

Н.Н. ХАМИТОВ, Г. Н. ДЖАКСЫБЕКОВА  
КазЭУ имени Т.Рыскулова

## РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ В СФЕРЕ КРЕДИТОВАНИЯ: ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РЕШЕНИЯ

### Аннотация

В данной научной статье отражены основные проблемы риск-менеджмента в сфере кредитования реального сектора экономики. Раскрыты сущность и особенности возникновение риск-менеджмента в современных условиях, показано влияние риск-менеджмента на деятельность предприятий и компаний. Даны оценка системы кредитования и его эффективности.

**Ключевые слова:** Риск-менеджмент, кредитный риск, коммерческий банк, анализ коэффициентов, денежный поток.

**Тірек сөздер:** ризик-менеджмент, несие тәуекелі, коммерциялық банк, коефициенттер талдамасы, ақша ағымы.

**Keywords:** Risk management, credit risk, commercial bank, ratio analysis, cash flow.

Риск-менеджмент в сфере кредитования представляет собой риск непогашения основного долга и процентов по нему. Кредитный риск образуется из двух основных видов риска: риска кредитования и риска партнера. Риск кредитования обусловлен риском несвоевременного или частичного возврата кредита. Риск партнера формируется в результате банкротства или ухудшения финансового положения партнера. В обоих случаях банк может потерять суммы остатков средств на счетах. Кредитный риск может относиться как к банкам, так и к их клиентам и может быть вызван спадом производства, падением спроса на продукцию или кризисом экономики в отдельной отрасли. Кредитный риск выявляется при невыполнении договорных отношений по платежам или в результате наступления форс-мажорных ситуаций. Уровень кредитного риска зависит от таких факторов, как: отсутствие или частое изменение кредитной стратегии банка; чрезмерная концентрация клиентов банка в определенных отраслях; рост необеспеченных и безнадежных кредитов; активизация деятельности банка в новых, нетрадиционных операциях; принятие в недостойного залога.

Риск-менеджмент в кредитовании во многом обусловлен видом и срочностью предоставляемого кредита. По срокам кредиты бывают краткосрочные, срочные и долгосрочные; по видам обеспечения – обеспеченные и необеспеченные; по источнику кредиты делятся на государственные коммерческие, банковские, кредиты страховых компаний, ссуды частных лиц; по методу предоставления – персональные и консорциальные (синдицированные). По видам заемщиков кредиты бывают сельскохозяйственные, промышленные, коммунальные, персональные. По целевому назначению кредиты подразделяются на промышленные, проектные, финансирование, на формирование оборотных средств, сезонные, на операции с ценными бумагами, импортные и экспортные, потребительские и т.д. По объему мелкие, средние, крупные; по способу кредитования: вексельные, овердрафт, ипотечные и т.д.

Коммерческий банк самостоятельно определяет свою кредитную политику, имеет индивидуальные особенности организации кредитного процесса и возврата основного долга и

процентов. Процесс кредитования состоит из трех частей – предварительный анализ кредита, мониторинг состояния заемщика и процесс погашения кредита. Процесс предварительного анализа заемщика состоит из следующих этапов: проверка дееспособности заемщика и его репутации; достаточность собственного капитала заемщика; состояние конъюнктуры рынка; изучение основных финансовых коэффициентов заемщика и оценка объекта залога. Следующий процесс кредитования обычно заключается в периодической проверке эффективности деятельности клиента, в результате которой банку становится известно текущее финансовое состояние клиента. Для анализа платежеспособности заемщика банку необходимо: финансовая отчетность; данные о товарно-материальных ценностях, дебиторской и кредиторской задолженности, анализ перспектив развития рынка сбыта продукции; прогнозная оценка денежных потоков заемщика. Далее, происходит погашение кредита заемщиком или пролонгируется срок кредита, реализуется залог или же списывается сумма долга со счета гаранта.

Выше приведенный процесс кредитования на каждой ступени его реализации содержит в себе риск невозврата кредита, который для банка представляет самую большую опасность потерь. Так как доля капитала владельцев банка в общем объеме активов обычно незначительна, то даже при относительно небольшом проценте кредитов, которые оказались безнадежными, банк может оказаться на грани дефолта. При невозврате заемщиками кредита, банку приходиться списывать сумму кредита в убыток. К наиболее эффективным способам менеджмента кредитного риска можно отнести предварительную оценку рисков с помощью прогнозных методов анализа имеющейся статистической информации о деятельности банков, клиентов, их поставщиков и посредников, конкурентов. Для этих целей коммерческим банкам следует:

- создавать отделы по анализу уровня рисков и разработке мер по их менеджменту;
- проводить предварительную оценку рисков заемщика с учетом его индивидуальных особенностей;
- рассчитывать реальные источники и сроки погашения кредита заемщика, проводить страхование кредита, как гарантию на случай неблагоприятных обстоятельств;
- создавать специальный фонд резервов (провизий) для покрытия убытков по невозвращенным ссудам; отказываться от предложений заемщика о выдаче кредита при слишком большом риске;
- делать диверсификацию кредитного риска;
- получать достойное обеспечение по выданным кредитам в виде залогового права или гарантий третьих сторон;
- проводить поиск, в случае появления проблем с погашением кредита, совместно с заемщиком, путей скорейшего погашения ссудной задолженности;
- строго соблюдать нормативы в отношении кредитного риска.

Важнейшим моментом при менеджменте риска в кредитовании является предварительная проверка банком кредитоспособности и платежеспособности заемщика. При этом необходимо использовать объективные методы. Объективный метод предполагает, прежде всего, оценку перспектив деятельности заемщика с точки зрения маркетингового и финансового благополучия, то есть провести анализ назначения финансирования, источников погашения кредита, деловых рисков, способных замедлить возврат долга (качественный анализ), уровня общего менеджмента, а также дать оценку финансовой состоятельности, то есть определить коэффициенты, денежные потоки, достаточность залога. При этом важным фактором является то, насколько сам заемщик принимает участие в финансировании проекта и насколько велики собственные активы заемщика. При анализе объекта финансирования для банка главное – это выяснение предполагаемой целесообразности кредитного проекта и реальная оценка его окупаемости или возможности заемщика погасить кредит за счет других источников.

Для оценки источников погашения кредита, прежде всего, следует определить основные критерии, такие как репутация заемщика, его способность заработать средства для погашения долга, достаточность собственного капитала, условия, в которых совершается кредитная сделка. Обычно анализируется платежеспособность заемщика с учетом финансируемого банком проекта, а также общая его возможность производить конкурентоспособную продукцию или услуги. Кроме того, проводится анализ перспектив развития отрасли, к которой принадлежит заемщик и уровень

дальнейшей конкурентоспособности заемщика в этой отрасли. Миссия анализа – это определить, на какой уровень спроса может рассчитывать потенциальный заемщик и соответственно сможет ли он все также оставаться платежеспособным до срока погашения кредита.

Наиболее характерным для заемщика является менеджмент делового риска, проявление которого выражается в том, что компания не может эффективно завершить оборот своих активов и соответственно получить прибыль. Необходимо также учитывать некоторые наиболее характерные факторы, влияющие на уровень деловых рисков, к которым относятся: специфика природы бизнеса отрасли, которая может проявляться совершенно по-разному и заключает в себе управление нетрадиционными видами рисков, а также конкурентная позиция отдельных заемщиков, которая на рынке может быть более сильной или более слабой по сравнению с другими, что обычно связано с ассортиментом производимых товаров, ценовой политикой и т.д. Анализ этих факторов позволяет банку оценить риск-менеджмент, связанный с представленным объектом кредитования заемщика и перспективами получения заемщиком экономического эффекта. Другой аспект анализа индивидуального кредитного риска заключается в оценке уровня менеджмента заемщика, высокий уровень менеджмента – гарантия грамотного управления деловым риском и получения конечного результата, то есть прибыли. Качество менеджмента легко можно определить при анализе статистических показателей деятельности компаний. Для этого надо установить динамику развития компании за последние годы, ее место на рынке товаров, уровень прибыли за прошлые годы и изменения стоимости ее акций. Чем лучше работала компания, тем выше качество риск-менеджмента и тем выше вероятность возврата испрашиваемого кредита. После выяснения назначения кредита и определения качественных рисков банк должен приступить к анализу количественных рисков на основании представленной заемщиком финансовой отчетности. Относительно к конкретному типу кредита и конкретному заемщику анализ должен быть направлен на обоснование платежеспособности компании, то есть возврата и обслуживания долга. Количественный анализ проводится путем анализа коэффициентов и денежных потоков. Анализ коэффициентов обычно состоит из анализа известных пяти групп финансовых коэффициентов. Коэффициентов ликвидности, деловой активности, финансового левереджа, прибыльности и рыночных коэффициентов. Анализ денежного потока заемщика обычно проводится на основе оценки отчетных данных при помощи сопоставления притока и оттока денежных средств за определенный период. Данный анализ показывает чистое сальдо различных типов расходов и поступлений. При этом устойчивое превышение притока над оттоком средств позволяет банку оценить клиента как кредитоспособного. Коэффициент соотношения общего денежного потока и долговых обязательств позволяет банку определить уровень кредитоспособности заемщика. Таким образом, анализ денежного потока существенно дополняет объективную картину кредитоспособности клиента. Особое внимание банки должны уделять обеспечению выдаваемого кредита. При этом важно принятие в залог быстрореализуемого имущества или обеспечение получения гарантии только от первоклассных клиентов. Качество залога и его наличие должны постоянно отслеживаться банками, с тем, чтобы исключить все возможные риски, связанные с недостаточностью уровня залога для погашения кредита и процентов. В случае если полученные результаты анализа состояния заемщика свидетельствуют о разнонаправленных процессах в экономике и экономических приоритетах заемщика, банки, как правило, должны отдавать предпочтение не наличию обеспечения по ссуде, а способности заемщика получать устойчивый доход, быть платежеспособным, финансово устойчивым в перспективе. Тем не менее, обеспечение по ссуде банка надо понимать как важнейшее условие для выдачи кредита и возврата долга по кредиту и процента по нему. Если прогнозная кредитоспособность подтверждается расчетами финансовых показателей, то с заемщиком обычно заключается договор с минимальным кредитным риском. В случаях если принято решение о выдаче ссуды заемщику с пониженной кредитоспособностью, банку необходимо принять меры к снижению степени кредитного риска при помощи сокращения суммы испрашиваемого заемщиком кредита до приемлемого уровня, получения достаточного обеспечения выданной ссуды или представления заемщиком поручительства или гарантий других организаций; страхования кредитов в крупных страховых организациях; сокращения сроков пользования кредитом путем составления оптимальных планов погашения на основе реального положения заемщика; постоянного осуществления мониторинга за выполнением условий заключенного кредитного договора и договора залога. Еще одним способом

риска-менеджмента кредитных операций может быть включение в кредитный договор обязывающих или ограничивающих условий, налагающих определенные обязательства на заемщика. Сейчас распространено условие предоставление банку через определенные промежутки времени финансовых отчетов и иной необходимой информации. В ряде случаев кредитный договор может обязывать заемщика поддерживать оборотный капитал выше обусловленного уровня, с тем, чтобы он на весь период пользования ссудой имел стабильный уровень платежеспособности. Наряду с этим в кредитный договор следует включать обязательства заемщика не передавать в залог любые из своих активов в качестве обеспечения по ссудам других кредиторов, запреты заемщику на слияние и консолидацию с другими компаниями без согласования с банком, продажу или сдачу в аренду активов, выдачу ссуд, действия в качестве гаранта, индоссантa или поручителя.

#### ЛИТЕРАТУРА

- 1 Банковское дело. Дополнительные операции для клиентов. Под редакцией д.э.н., профессора А.М.Тавасиева; М., 2005.
- 2 Жарковская Е.П., Арендс И.О. Банковское дело. М., 2007.
- 3 Банковское дело. Краткий курс. М., 2007.
- 4 Алавердов А.Р. Стратегический менеджмент в коммерческом банке. Учебник. М., 2004
- 5 Ендөвіцкій Д.А., Бочарова И.В. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика. М., 2008
- 6 Лаврушин О.И. Афанасьева О.Н., Корниенко С.Л. Банковское дело: современная система кредитования. Учебное пособие. М., 2006.
- 7 Банковские риски. Под редакцией Лаврушина О.И. и Валенцевой Н.И. М., 2010.
- 8 Бочаров В.В. Финансовый менеджмент. Москва – Санкт – Петербург. 2007.
- 9 Банковское дело. Учебник. Под редакцией Исакова У.М., Алматы, «Экономика» 2011.
- 10 Хамитов Н.Н. Банковский бизнес, Алматы, «Экономика», 2011.
- 11 Банковский бизнес//Учебно-практическое пособие.– Алматы: «Экономика», 2011, 264 с. 16,6п.л
- 12 Современное кредитное дело. //Учебное пособие. Алматы: «Экономика», 2008, 328 с. 20,5 п.л.
- 13 «Банковский менеджмент». //Учебное пособие.– Алматы: «Экономика», 2007, 232 с. 14,4 п.л.
- 14 «Банковское дело» под ред. Исакова У.М.– Алматы: «Экономика», 2011г. Главы – 9,18, 19// 0,5 п.л.

#### LITERATURA

- 1 Bankovskoe delo. Dopolnitel'nye operacii dlja klientov. Pod redakciej d.je.n., professora A.M.Tavasieva; M., **2005**.
- 2 Zharkovskaja E.P., Arends I.O. Bankovskoe delo. M., **2007**.
- 3 Bankovskoe delo. Kratkij kurs. M., **2007**.
- 4 Alaverdov A.R. Strategicheskij menedzhment v kommercheskom banke. Uchebnik. M., **2004**
- 5 Endovickij D.A., Bocharova I.V. Analiz i ocenka kreditosposobnosti zaemshnika. M., **2008**
- 6 Lavrushin O.I. Afanas'eva O.N., Kornienko S.L. Bankovskoe delo: sovremennaja sistema kreditovanija. Uchebnoe posobie. M., **2006**.
- 7 Bankovskie riski. Pod redakciej Lavrushina O.I. i Valencevoj N.I. M., **2010**.
- 8 Bocharov V.V. Finansovyj menedzhment. Moskva – Sankt – Peterburg. **2007**.
- 9 Bankovskoe delo. Uchebnik. Pod redakciej Iskakova U.M., Almaty, «Jekonomika» 2011.
- 10 Hamitov N.N. Bankovskij biznes, Almaty, «Jekonomika», **2011**.
- 11 Bankovskij biznes//Uchebno-prakticheskoe posobie.– Almaty: «Jekonomika», **2011**, 264 s. 16,6p.l
- 12 Sovremennoe kreditnoe delo. //Uchebnoe posobie. Almaty: «Jekonomika», **2008**, 328 s. 20,5 p.l.
- 13 «Bankovskij menedzhment». //Uchebnoe posobie.– Almaty: «Jekonomika», **2007**, 232 s. 14,4 p.l.
- 14 «Bankovskoe delo» pod red. Iskakova U.M.– Almaty: «Jekonomika», **2011g**. Glavy – 9,18, 19// 0,5 p.l.

#### Резюме

Бұл ғылыми мақалада экономиканың нақты секторының несиелу сферасындағы тәуекел-менеджменттің негізгі проблемалары көрініс табады. Қазіргі жағдайдағы тәуекел-менеджменттің пайда болуының мәні мен ерекшеліктері анылған, кәсіпорын мен компания қызметіндегі тәуекел-менеджменттің әсері көрсетілген. Несиелу жүйесін бағалау және оның тиімділігі берілген.

#### SUMMARY

This research article reflects the main challenges of risk management in crediting the real economy. It disclosed the nature and characteristics of the occurrence of risk management in current conditions, showing the impact of risk management on the activities of enterprises and companies.

The article provides an estimation of the credit system and its effectiveness.