

УДК 336.7
DOI: 10.26140/anie-2020-0902-0029ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ КРЕДИТНОГО
ПОРТФЕЛЯ РОССИЙСКОГО БАНКА

© 2020

Голованов Владислав Сергеевич, аспирант

*Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
(125167, Россия, Москва, Ленинградский проспект, 55, e-mail: golovanovvs@yandex.ru)*

Аннотация. Для современного банка кредитный портфель – это крупнейший актив, источник дохода и главный источник риска одновременно, поэтому его формирование – это основополагающее направление деятельности современного российского коммерческого банка, позволяющее определить не только стратегию и тактику его деятельности, но и оценить его дальнейшие возможности развития на рынке. Неотъемлемым элементом формирования кредитного портфеля является управление таким портфелем. Неправильное формирование и управление кредитным портфелем может привести к юридической или финансовой ответственности, а также серьезно повлиять на банковский капитал. Традиционно российские коммерческие банки уделяли особое внимание управлению и контролю отдельными кредитами, входящими в портфель, при управлении общим кредитным риском. Такой подход привел к бесконтрольному росту необеспеченных кредитов, ухудшению финансового благосостояния населения и дестабилизации банковской системы за счет высокорисковых кредитных портфелей. В статье автор отмечает, что в идеале общий состав кредитного портфеля и уровень риска в различных пулах должны соответствовать целям и руководящим принципам, которые устанавливаются кредитной политикой банка. При этом каждый пул должен оцениваться индивидуально – то есть как отдельный пул риска и как часть целого (исходя из того, как он вписывается в портфель и поддерживает цели кредитного портфеля). Автор статьи делается предположение, что в современных реалиях оптимальным подходом к формированию кредитного портфеля российского банка является акцент на управлении кредитным риском с точки зрения сегментов портфеля и всего портфеля в целом, что позволит в конечном итоге расширить традиционные методы управления рисками и уменьшить убытки.

Ключевые слова: кредитный портфель, риски кредитного портфеля, эффективное управление, кредитная политика, кредитная культура, коммерческие банки, профиль риска.

FEATURES OF THE RUSSIAN BANK'S LOAN
PORTFOLIO FORMATION

© 2020

Golovanov Vladislav Sergeevich, graduate student

*Financial University under the Government of the Russian Federation
(125167, Russia, Moscow, Leningradsky prospect, 55, e-mail: golovanovvs@yandex.ru)*

Abstract. For a modern Bank, a credit portfolio is both the largest asset, a source of income, and the main source of risk. Therefore, the formation of a credit portfolio is a fundamental activity of a modern Russian commercial Bank, which allows you to determine not only the strategy and tactics of the Bank, but also to assess its development opportunities in the market. An integral element of creating a credit portfolio is managing such a portfolio. Incorrect formation and management of the loan portfolio can lead to legal or financial liability, as well as a serious impact on the Bank's capital. Traditionally, Russian commercial banks have paid special attention to managing and controlling individual loans included in the portfolio, while managing the overall credit risk. This approach has led to uncontrolled growth of unsecured loans, deterioration of the financial well-being of the population and destabilization of the banking system due to high-risk loan portfolios. In the article, the author notes that, ideally, the overall composition of the loan portfolio and the level of risk in different pools should correspond to the goals and guidelines that are established by the credit policy of the bank. Moreover, each pool should be evaluated individually – that is, as a separate risk pool and as part of the whole (based on how it fits into the portfolio and supports the objectives of the loan portfolio). The author of the article makes the assumption that in modern realities, the optimal approach to the formation of the credit portfolio of a Russian Bank is to focus on credit risk management from the point of view of the portfolio segments and the entire portfolio as a whole, which will expand the traditional methods of risk management and reduce losses.

Keywords: credit portfolio, credit portfolio risks, effective management, credit policy, credit culture, commercial banks, risk profile.

Введение (постановка проблемы). Кредитование является основной деятельностью большинства коммерческих банков в Российской Федерации. В связи с этим кредитный портфель, как правило, является для банков крупнейшим активом и основным источником доходов. Учитывая существо отношений между кредитной организацией и заемщиками, кредитный портфель выступает наряду с этим в качестве одного из самых больших источников риска для безопасности и надежности банка. Слабые кредитные стандарты, плохое управление рисками портфеля или слабость экономики опосредуют проблемы с кредитным портфелем и исторически являются основной причиной банковских потерь и банкротств. Поэтому эффективное управление кредитным портфелем и кредитной функцией – это основополагающие факторы безопасности и надежности банка.

Проблемы эффективного управления кредитным портфелем напрямую взаимосвязаны с особенностями формирования такого портфеля. Например, снижение уровня проблемных активов должно уменьшить не только кредитный риск, но и риск ликвидности и репу-

тационные риски банка. Когда два риска отрицательно коррелируют, снижение одного типа риска может увеличить другой. Например, банк может снизить общий кредитный риск, увеличив при этом в своем кредитном портфеле долю ипотечных кредитов, одновременно снижая долю выдаваемых коммерческих кредитов. Такой подход будет отвечать принципу эффективности управления кредитным риском.

Однако эффективное управление кредитным риском кредитного портфеля требует того, чтобы правление и руководство банка понимало и контролировало профиль риска банка и его кредитную культуру. Чтобы достичь этого, необходимо четко понимать состав кредитного портфеля и присущие ему риски. В свою очередь, понимание кредитной культуры и профиля риска банка имеет решающее значение для успешного управления кредитным портфелем. Из-за своей значимости кредитная деятельность банка часто распространяется и на другие виды банковской деятельности. Кредитную культуру банка можно описать как сумму его кредитных ценностей, убеждений и поведения. Кредитная культура

оказывает сильное влияние на кредитный и банковский риск банка. Профиль риска банка, в отличие от кредитной культуры, более измерим. Профиль риска описывает различные уровни и виды риска в портфеле. Профиль развивается из кредитной культуры, стратегического планирования и повседневной деятельности по сбору и получению кредитов. Разработка профиля риска очень сложное мероприятие. Например, два банка с одинаковыми уровнями кредитов могут иметь совершенно разные профили. Классифицированные кредиты банка могут быть полностью защищены и предоставлены заемщикам на местном рынке, а необеспеченные ссуды вне внутреннего рынка. Профиль риска будет меняться со временем, также, как и состав портфеля, и изменение внутренних и внешних условий.

Кредитная культура варьируется от банка к банку. Некоторые банки подходят к кредитам очень консервативно, то есть формируют кредитный портфель только за счет кредитов, выданных финансово сильным, хорошо зарекомендовавшим себя заемщикам. Банки, ориентированные на рост, могут подходить к кредитованию более агрессивно, кредитую заемщиков, которые представляют более высокий риск непогашения кредитов. Эти культурные различия основаны на целях банка по качеству активов, росту и прибыли. Выделение в качестве приоритетной одной из вышеперечисленных целей над другими само по себе не исключает достижение удовлетворительных показателей во всех трех целях. Однако, именно акцент на конкретной цели будет влиять на то, как в дальнейшем будут проводиться кредитные мероприятия, происходить изменение кредитной политики и систем контроля рисков. Например, банк, ориентированный на достижение целей агрессивного роста, может иметь более разработанную кредитную политику и более контролируемые административные и контрольные системы для правильного управления кредитным риском. Успешно функционирующие банки достигают баланса между качеством активов, ростом и прибылью. У них есть культурные ценности, кредитная политика и процессы, которые усиливают друг друга, они взаимосвязаны, хорошо понимаемы и тщательно прослеживаемы. Кредитная культура и профиль риска банка определяют особенности выбора стратегического подхода к формированию кредитного портфеля банка. Несоблюдение указанных правил оказывает существенное влияние на качество кредитных портфелей.

Статистические данные, собранные из различных источников, показывают, что в Российской Федерации кредитные организации на протяжении определенного периода времени игнорировали традиционные общепринятые в мировой практике подходы к формированию кредитного портфеля. Такая ситуация привела к бесконтрольному росту беззалогового кредитования на протяжении нескольких лет, и, как следствие, ухудшению финансового благосостояния населения и дестабилизации банковской системы за счет высокорисковых кредитных портфелей [1, с. 26 - 30]. Больше всего проблемных кредитов было выдано в период 2012 - 2013 годов. Усугублял ситуацию и тот факт, что именно в этот период отсутствовало надлежащее нормативное регулирование и контроль со стороны Центрального банка за формированием кредитных портфелей.

К 2015 году стало очевидно, что общепринятая в стране модель формирования кредитного портфеля, ориентированная на быстрое вовлечение в кредитные отношения новых клиентов, постепенно должна была уступить место модели, основной целью которой будет работа с существующими клиентами [2, с. 45]. Иными словами, возникла объективная необходимость по смене российскими банками направления кредитной политики. И такая смена произошла – банки начали сокращать предоставление новых кредитов за счет более тщательного подхода к оценке рисков, а также формировать меньше резервов на возможные потери по ссудам, вы-

данным физическим лицам.

Такой подход к смене политики в части формирования кредитного портфеля видится вполне обоснованным, поскольку с точки зрения значения кредитования для банков кредитные портфели должны возвращать банку прибыль, соразмерную их риску.

Теоретические и эмпирические основы исследования. Несмотря на смену вектора развития банковского кредитования, проблема формирования кредитного портфеля в российских банках стоит достаточно остро. По мнению автора исследования, существующие проблемы обусловлены отсутствием четкого подхода к пониманию сущности кредитного портфеля и его значимости для банковской деятельности в целом. Кроме того, многие российские банки имеют достаточно слабую кредитную культуру, что, несомненно, сказывается на кредитном профиле и профиле риска, а также на формировании кредитного портфеля.

В экономической литературе отмечается, что существует множество определений кредитного портфеля коммерческого банка [3-7]. Так, например, А. Пашков определяет кредитный портфель как набор требований кредитной организации по выданным ссудам [8, с. 29]. В большинстве типовых документов Центрального Банка Российской Федерации под портфелем понимается объем заключенных и действующих контрактов о привлечении и размещении ресурсов. Источниками формирования кредитного портфеля коммерческих банков являются совокупность средств, размещенных в кредитах (межбанковские кредиты, займы, предоставленные юридическим и физическим лицам). В то же самое время кредитный портфель можно представить как деятельность банка по предоставлению кредитов различным клиентам с учетом сроков погашения, размера и качества. Кредитный портфель — это также и выбор направлений кредитных вложений в зависимости от их доходности и риска [9, с. 129 - 136]. Исходя из вышеперечисленных подходов к определению кредитного портфеля, можно сделать вывод, что под кредитным портфелем коммерческого банка можно понимать как совокупность предоставляемых займов банком, так и политику по предоставлению таких займов. С точки зрения существа отношений, возникающих при формировании кредитного портфеля, правильным было бы разделять содержание кредитного портфеля и особенности его формирования, поскольку содержание кредитных продуктов, входящих в кредитный портфель, определяется требованиями кредитной политики банков и их кредитной культурой.

Л.Е. Зернова и А.И. Караман выделяют три основных этапа формирования кредитного портфеля российского банка: установление кредитных лимитов, выбор конкретных кредитных линий, включаемых в кредитный портфель, и контроль за состоянием ссуды на возможные потери [10, 11].

На первом этапе происходит установление кредитных лимитов в соответствии с целями кредитной политики банка. Кредитные лимиты напрямую связаны с кредитными рисками банка. На втором этапе формирования кредитного портфеля банком осуществляется выбор конкретных кредитных линий для включения в свой кредитный портфель. Выбору кредитных линий опосредует оценка кредитоспособности заемщиков. На третьем этапе осуществляется мониторинг структуры портфеля по движению кредитов, по срокам погашения, степени кредитного риска и т.д., а также контроль за указанными процессами.

Выбор оптимального подхода к формированию кредитного портфеля российского банка. По мнению автора статьи, процесс формирования кредитного портфеля невозможно отделить от процесса управления таким портфелем. Само по себе управление портфелем обозначает определение состава портфеля (установление кредитных лимитов и выбор конкретных кредитных линий) и присущих ему рисков (возможные потери). При управ-

лении кредитным портфелем определяется не только количество продуктов портфеле, но и их отраслевая и географическая концентрация, средний риск, рейтинги и другие совокупные характеристики. При этом акцент на управлении кредитным риском портфеля должен быть сделан как на отдельных сегментах портфеля, так и всего портфеля в целом. Такой подход позволит диверсифицировать риски портфеля при его формировании. Диверсификация рисков является основным принципом управления портфелем. Концентрация кредитного риска происходит в пределах кредитного портфеля, когда в целом несвязанные кредиты объединяются при формировании портфеля какой-то общей характеристикой. В дальнейшем, если такая общая характеристика становится общим источником проблем для займов в условиях концентрации, займы могут представлять значительный риск для доходов и капитала. Управление кредитным портфелем включает в себя управление любой концентрацией риска. Сегментируя портфель на пулы кредитов с аналогичными характеристиками, можно оценивать их в свете целей портфеля и допустимых рисков банка и, при необходимости, разрабатывать стратегии снижения, диверсификации или иного смягчения связанных с ними рисков.

Для многих российских банков «сегментация портфеля» обычно означает разделение кредитного портфеля на широкие категории по видам кредитов, таким, как коммерческие и промышленные кредиты, кредиты на недвижимость и потребительские кредиты. Несмотря на то, что сегментация портфеля по видам кредитов (кредитным линиям) является исходной точкой при формировании кредитного портфеля, полные преимущества сегментации портфеля могут быть реализованы только в том случае, если банк способен формировать кредитные пулы, используя более широкий диапазон характеристик риска.

Определяющими характеристиками сегментов могут быть: отрасль заемщика, географический район, залоговое обеспечение, рейтинг риска, кредиты потребителям, работающим на одного и того же работодателя (или в одной и той же отрасли), кредиты коммерческим компаниям, которые зависят от одних и тех же поставщиков (или продают их одним и тем же клиентам), кредиты с общей целью или источником погашения (включая поддержку гарантов), кредиты аффилированным заемщикам и кредиты отраслям промышленности, которые, вероятно, будут реагировать аналогичным образом на изменение – например, транспорт или авиация как отрасли, «чувствительные» к цене на нефть.

Вместе с тем, даже при формировании кредитных портфелей пулами, с широким диапазоном характеристик риска для идентификации концентрации риска – это только половина работы. Понимание динамики концентрации и того, как она будет вести себя в различных экономических сценариях, – это вторая половина. Поскольку информация о конкретной концентрации риска уточняема, ее влияние на профиль риска портфеля можно оценить. Например, банк с концентрацией заемщиков и кредитов по отраслям промышленности должен иметь возможность отслеживать развитие событий в промышленных отраслях, отслеживать эффективность сегмента портфеля и соотносить изменения в этом сегменте с общим портфелем. При этом банки не должны брать на себя риски в отраслях или продуктах, в которых они не могут разобраться.

Выводы. В идеале общий состав кредитного портфеля и уровень риска в различных пулах должны соответствовать целям и руководящим принципам, установленным кредитной политикой банка. Однако, нередко один или несколько пулов вызывают проблемы либо из-за рисков, связанных с кредитами, либо из-за большого объема кредитов с аналогичными характеристиками. Для исключения подобных ситуаций каждый пул должен оцениваться индивидуально – то есть как отдель-

ный пул риска – и как часть целого – то есть по тому, как он вписывается в портфель и поддерживает цели кредитного портфеля. Цель банка при формировании портфеля состоит в достижении желаемого баланса риска и доходности для портфеля в целом. Целенаправленное воздействие на основные показатели качества кредитного портфеля при его формировании путем выделения кредитных пулов портфеля за счет широкого диапазона характеристик риска, позволит усилить роль банков без существенной потери качества кредитования.

Таким образом, в современных реалиях оптимальным подходом к формированию кредитного портфеля российского банка является акцент на управлении кредитным риском с точки зрения сегментации портфеля и всего портфеля в целом, что позволит расширить традиционные методы управления рисками и уменьшить убытки. В свою очередь, повышение качества кредитования позволит обеспечить стабильное и устойчивое функционирование национальной банковской системы, и достигнуть основных целевых ориентиров ее развития.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Казакова Е.Б. Проблемы в сфере потребительского кредитования и пути их решения // *Банковское право*. - 2016. - №3.
2. Чертопруд С. Битва за кредиты // *Банковское обозрение*. - 2015. - № 2.
3. Зернова Л.Е., Ильина С.И. Кредитный портфель коммерческих банков, методы его формирования анализ и оценка. Результаты научных исследований. Сборник статей международной научно-практической конференции. – М., 2015.
4. Курилова А.А., Полтева Т.В. Управление кредитным риском коммерческого банка // *Карельский научный журнал*. 2016. Т. 5. № 4 (17). С. 188-191.
5. Зверев А.В., Мандрон В.В., Мишина М.Ю., Холобаева А.В. Современные особенности эффективного управления рисками кредитного портфеля банка // *Вестник НГИЭИ*. 2017. № 5 (72). С. 137-146.
6. Донецкова О.Ю. Банковский сектор: современное состояние, проблемы, перспективы // *Научен вектор на Балканите*. 2019. Т. 3. № 2 (4). С. 97-99.
7. Филиппова Е.О. Преднамеренное банкротство: история развития нормативного регулирования и меры противодействия // *Балтийский гуманитарный журнал*. 2019. Т. 8. № 4 (29). С. 393-398.
8. Пашков А.И. Оценка качества кредитного портфеля // *Бухгалтерия и банки*. - 1996. - №3.
9. Меняйло Г.В. Сущность и классификация кредитного портфеля коммерческого банка // *Вестник воронежского государственного университета. Серия: экономика и управление*. - 2005. - №2.
10. Зернова Л.Е., Караман А.И. Регулирование банковских рисков в условиях экономической нестабильности // *Сборник статей международной научно-практической конференции: Современная концепция развития науки*. – М., 2016.
11. Зернова Л.Е. Риски кредитного портфеля коммерческого банка в условиях экономической нестабильности // *Экономика и управление: проблемы, тенденции, перспективы развития*. – М., 2016.

Статья поступила в редакцию 20.02.2020

Статья принята к публикации 27.05.2020