявляемых к залого, можно выделить его приемлемость и достаточность. Приемлемость залога определяется его качеством, а оно в значительной степени зависит от возможностей кредитора в будущем реализовать заложенные заемщиком ценности при непогашении кредита. На ликвидность залога влияет ряд факторов и прежде всего правильная оценка залога. Не следует завышать стоимость залога при ориентации на рыночные (договорные) цены, необходимо учитывать возможность частичной потери рыночной стоимости в период действия договора залога.

Особое внимание нужно уделять изучению состава заложенных ценностей. Это в наибольшей степени относится к такому виду материальных ценностей, как производственные запасы и готовая продукция. Как правило, ассортимент такого рода ценностей бывает достаточно широк и к договору залога дополнительно оформляется опись, в которой, кроме количества единиц, цены и общей стоимости заложенных ценностей, целесообразно указывать даты приобретения запасов и производства готовой продукции. Изучение кредитным работником этих сроков позволит исключить возможность предоставления в залог неходовых и залежалых товарно-материальных ценностей и готовой продукции, не имеющей сбыта.

Одной из форм обеспечения возвратное! и кредита являются гарантии третьих лиц по погашению долга. В соответствии с требованиями Национального банка в настоящее время на практике можно применять лишь обеспеченные залогом гарантии, т.е. фактически данную форму обеспечения возвратности кредита можно рассматривать не как самостоятельную, а как один из вариантов применения залога — третьими лицами.

В банковской практике одной из используемых форм обеспечения возвратности кредита являлось страхование, осуществление которого было возможно путем добровольного страхования заемщиком ответственности за непогашение кредита и самостоятельного страхования банком риска непогашения кредита заемщиком. С применением данной формы обеспечения возвратности был связан ряд проблем. Пленум Высшего хозяйственного суда принял решение (0994 г.) о том, что невозврат кредита не может являться объектом страхования и рассматриваться в качестве риска. Кредиты, по которым формой исполнения обязательств являлось страхование и по которым параллельно не использовались иные формы, с принятием данного решения трансформировались фактически в "бланковые", т.е. кредиты, по которым отсутствуют внешние источники погашения долга. Этим объясняется рост доли "бланковых" кредитов в кредитном портфеле банков, хотя подобные кредиты традиционно являются высоко рисковыми и, как правило, применяются банками только при взаимоотношениях с финансово устойчивыми и постоянными клиентами.

Минимизацией кредитного риска также можно считать контроль банка за целевым направлением кредита на стадии его предоставления. Убедиться в том, что средства банка попали по назначению, можно путем сверки данных, указанных в платежных поручениях заемщика, которые оплачиваются за счет кредита, с данными, приведенными в кредитных заявках, контрактах на приобретаемые ценности и других документах кредитного досье.

Однако, убедившись в целевом направлении кредита, банк не может быть уверен в его дальнейшем целевом использовании. На первый взгляд это кажется парадоксальным, но на практике достаточно реально нецелевое использование кредита даже при изначально правильном целевом направлении. Как правило, потребность в кредите возникает у клиента в связи с осуществлением какого-либо конкретного мероприятия или сделки. Вся информация о предстоящих операциях содержится в заявке на кредит бизнес-плане, технико-экономическом обосновании погашения кредита, контрактах, предоставляемых в банк, и после анализа этих документов банк принимает решение о целесообразности кредитования. Исходя из сроков завершения кредитуемого мероприятия определяются предельные сроки пользования кредитом, которые фиксируются в кредитном договоре. Если кредитуемое мероприятие у заемщика завершится раньше, чем предполагалось, он имеет возможность повторно использовать высвободившиеся из оборота заемные средства до наступления сроков их возврата, предусмотренных кредитным договором. Это нельзя считать нарушением, поскольку сроки пользования кредитом вытекают из договорных отношений. Но риск для кредитора заключается в том, что при повторном использовании его средств в обороте они вовлекаются в иное мероприятие, практически неподконтрольное банку, при этом отсутствует какое-либо обоснование предоставления кредита и оценка связанного с ним риска.

Считается, что выявить нецелевое использование кредита можно при помощи проведения проверок его материального обеспечения. В результате данной проверки могут быть выявлены излишек или недостаток обеспечения. Последний свидетельствует о нецелевом использовании кредита, так как снижение его обеспечения без соответствующего уменьшения ссудной задолженности означает, что высвобождающиеся из оборота заемные средства при реализации ценностей, приобретенных или созданных за счет кредита, не были направлены на его погашение и остаются в обороте у заемщика. Обязательным действием банка при выявлении недостатка обеспечения в соответствии с Положением о банковском кредите является взыскание расчетного (текущего) счета заемщика, а при отсутствии на нем средств недостаток обеспечения относится на счет кредитов, не погашенных в прок. Следует отметить, что вынесенный на счет просроченных ссуд недостаток обеспечения рассматривается как необеспеченная задолженность. Эту задолженность не следует путать с "бланковыми" кредитами, по которым лишь отсутствует применение какой-либо формы обеспечения возвратности кредита.

Как уже отмечалось, выявленный недостаток материального обеспечения кредита подлежит погашению за счет средств, имеющихся на текущем счете клиента. В соответствии с рекомендованной Национальным банком формой расчета обеспечения кредита в состав обеспечения попадают все имеющиеся в балансе клиента суммы запасов и затрат (за исключением тех, которые к кредитованию не принимаются). При этом не выделяются отдельно фактически приобретенные и произведенные за счет данного кредита ценности и затраты, которые можно рассматривать только как материальное обеспечение данного кредита. В том случае, если в расчете обеспечения будут фигурировать конкретные ценности, приобретенные за счет кредита, и будет выявлено их снижение по сравнению с ссудной задолженностью, можно считать справедливым требование немедленного погашения недостатка обеспечения.

В связи с обезличенным учетом всех запасов и затрат, включаемых в расчет суммы обеспечения, требование взыскания выявленного общего недостатка обеспечения до окончания срока пользования конкретным кредитом, зафиксированного в кредитном договоре, можно считать неправомерным. Ведь может произойти снижение запасов ценностей, учитываемых в обеспечении, которые были созданы за счет собственных средств заемщика или за счет кредиторской задолженности. Чтобы избежать подобного несоответствия требований, следует внести некоторые изменения в существующую методику проверки материального обеспечения кредита. В противном случае процедура проверки обеспечения будет продолжать носить формальный характер. Именно это является основной причиной и формального подхода к ней в коммерческих банках.

Особо следует подчеркнуть важность контроля за материальным обеспечением кредита в ситуациях, когда приобретенные за счет кредита ценности одновременно являются и залогом по нему. Такие формы залога, как залог товаров в обороте и залог товаров (ценностей) в переработке, требуют особой тщательности в сопоставлении сумм ссудной задолженности с суммами обеспечения, так как недостаток обеспечения в данном случае следует рассматривать как частичную утрату залога и превращение части кредита в "бланковый".

Одной из форм минимизации кредитного риска является его опознание и сглаживание уже в процессе пользования кредитом. Это выражается в периодических ревизиях кредитных портфелей коммерческих банков и создании специального резерва на возможные потери по сомнительным долгам.

В настоящее время работа коммерческих банков в этой области регламентируется Положением Национального банка Республики Беларусь № 775 от 19.08.96 г. "О порядке формирования и использования специального резерва на возможные потери по сомнительным долгам". В данном положении учтены некоторые проблемы, которые возникали при формировании специальных резервов по методике, приведенной в письме Национального банка Республики Беларусь № 387 от 15.08.94 г. Очень важно, что в настоящее время конкретно определен круг операций, являющихся кредитными по своей экономической сущности. Недостаточно четкое их определение приводило к тому, что рядом банков при формировании резервов не учитывались межбанковские кредиты. Принципиально новым в действующем положении является требование обязательного формирования резерва и отнесения отчислений на расходы банка независимо от размеров полученных доходов. Отсутствие подобного требования давало возможность ряду банков формировать резерв только в пределах полученных доходов. В результате таких банках искажались данные о реальности финансовых результатов и их можно считать несопоставимыми с данными тех банков, которые формировали специальные резервы в полном объеме. В настоящее время банки поставлены в равные условия в отношении полноты формирования резерва, однако и теперь существуют банки, у которых суммы фактически созданного резерва меньше рассчитанных сумм. Подобная ситуация рассматривается Национальным банком как исключение, однако это приводит к мысли, что реальной реализации принципов равной конкуренции для коммерческих банков, заложенных в Законе о Национальном банке Республики Беларусь, на практике не происходит. При расчете собственного капитала банка он уменьшается на сумму недеформированного резерва, и тем самым банк "наказывается", но фактически при определении финансовых результатов с учетом неотнесения на расходы недеформированных сумм резерва коммерческий банк показывает завышенную прибыль. Напрашивается вывод, если действующая методика требует таких объемов резервирования, которые вызывают проблемы у коммерческих банков в плане их безубыточной деятельности, то, очевидно, следует корректировать методику.

Если методика остается прежней, требование формирования специального резерва на возможные потери по сомнительным долгам в полном размере, независимо от величины полученных доходов, должно соблюдаться всеми банками неукоснительно.

Ныне действующее положение о формировании специального резерва разъясняет, как следует осуществлять резервирование по кредитам, имеющим графики погашения кредита в случае, если просроченная задолженность возникла только по части долга. Раньше некоторые банки в подобных ситуациях формировали резерв относительно всей суммы долга, в то время как следовало принимать лишь реально просроченную его часть. Завышение сумм резерва сказывалось на уменьшении налогооблагаемой прибыли и могло рассматриваться налоговыми органами как сокрытие доходов.

Несмотря на существенную доработку действующего положения о формировании специального резерва на потери по сомнительным долгам относительно ранее существующего варианта по-прежнему имеются сложности четкой и однозначной практической реализации всех его требований. Так, в основе классификации кредитного портфеля банка по группам риска лежат следующие критерии:

1) способность заемщика вернуть долг;

2) наличие соответствующего и надлежащим образом оформленного реального обеспечения своевременного возврата долга;

3) длительность просроченной задолженности.

Объективным можно считать лишь последний из приведенных критериев. Остальные носят достаточно субъективный характер.

Способность заемщика вернуть долг банку определяется путем анализа его финансового состояния: платежеспособности, рентабельности, стабильности доходов. Здесь многое зависит от опыта и мнения кредитного работника, осуществляющего подобный анализ.

Качество и достаточность обеспечения своевременного возврата кредитов (третий критерий) определяется стоимостью и ликвидностью залога или надежностью и обеспеченностью гарантий (поручительств). Ликвидность залога — это показатель, не имеющий количественного определения, а поэтому также достаточно субъективен.

Дальнейшее разъяснение положения о том, каким образом подразделяются кредиты в зависимости от наличия обеспечения своевременного возврата (п. 24) позволяют выразить сомнения в правильности толкования в приведенном контексте понятия обеспеченности. Все дальнейшие три градации кредитов (обеспеченные кредиты, недостаточно обеспеченные кредиты, необеспеченные) сориентированы на наличие материального залога, в той, и иной степени покрывающего сумму предоставленного кредита. И только в пояснении, которое относится к обеспеченным кредитам, фигурируют кредиты под гарантии первоклассных банков. Очевидно, что в данной классификации произошло некоторое отождествление понятий "обеспечение кредита" и "форма обеспечения возвратности кредита", а ведь под обеспечением своевременного возврата кредита следует понимать наличие внешних источников погашения долга, а это не только залог, но и другие формы — гарантии, поручительства, страхование и др.

Следует отметить некоторую нестыковку в терминологии, применяемой в положении о формировании специального резерва и используемой в указаниях по применению плана счетов бухгалтерского учета в коммерческих банках Республики Беларусь (письмо Национального банка Республики Беларусь № 555 от 27.06.95 г.). В указаниях кредиты, погашение которых задерживается более чем на 30 дней, классифицируются как сомнительные и отражаются на специально предусмотренных для этого счетах 28 группы. В положении все просроченные кредиты в зависимости от длительности просроченной задолженности классифицируются как

субстандартные (до 90 дней), проблемные (от 91 до 180 дней) и убыточные (более 180 дней).

В перспективе необходимо в большей степени адаптировать существующие методики к возможностям и особенностям учета. Также было бы целесообразно конкретизировать критерии классификации кредитов по группам риска при формировании резерва на потери по сомнительным долгам. Это позволит значительно упростить процедуру формирования данного резерва и избежать ошибок (умышленных и неумышленных) при определении его размеров.

Следует отметить, что несмотря на многообразие методов минимизации кредитных рисков, устранить их полностью не предоставляется возможным, поскольку на данную категорию рисков, помимо внутренних, связанных с работой банка и его заемщиков (и отчасти управляемых), оказывают влияние и риски внешние, непосредственно с деятельностью банка и заемщика не связанные. Главными же среди внешних рисков следует назвать экономические. От состояния экономики республики в целом в значительной степени зависит и качество кредитной работы коммерческих банков, их ликвидность и безопасность для клиентов.