

УДК 336

**МИНИМИЗАЦИЯ НЕГАТИВНЫХ ПОСЛЕДСТВИЙ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ КРЕДИТНЫХ РИСКОВ В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ****Клек А.В.***Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, Москва, e-mail: klek\_anna@mail.ru*

Глобализация мировой экономики и динамично развивающаяся конкурентная среда требуют модернизации многоаспектной системы оценки кредитных рисков в целях эффективного управления ими. Современная кризисная ситуация, уменьшение объема банковских активов, усиление кредитных рисков, снижение деловой активности на рынке обуславливают актуальность темы данной статьи. Целью работы является поиск направлений усовершенствований проводимой национальным банковским сектором политики управления кредитными рисками в современных макроэкономических условиях. Новизна работы заключается в выявлении превентивных мер и разработке универсальных рекомендаций по минимизации кредитных рисков и роста качества кредитного портфеля. Вследствие негативных макроэкономических факторов, порождающих рост проблемных кредитов, в статье сделано предложение о расширении осуществления оценок кредитного риска на основе применения внутренних рейтингов, повышающих качество оценки резервов банковским сектором. К основным выводам исследования можно отнести разработанные направления совершенствования кредитного риск-менеджмента в области моделирования рисков, оценки рисков на единых базах данных и диверсификации рисков по требованиям Базеля, а также предложенные конкурентные кредитные продукты, способные диверсифицировать риски, и меры по оптимизации институционального устройства банковской отрасли в современных экономических условиях.

**Ключевые слова:** риск-менеджмент, кредитный риск, кредитный портфель, банковский сектор, макроэкономические факторы риска

**MINIMIZATION OF THE NEGATIVE CONSEQUENCES FROM THE IMPLEMENTATION OF CREDIT RISKS IN THE NATIONAL BANKING SECTOR****Klek A.V.***The Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, Moscow, e-mail: klek\_anna@mail.ru*

The globalization of the world economy and the rapidly developing competitive environment require the modernization of the credit risk assessment system to manage them effectively. The current crisis, a decrease in the volume of bank assets, increased credit risks, and a decrease in business activity in the market determine the relevance of the topic of this article. The aim of this article is to find ways to improve the credit risk management policy of the national banking sector in the current macroeconomic conditions. The novelty of the article is the identification of preventive measures and the development of universal recommendations for minimizing credit risks and increasing the quality of the bank's credit portfolio. Due to the negative macroeconomic factors that represent the reason to the growth of problem loans, in this article was made a proposal to expand the estimation of credit risk assessments based on the internal ratings that could improve the quality of the assessment of reserves by the banking sector. The main conclusions of the study include the developed directions for improving credit risk management in the field of risk modeling, risk assessment on common databases and risk diversification according to the requirements of Basel, as well as the proposed competitive credit products that can diversify risks, and measures to optimize the institutional structure of the banking industry in the modern economic conditions.

**Keywords:** risk management, credit risk, credit portfolio, banking sector, macroeconomic risk factors

Актуальность и проблематика темы работы определяются необходимостью модернизации кредитного риск-менеджмента, что, по мнению автора, отражается на точности анализа кредитоспособности потенциальных заемщиков, качестве кредитного портфеля, рентабельности и финансовой устойчивости банковского сектора в целом. Важность выработки направлений усовершенствования кредитной политики и внедрения новых направлений диверсификации кредитной деятельности определена риском роста просроченной задолженности

ввиду снижения деловой активности национальной экономики.

Цель исследования заключается в выработке направлений модернизации кредитного риск-менеджмента, а также возможных направлений совершенствования кредитной политики. Результаты работы имеют определенное практическое значение, могут быть использованы в банковской практике в целях повышения качества кредитного портфеля, развития кредитного потенциала, а также минимизации негативного влияния от реализации кредит-

ных рисков под воздействием внутренних и внешних факторов.

#### **Материалы и методы исследования**

Методологическая основа исследования базируется на системном и аналитическом подходах. В основе статьи лежат научные труды отечественных и зарубежных авторов, нормативно-правовые акты, а также информационные и статистические данные Банка России.

#### **Результаты исследования и их обсуждение**

В современной макроэкономической ситуации кредитные организации подвержены значительному количеству рисков – риску потери ликвидности, кредитному, процентному, рыночному, концентрации [1]. На финансовом рынке кредитование является наиболее доходной и рискованной статьей активов кредитных организаций, поэтому кредитный риск является основным видом банковского риска. Сущность кредитного риска определена в экономических трудах и нормативных документах Банка России [2]. Профессор О.И. Лаврушин под кредитным риском понимает невыполнение кредитных обязательств перед кредитной организацией третьей стороной [3]. По мнению доцента Т.И. Григорьевой, кредитный риск определяется с точки зрения одиночного, связанного с определенным заемщиком или долговым инструментом, и портфельного рисков [4]. М. Круи, Д. Галай и Р. Марк считают, что кредитный риск возникает, когда изменение кредитного качества контрагента влияет на стоимость портфеля [5].

Вследствие невозможного полного элиминирования кредитных рисков, реализуемых под влиянием разнонаправленных экономических факторов, предлагается рассмотреть направления усовершенствования кредитной политики банков в целях снижения негативного эффекта от реализации риск-факторов и предотвращения снижения качества ссуд ввиду роста просроченной задолженности под воздействием ухудшения кредитоспособности заемщиков в современных условиях.

По мнению автора, современные вызовы требуют развития перспективных кредитных продуктов в банковской практике, что отразится не только на росте отдачи от кредитных операций, но и на развитии национальной экономики. Эластичность спроса на кредит не является постоянной, что сказывается на объеме выданных кредитов, также кредитному рынку свойственна процикличность, поэтому развитие линей-

ки кредитных продуктов повысит привлекательность кредитования, что позитивно отразится на развитии бизнеса при благоприятной экономической среде.

Во-первых, предлагается *развивать «зеленое» кредитование*, что будет способствовать диверсификации деятельности и рассредоточению кредитного риска между большим количеством продуктов, что снизит вероятность крупных убытков. Инструмент является прозрачным и контролируемым ввиду его целевой направленности (энергоэффективность, ресурсосбережение, снижение выбросов), будет способствовать привлечению заемщиков, деятельность которых связана с необходимостью соответствия международным экологическим аспектам, что указывает на масштабность их деятельности. Кредитование в области социально значимых проектов, охраны окружающей среды позитивно отразится на развитии национальной экономики. Минимизировать риски возможно посредством софинансирования проектов совместно с государством. Внедрение продукта будет способствовать поддержанию национального проекта «Экология», а также повысит эффективность работы банковского сектора через адаптацию линейки продуктов к современным условиям: обсуждение проблем изменения климата в международном сообществе; рост рынка зеленого финансирования; признание всемирным экономическим форумом реализации климатических катастроф масштабным риском для экономики.

Во-вторых, считается возможным *расширить кредитование инновационных разработок, инвестиционного кредитования, проектного финансирования*, что будет способствовать развитию деятельности крупного контингента клиентов, нацеленных на инновационный путь развития. Кредитная линия, синдицированный кредит с распределением долей в зависимости от склонности к риску могут быть задействованы при проектном финансировании, цель которого – возведение капиталоемких объектов в различных отраслях экономики: нефтегазовая, транспорт, энергетика. Источником погашения – выручка от проекта, поэтому важно проводить моделирование сценариев реализации проекта с изменением показателей эффективности проекта (NPV, IRR, PB, PI), оценивать факторы риска (узкая специализация, волатильность спроса, длительный цикл разработки, зависимость от поставщиков, демпинг со стороны конкурентов), диапазон затрат, планируемые результаты и критерии успешности проекта. Развитие целевого кредитования передовых секторов экономики будет спо-

способствовать поддержке проектов, реализуемых отечественными фирмами, что позитивно скажется на национальной экономике посредством развития технологий, выпуска продукции с высокой добавленной стоимостью, поддержки производств, нацеленных на импортозамещение.

Предложенные продукты снизят убытки от реализации рисков за счет некоррелированных отраслей, уменьшат влияние цикличности на финансовый результат. Успешность внедрения продуктов также базируется на снижении макроэкономической неопределенности, тормозящей инвестиции ввиду невозможности прогнозирования выгоды от кредитуемого проекта.

Актуальность расширения *кредитования малого бизнеса* выражается в их динамичности, гибкости, способности создавать рабочие места и, посредством жесткой конкуренции, становления малых фирм в крупные компании. Минимизация рисков данного сектора возможна посредством индивидуальной оценки рисков и проработки условий по кредитному продукту: компромиссная ставка с применением дифференцированных надбавок в соответствии с рассчитанным уровнем риска; оптимальный срок кредитования; сумма; график погашения ссуды с учетом планируемого денежного потока заемщика и специфики деятельности (оборачиваемость, специализация, сезонность) для распределения кредитной нагрузки, что будет способствовать не только возврату кредита за счет средств от основной деятельности, но и поддержанию деятельности заемщика для генерирования будущих денежных потоков, что минимизирует снижение качества ссуды.

В современной экономической ситуации необходимо создавать диверсифицированный кредитный портфель в целях предотвращения крупных убытков и возникновения угрозы финансовой устойчивости кредитной организации. В условиях цифровизации и осуществленных налоговых реформ привлекательным направлением является сфера ИТ. Актуальность диверсификации обусловлена сложностью просчета потерь от реализации рисков по отраслевой специфике при смене экономического тренда.

В банковской практике важным направлением является *ипотечное кредитование*. Ипотечный кредит служит драйвером роста спроса на недвижимость, что отражается на строительной отрасли, несущей мультипликативный эффект, выраженный в развитии смежных отраслей, покупки комплементарных продуктов, развитии инфраструктурных проектов, что может увеличить клиентскую базу банка. Банковскому

сектору следует удерживать на оптимальном уровне долю ипотечного кредитования, финансирования строительства в связи с господдержкой и реализацией нацпроекта «Жилье и городская среда».

Поддержку банковскому сектору может оказать запланированный переход на стандарт «Базель 3.5» по ипотечным кредитам, предполагающий применение более низких коэффициентов риска к ипотечным кредитам и устанавливающий обязанность оценивать долговую нагрузку заемщика с использованием показателя долговой нагрузки. Переход повысит чувствительность оценки кредитного риска в зависимости от долговой нагрузки заемщика.

Ввиду различной экономической ситуации в регионах, важным направлением в минимизации рисков является *географическая диверсификация*. Для сбалансированного развития экономики предлагается расширить клиентскую базу через рост пребывания в федеральных округах, отличных от Центрального, где сконцентрирована деятельность банковского сектора. Повышение социальной значимости банков для национальной экономики возможно посредством открытия филиалов в Южном федеральном округе, в частности в Республике Крым, что будет снижать диспропорцию распределения филиальной сети по стране. В условиях интенсивной борьбы за надежных заемщиков, расширение деятельности в менее насыщенных банковскими учреждениями регионах будет способствовать снижению концентрации риска. Важно проработать политику управления рисками с учетом специфики деятельности заемщиков южных регионов.

По мнению автора, в условиях экономической неопределенности перспективным направлением является расширение использования оценки рисков на базе *внутренней рейтинговой системы*, на основе которой дается количественная оценка величины риска и включается в нормативы достаточности капитала вместо величины, рассчитанной на основе Инструкции № 199-И [6]. Последствием внедрения методики являются повышение качества оценки резервной позиции и снижение нагрузки на капитал, что влияет на уменьшение стоимости кредитов для заемщиков с умеренным уровнем риска и позитивно сказывается на расширении платежеспособного спроса. В то же время используемые модели следует адаптировать для мелких заемщиков, которые являются драйверами роста экономики. Внутренние рейтинги должны использоваться в рассмотрении заявок на предоставление финансирования, определении ли-

митов, контроле качества портфеля, оценке результатов деятельности с учетом риска.

Важной практической процедурой, нацеленной на сохранение финансовой устойчивости банков, является *стресс-тестирование*, которое прогнозирует возможные нестандартные и чрезвычайные ситуации. Проведение стресс-тестирования на основе анализа прошлых событий недостаточно для оценки кредитных рисков [7]. Поэтому важно разрабатывать гипотетические сценарии, включающие экономические, отраслевые кризисы, падение стоимости активов, кризис ликвидности, а также волатильность индикаторов не только национальной, но и мировой экономики, что является актуальным в эпоху переплетения финансовых рынков, их волатильности, роста мирового долга, становления цифровых валют, ужесточения требований вследствие экономических кризисов. Поэтому глобальные проблемы отражаются на деятельности национального финансового рынка, ключевые институты которого – коммерческие банки.

Ввиду нестабильных условий функционирования предлагается *моделировать риски* по категориям заемщиков, отраслям экономики, типам кредитных продуктов. Необходимо принять во внимание склонность банка к выдаче рискованных ссуд в период кризиса в целях поддержания дохода, несмотря на ухудшение качества портфеля. Анализ корреляции показателей состояния национальной экономики с показателями, характеризующими качество кредитного портфеля (качество ссуды, создаваемые резервы, концентрация риска), даст более точную оценку принимаемых рисков. Поэтому необходимо искать новые факторы риска, влияющие на портфель, анализировать тенденции их разнонаправленного изменения с использованием статистического, корреляционного, линейного программирования. На успешность реализации данной меры влияет полнота и актуальность базы данных за длительный период времени. Возможно строить модели на основе баз данных финансовой отчетности СПАРК. Система анализирует кредитоспособность, невозвращенные займы, оценивает возможные действия заемщика и вероятность мошенничества, помогая банкам снижать кредитные риски. Оценка рисков на основе единой базы данных будет способствовать выстраиванию одинаковых параметров кредитного риска (PD, EAD, LGD) у различных банков. Регулятор заинтересован в одинаковых оценках риска ввиду переоцененности или недооцененности рисков по заемщикам различными банками. Внедрение данного

предложения создаст полноценную систему управления кредитными рисками с возможностью сокращения объема резервируемого капитала и расширения кредитования.

Экономическая нестабильность 2020 г. повлияла на ухудшение качества кредитных портфелей банков в текущем году, а также на уверенность в расчетах ожидаемых кредитных убытков, основанных на прогнозах микро- и макросреды, что требует учета кратко- и долгосрочного эффектов от принимаемых стабилизационных мер на специфику деятельности заемщиков. В 2020 г. Банком России предприняты послабления для реструктуризации ссуд, снижены надбавки к коэффициентам риска по ряду кредитов, разрешено не ухудшать оценку качества обслуживания долга организаций уязвимых отраслей экономики. Меры снизят реализацию накопленных кредитных рисков. В то же время на финансовых результатах 2020 г. отразится внешнеполитическая нестабильность, падение деловой активности, проблемы платежеспособности заемщиков. До 2022 г. отложено вступление норматива концентрации крупных кредитных рисков (Н30), представляющего отношение кредитных требований к клиенту к размеру основного капитала. Максимальный размер норматива – 25% от основного капитала. Внедрение будет способствовать минимизации вероятности наступления проблем в банковском секторе, равномерному распределению кредитного риска, снижению концентрации риска у ряда системно значимых банков, а также недопущению превращения риска в слабоуправляемый.

В качестве меры по совершенствованию управления кредитными рисками со стороны Банка России можно отметить введение с 2019 г. показателя долговой нагрузки (ПДН) и обязанность банков иметь методику расчета ПДН, составленную на основе Указа № 4892-У [8]. Одной из уязвимостей российского финансового сектора является высокая долговая нагрузка розничного сектора, что снижает возможность заемщиков обслуживать кредиты, уменьшается совокупный спрос в экономике ввиду снижения финансирования собственных расходов, растут кредитные риски, что ведет к большему формированию резервов банками, ограничивая кредитный потенциал. Показатель долговой нагрузки и персональный кредитный рейтинг, внедренный НБКИ в 2019 г., являются базовыми инструментами принятия решения о выдаче кредита. В связи с введением ПКР, ЦБ РФ в докладе «Развитие персонального кредитного рейтинга субъекта кредитной истории» указал на положительную роль бюро кредитных

историй в повышении финансовой грамотности населения, платежной дисциплины, а также в сокращении доли просроченных платежей [9].

Мерой по минимизации реализации кредитных рисков необеспеченных кредитов выступает метод управления рисками – *хеджирование*, условием формирования которого является работа государства по развитию национального рынка ценных бумаг и становлению Москвы в качестве международного финансового центра. Данная проблема требует актуализации нормативно-правовой базы, увеличения влияния и авторитета страны в условиях глобализации. Так, развитие методов управления кредитными рисками зависит от усовершенствования работы финансовых институтов. Необходимость также сводится к усилению ориентира фондового рынка на долгосрочные вложения и уход от спекулятивных операций, что скажется как на устойчивости банковского сектора, так и на экономике в целом.

Совершенствование управления кредитными рисками возможно посредством *оптимизации институционального устройства банковской системы*. В западной модели, наряду с коммерческими банками, работают денежно-кредитные учреждения: кооперативные банки поддерживают малый бизнес; сберегательные банки, ограниченные в ведении высокорисковых операций, обеспечивают надежность сбережений граждан; строительные общества аккумулируют мелкие вклады для долгосрочного кредитования.

Опираясь на зарубежный опыт, возможно расширить структуру регионального банковского сектора для эффективного управления рисками. По мнению автора, эффективным будет развитие в регионах местных и *кооперативных банков*, роль которых могли бы взять банки с базовой лицензией. Данные институты играли бы важную роль в развитии региональной экономики посредством поддержки предприятий малого и среднего бизнеса, кредитования частного жилищного строительства с низкими ставками. Преимущество местных и кооперативных банков состоит в кредитовании заемщиков, не имеющих сформированной кредитной истории и поэтому не удовлетворяющих требованиям моделей оценки кредитного риска, используемых крупными банками. Невысокая загруженность этих кредитных учреждений будет способствовать тщательной разработке стратегии управления рисками, исключит формальный подход к оценке кредитоспособности и залогового обеспечения, что позволит эффективно управлять кредитными

рисками. Учитывая заинтересованность руководства страны в экономическом развитии регионов, местные и кооперативные банки, при соответствующем смягчении пруденциальных норм со стороны регулятора, могут стать полноправными банковскими структурами.

В южных регионах целесообразно развивать исламский банкинг, уделяющий внимание этическому и моральному аспектам вложения капитала. Исламская финансовая модель основана на религиозных запретах, не допускает необоснованный риск, в том числе неопределенные условия договора, которые могут привести к реализации кредитных рисков. Принцип исламского банкинга – партнерское разделение прибыли и убытков между банком и клиентом по проекту, что стимулирует тщательно проводить анализ, мониторинг расходования средств. В отличие от традиционной, исламская банковская система не имела негативных последствий мирового финансового кризиса. В Совете Федерации рабочая группа по исламским вопросам разработала проект о непроцентной финансовой деятельности, который направила в ЦБ РФ для изучения и доработки. Внедрению исламского банкинга в России способствует Сбербанк, в Чеченской Республике действует исламский инвестиционный фонд, финансирующий малый бизнес, в Татарстане один из банков предоставляет исламскую ипотеку. Можно предположить, что в России социально ориентированные банки получат развитие, будут пользоваться спросом у добросовестных заемщиков, что снизит вероятность наступления кредитных рисков.

Диверсификация кредитной деятельности ввиду оптимизации институциональной структуры с параллельной модернизацией управления кредитными рисками будет способствовать минимизации рисков. В то же время, ввиду формирования основных доходов банков за счет оказания услуг розничному сегменту, изменение структуры может снизить объем прибыли, но управление кредитными рисками перейдет на качественно новый уровень. В целом банковский сектор выиграет от развития инфраструктуры улучшения качества портфеля вследствие привлечения кредитоспособных заемщиков.

### Заключение

Таким образом, на деятельность банков влияют экономические спады и подъемы, способствующие колебаниям кредитных ресурсов, денежно-кредитная и фискальная политика государства, оказывающие воздействие на сокращение или расширение кредитных возможностей банков в зави-

симости от политики рестрикции или экспансии. Базируясь на основных положениях данной статьи, можно сделать вывод, что ключевым фактором, который способствует минимизации кредитного риска, является устойчивое развитие не только банковского сектора, но и всей экономики. Посредством внедрения в банковскую практику выработанных рекомендаций, представленных в данной статье, возможно усовершенствовать систему управления кредитными рисками и повысить функциональную роль банковского сектора, что станет предпосылкой к приближению национальной системы по основным макроэкономическим параметрам банковской деятельности к странам-лидерам.

#### Список литературы

1. Тепман Л.Н., Эриашвили Н.Д. Управление банковскими рисками: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям экономики. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. С. 82.
2. Указание Банка России от 15 апреля 2015 г. № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» [Электронный ресурс]. URL: <http://ivo.garant.ru/#/document/71057396/paragraph/230:0> (дата обращения: 16.04.2021).
3. Лаврушин О.И., Валенцева Н.И. Банковские риски. М.: Кнорус, 2019. С. 34.
4. Григорьева И.Т. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для вузов. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2020. С. 341.
5. Круи М., Галай Д., Марк Р. Основы риск-менеджмента. М.: Юрайт, 2019. С. 49.
6. Помазанов М.В. Управление кредитным риском в банке: подход внутренних кредитных рейтингов (ПВР). М.: Юрайт, 2020. С. 35.
7. Дамодаран А. Стратегический риск-менеджмент: принципы и методики. М.: ООО «И.Д. Вильямс», 2018. С. 195.
8. Указание Банка России от 31 августа 2018 г. № 4892-У «О видах активов, характеристиках видов активов, к которым устанавливаются надбавки к коэффициентам риска, и методике применения к указанным видам активов надбавок в целях расчета кредитными организациями нормативов достаточности капитала» (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]. URL: <https://base.garant.ru/72062404/> (дата обращения: 16.04.2021).
9. Шикин В.В. Персональный кредитный рейтинг как фактор снижения просрочки // Банковское кредитование. 2020, № 1. [Электронный ресурс]. URL: <http://futurebanking.ru/reglamentbank/article/6092> (дата обращения: 16.04.2021).