

Казахский экономический университет им. Т.Рыскулова

УДК 336.71; 336.77

На правах рукописи

НУРГАЛИЕВА АЛИЯ МИЯЖДЕНОВНА

**Кредитные риски в системе риск-менеджмента банка:
управление и пути совершенствования**

6D050900 - Финансы

Диссертация на соискание ученой степени
доктора философии (PhD)

Научные консультанты
д.э.н., профессор Святков С.А.
д.э.н., профессор Решина Г.А.

Республика Казахстан
Алматы, 2014

СОДЕРЖАНИЕ

НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ	3
ОПРЕДЕЛЕНИЯ	4
ОБОЗНАЧЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ	5
ВВЕДЕНИЕ	6
1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ	12
1.1 Особенности кредитного риска как экономической категории	12
1.2 Кредитные риски в системе риск-менеджмента банка	22
1.3 Методологические подходы к оценке и управлению кредитными рисками	37
2 ОЦЕНКА СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ И ДЕЙСТВУЮЩЕЙ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ В БАНКАХ ВТОРОГО УРОВНЯ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН	50
2.1 Современные тенденции развития кредитного рынка РК	50
2.2 Анализ системы управления кредитными рисками в банках второго уровня Республики Казахстан	61
2.3 Анализ кредитных рисков АО «Народный банк Казахстана» с использованием экономико-математической модели	75
3 ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ БАНКОВ ВТОРОГО УРОВНЯ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ	95
3.1 Совершенствование институциональных основ управления кредитными рисками банков второго уровня	95
3.2 Повышение качества активов банков второго уровня и оптимальное формирование кредитного портфеля	106
3.3 Модернизация системы кредитного риск-менеджмента в банках второго уровня	117
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	137
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	141
ПРИЛОЖЕНИЯ	148

НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ

В настоящей диссертации использованы ссылки на следующие стандарты
Правила формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для банков второго уровня: утв. Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 февраля 2014 года № 29

Правила «О предоставлении банками второго уровня, Акционерным обществом «Банк Развития Казахстана» и организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, отчетности по займам и условным обязательствам» № 174 от 28.04.2012 (с изменениями и дополнениями по состоянию на 26.04. 2013 г.)

Инструкция «О требованиях к наличию систем управления рисками и внутреннего контроля в банках второго уровня» №359 от 30.09.2005 (с изменениями и дополнениями по состоянию на 31.01. 2011 г.)

Правила формирования банками второго уровня динамического резерва и установления минимального размера динамического резерва, размера ожидаемых потерь, утв. Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан: 27 мая 2013 года, № 137

Правила «Об определении агрегированного показателя, расчетного показателя и его размера, оснований и порядка прощения безнадежной задолженности по кредиту (займу)», утв. Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 ноября 2011 года, № 185

Правила «О классификации активов, условных обязательств и создания провизий (резервов) против них» № 296 от 25.12.06 с учетом изменений и дополнений на 30.11. 2009.

ОПРЕДЕЛЕНИЯ

В настоящей диссертации применяют следующие термины с соответствующими определениями

Кредитный риск - действия, направленные на взвешивание возможности получения дополнительного дохода или вероятности понесения убытков, возникающих при изменении в неблагоприятную сторону структуры денежных потоков банка в результате неисполнения заемщиками, эмитентами своих обязательств перед банком.

Риск до осуществления расчетов - риск возникновения потерь из-за отказа заемщика от выполнения своих обязательств в течение срока действия договора банковского займа, пока по нему не осуществлены расчеты.

Риск расчетов - риск неполучения денег в момент осуществления расчетов по договору банковского займа (например, из-за недостатка средств, операционных сбоев в платежной системе и т.д.).

Риск завершения сделки - риск невыполнения заемщиком своих обязательств в срок, согласно договора либо выполнения их с нарушением графика погашения.

Диверсификация кредитного портфеля-распределение кредитного риска по нескольким направлениям.

Бэк-тестирование - методы проверки эффективности процедур измерения рисков с использованием исторических данных по операциям банка и сравнением рассчитанных результатов с текущими (фактическими) результатами от совершения указанных операций

Институциональные основы процесса управления кредитными рисками банков второго уровня-совокупность формальных и неформальных институтов, направленных на создание организационно-нормативных условий для стабильной работы банков, а также повышения эффективности риск-менеджмента в банках второго уровня.

Пересмотренные долги - кредиты, которые были реструктурированы в целях снижения процентных платежей или платежей по основной сумме из-за ухудшения финансового положения заемщика.

ОБОЗНАЧЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ

АО	– акционерное общество
АФК	– Ассоциация финансистов Казахстана
АФН РК	– Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
БВУ	– банки второго уровня
ВВП	– валовой внутренний продукт
ЕИБД	– Единая информационная база данных заемщиков
КОМАП	– Комитет по управлению активами и пассивами
КФН НБ РК	– Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Республики Казахстан
МСФО	– Международные стандарты финансовой отчётности
МП	– малое предпринимательство
МФ РК	– Министерство финансов Республики Казахстан
НБРК	– Национальный банк Республики Казахстан
ОУСА	– Организация по управлению стрессовыми активами
ПКБ	– Первое кредитное бюро
РК	– Республика Казахстан
РФЦА	– Региональный финансовый центр г. Алматы
США	– Соединенные Штаты Америки
ТОО	– Товарищество с ограниченной ответственностью
ФПК	– Фонд проблемных кредитов
VaR	– рискованная стоимость
EL	– ожидаемые потери
UL	– неожиданные потери
ЧСП	– чистая стабильная позиция
IASB	– Международный совет по стандартам бухгалтерского учёта
INFE	– Международная сеть финансового образования
KASE	– Казахстанская фондовая биржа
SWIFT	– Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications, международная межбанковская система передачи информации и совершения платежей

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Новая экономическая модель развития нашего государства, контуры которой обозначены в Послании Президента Казахстана «Стратегия «Казахстан – 2050»: новый политический курс состоявшегося государства» основана на всеобъемлющем экономическом прагматизме на принципах прибыльности, возврата от инвестиций и конкурентоспособности. Решение амбициозных задач вхождения в 30-ку развитых стран мира обуславливает необходимость повышения роли банковской системы, как одной из основополагающих сфер национальной экономики. В Послании четко отмечено, что «казахстанские банки должны выполнять свое предназначение и обеспечивать потребность реального сектора экономики в кредитных ресурсах. При этом нельзя ослаблять контроль за финансовой системой, необходимо очищать банки от проблемных кредитов и вплотную заниматься вопросами фондирования. Для этого Национальному банку и Правительству при координации Администрации Президента необходимо разработать концептуально новую систему денежно-кредитной политики, направленную на обеспечение экономики необходимыми денежными ресурсами» [1].

В настоящее время уязвимость отечественной банковской системы перед нестабильностью мировой экономики способствует необходимости усиления риск-менеджмента. Наиболее существенную составляющую банковских угроз представляет кредитный риск, поскольку большинство банковских банкротств в мире обусловлено невозвратом заемщиками кредитов и непродуманной политики банков в области управления рисками.

Актуальность данной проблемы для казахстанских банков определена высокими показателями просроченной и сомнительной задолженности по их кредитным портфелям, которые в два-три раза превышают уровень аналогичных показателей банков развитых стран. Поэтому вопросы управления кредитными рисками, от своевременного решения которых зависит эффективность деятельности, как отдельно взятого банка, так и стабильность функционирования банковской системы в целом, в сложившихся условиях приобретают первостепенное значение.

Необходимость исследования проблем управления кредитными рисками обусловлена тем, что национальная экономика имеет свою собственную специфику, которая проецируется на решение задач управления кредитными рисками и требует определенной модификации используемых методик, характеризующих уровень кредитного риска банков второго уровня в современных условиях. Данное обстоятельство диктует необходимость выработки механизмов обеспечения кредитной безопасности с учетом специфики экономического развития республики, обуславливающей необходимость определения целей, мер и конкретных действий, как надзорного органа, так и банков второго уровня. Сказанное свидетельствует об актуальности и многогранности поставленной проблемы, ее недостаточной

научной разработанности и практической значимости, что и явилось основанием для выбора темы данного исследования, определения его цели и задач.

Степень научной разработанности проблемы.

К разработкам, имеющим методологическое значение для исследования проблем управления рисками относятся труды таких ученых, как Е. Альтман, Т. Бачкаи, Г. Бирман, Ф. Блэк, Дж. М. Кейнс, Д. Мессен, Д. Мико, Ф. Р. Питер, С. Шмидт, Л. Шустер, И. Фишер и др. Следует отметить, что по отдельным вопросам управления финансовыми рисками, такие зарубежные ученые как Г. Марковиц, М. Миллер, Ф. Модильяни, П. Самуэльсон, Р. Солоу, Д. Тобин, У. Шарп были удостоены за свои научные разработки нобелевских премий в области экономики.

Существует ряд научных работ российских ученых по проблемам управления кредитными рисками, которые представляют большую ценность для проведения исследований. К ним можно отнести научные труды Альгина А. П., Балабанова И. Т., Барабаумова В. Е., Витилинского В. В., Волошина И. В., Гамзы В. А., Глущенко В. В., Кабушкина С. Н., Лаврушина О. И., Пановой Г. С., Рогова М. А., Ситниковой Н. Ю., Ступакова В. С., Токаренко Г. С., Фомичева А. Н. и других ученых.

Среди казахстанских ученых в наибольшей степени проблемы управления кредитными рисками отражены в трудах Абдрахманова А., Искаковой З. Д., Искакова У. М., Корниловой Л. П., Кудайбергеновой Л. Ж., Лисак Б. И., Новикова И. А., Сейткасымова Г. С., Святова С. А., Шаяхметовой К. О., Хамитова Н. Н. и др. В трудах этих ученых уделяется внимание подходам к управлению банковскими рисками, предлагаются различные модели оценки финансовых рисков.

В целом, можно констатировать, что в настоящее время сформирована методологическая база для проведения исследований фундаментального и прикладного характера, позволяющая выходить на уровень концептуальных положений и методических рекомендаций по управлению кредитными рисками. Однако, с точки зрения автора, существует объективная необходимость в систематизации научных исследований и разработки целостной концепции управления кредитными рисками применительно к современному этапу развития банковской системы. Одной из важнейших задач современной финансовой науки является создание эффективной методики оценки, которая позволяла бы максимально минимизировать кредитные риски банка. Все эти факторы обуславливают необходимость исследования вопросов управления кредитными рисками банков второго уровня, что предопределило выбор темы исследования, постановку цели и задач.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационной работы является разработка научно-методических и практических рекомендаций по повышению эффективности управления кредитными рисками банков второго уровня.

Достижение поставленной цели предполагает последовательное решение следующих задач:

- на основе исследования сущности и места кредитного риска в составе банковских рисков дать его авторское определение;
- рассмотреть основные элементы системы управления кредитными рисками в банках второго уровня;
- проанализировать и выявить основные тенденции изменения динамики, объема и структуры кредитного рынка Казахстана, а также определить основные факторы сдерживающие его развитие;
- дополнить и развить методический аппарат количественной оценки кредитных рисков банков второго уровня;
- разработать практические рекомендации по совершенствованию управления кредитными рисками в банках второго уровня;
- разработать методические рекомендации по формированию системы управления кредитными рисками в банках второго уровня РК.

Объектом исследования являются кредитные риски банков второго уровня Республики Казахстан.

Предметом исследования выступают экономические отношения в процессе управления кредитными рисками.

Теоретической и методологической основой работы являются фундаментальные положения современной экономической науки. В диссертационном исследовании широко использовались труды ведущих зарубежных и казахстанских экономистов, раскрывающие тенденции и проблемы управления кредитными рисками, риск-менеджмента и методов анализа рисков. В качестве методической основы использованы Законы Республики Казахстан, нормативные акты Национального банка РК и другие официальные программные документы по вопросам развития финансового сектора.

Информационную базу исследования составили данные Национального Банка Республики Казахстан, Министерства финансов Республики Казахстан, Агентства Республики Казахстан по статистике, данные АО «Народный банк Казахстана», материалы монографических и периодических изданий.

Решение поставленных задач основывается на принципах диалектической логики, позитивного и нормативного подходов, индукции и дедукции. Применен системный подход к разработке проблемы в единстве его субъектно-объектного и функционально-структурного аспектов, а также использованы методы системного подхода, сравнительного анализа и рейтинговой оценки, метод экспертных оценок, экономико-математические методы.

Научная новизна диссертационной работы заключается в следующем:

- проведен выбор и обоснование критериев, позволивших выработать авторскую трактовку категории «кредитный риск»;
- структурировано содержание системы управления кредитными рисками, включающее оценку и анализ политики и практики работы банков

второго уровня;

- определены основные угрозы функционирования казахстанского кредитного рынка, представлена характеристика их проявления, предложены рекомендации по корректировке стратегических направлений его развития;

- на основе исследования методологических подходов к оценке кредитных рисков предложена модель влияния внешних факторов на уровень риска в условиях неопределенности;

- предложен концептуальный подход по совершенствованию институционального механизма регулирования кредитных рисков в банках второго уровня;

- разработаны основные элементы модели формирования идеологии и доверия населения, надзорных органов и государства к банкам второго уровня;

- определены направления и механизмы совершенствования кредитного риск-менеджмента в банках второго уровня РК.

Основные положения, выносимые на защиту. На защиту выносятся научно-практические разработки, включающие теоретические положения по управлению кредитными рисками и практические рекомендации по совершенствованию кредитной политики банков второго уровня. В ходе исследования сформулированы новые положения, выводы и рекомендации, наиболее существенными из которых можно считать следующие:

- обоснование теоретико-методологического подхода к определению кредитного риска и разработку принципов управления кредитными рисками банков второго уровня;

- ряд авторских подходов к содержанию и особенностям системы управления кредитными рисками банков второго уровня в современных условиях;

- на основе анализа статистических данных и установления системы, коррелирующих между собой показателей развития кредитного рынка РК сформулированы выводы о существующих угрозах в этой сфере;

- на примере АО «Народный банк Казахстана» апробирована модель принятия управленческих решений в условиях неопределенности, сформулированы рекомендации и выработаны внутренние механизмы обеспечения стабильности банка;

- разработаны рекомендации по совершенствованию правовых норм, применяемых в законодательстве Республике Казахстан в части урегулирования вопросов управления кредитными рисками;

- разработаны рекомендации по совершенствованию формальных и неформальных институтов в системе управления кредитными рисками банков второго уровня;

- разработаны методические рекомендации по повышению эффективности системы кредитного риск-менеджмента в АО «Народный банк Казахстана».

Теоретическая и практическая значимость исследования.

Теоретическая и практическая значимость проведенного диссертационного исследования заключается в разработке конкретных предложений и рекомендаций по совершенствованию систем управления кредитными рисками в банках. Использование разработанных методических рекомендаций будет способствовать минимизации кредитных рисков и повышению качества кредитного портфеля банков второго уровня.

Материалы и выводы диссертационного исследования могут быть использованы научными и учебными заведениями при подготовке исследований, научных и учебных курсов по дисциплинам: риск-менеджмент, банковское дело, банковский менеджмент, антикризисное управление и т. д.

Также основные положения исследования могут найти применение при разработке мер по совершенствованию кредитной политики банков второго уровня. Предложенные теоретико-методологические положения и конкретные пути совершенствования управления кредитными рисками банков второго уровня способствуют реализации задач поставленных в Стратегии «Казахстан – 2050», Государственной программе форсированного индустриально-инновационного развития на 2010-2014 годы, Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан в посткризисный период, Дорожной карте бизнеса 2020 и т.д.

В диссертационной работе практическую ценность имеют предложенные рекомендации для национальных органов государственной власти и банковского надзора по совершенствованию институциональных основ управления кредитными рисками банков второго уровня, которые могут быть использованы при разработке Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года в части поддержания сбалансированных экономических условий и снижения кредитных рисков в экономике.

Диссертационная работа выполнена в рамках грантового финансирования МОН РК по приоритетному направлению: 5.2 Фундаментальные и прикладные исследования в области экономических, социальных и гуманитарных наук, тема «Методологические и методические аспекты риск-менеджмента и контроля в финансовых организациях Республики Казахстан». В отчете использованы предложения и разработки автора по повышению качества активов банков второго уровня и оптимальному формированию кредитного портфеля.

Апробация результатов исследования. Основные положения диссертационной работы, научные выводы и предложения докладывались и обсуждались на 7 международных научно-практических конференциях: «Кредитный мониторинг в коммерческих банках» (Алматы, 2011); «Необходимость формирования и управления резервами (провизиями) на покрытия убытков по предоставленным кредитам» (Алматы, 2012); «Организация и особенности банковского контроллинга» (Алматы, 2012); «Учет провизий (резерва) по предоставленным кредитам в банках второго уровня Республики Казахстан» (Москва, 2012), «Сущность и содержание кредитного риска» (Санкт-Петербург, 2012), «Роль и значение кредитных

деривативов в снижении рисков кредитной деятельности банков» (Германия, 2013), «Модели управления кредитными рисками в коммерческих банках» (Алматы, 2013).

Работа содержит научные результаты, полученные в рамках фундаментального исследования «Методологические и методические аспекты риск-менеджмента и контроля в финансовых организациях Республики Казахстан» в 2012-2014 гг. (грант Комитета науки МОН РК, №0112РК00820 гос. регистрации).

Публикации. По теме диссертации опубликовано 18 работ, общим объемом 8,4 п.л., в том числе 3 статьи в зарубежных журналах входящих в базу цитирования Scopus, 5 статей в научных изданиях, рекомендуемых Комитетом по контролю в сфере образования и науки МОН РК и 7 тезисов докладов на международных научно-практических конференциях, в том числе 3 - зарубежных.

Структура и объем работы. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, содержащих 23 таблицы, 28 рисунков, заключения, 112 использованных источника, приложения.

1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ

1.1 Особенности кредитного риска как экономической категории

Понятие «кредитный риск» неразрывно связано с проблемой эффективного и рационального управления не только кредитной, но и всей деятельностью банка. Поэтому в рыночной экономике, которая характеризуется функционированием субъектов на условиях жесткой конкуренции, особую актуальность приобретают вопросы оценки и управления кредитным риском банков второго уровня.

Анализ научных исследований посвященных изучению концептуальных аспектов управления кредитными рисками, позволяет выделить основные этапы эволюции данного понятия. Основные характеристики, раскрывающие сущность и содержание данной категории, обусловлены конкретными условиями осуществления и функционирования банковской системы.

Финансовой наукой кредитный риск рассматривается не только как вероятность невозврата кредитов в установленный срок в соответствии с договором банковского займа, также подчеркивается значимость практических аспектов его оценки и управления, которые определяются целым рядом основных факторов. В рыночной экономике сбалансированный и управляемый риск кредитной деятельности выступает основным условием эффективного функционирования банка, являясь, прежде всего, индикатором эффективности кредитной политики и результативности риск-менеджмента в целом.

Содержание кредитного риска банка, на наш взгляд, требует раскрытия следующих его основных аспектов:

- экономического содержания;
- источников возникновения;
- факторов, определяющих изменение его внутреннего содержания;
- методологии оценки;
- способов измерения и управления;
- управления кредитным риском в системе риск-менеджмента банков второго уровня;
- особенностей работы банка с проблемными займами.

На наш взгляд, раскрытие экономического содержания кредитного риска, его природы и источников возникновения требует взвешенного подхода. Безусловно, риск является одним из составляющих элементов экономической, политической и социальной жизни общества и, исходя из этого, неизбежно сопровождает все направления и сферы деятельности любой организационной структуры.

Различные негативные факторы, характеризующие рыночную экономику (такие как нестабильность уровня спроса и предложения, жесткая конкуренция, недостаточность инновационных технологий, малая предсказуемость валютных курсов и темпов инфляции, непостоянство законодательных и нормативных актов и т.д.) создают условия, при которых большинство коммерческих

операций не может быть осуществлено спланируемым уровнем успеха

Следовательно, главным и неотъемлемым условием стабильного функционирования и развития любой организации является умение его топ-менеджмента осуществлять на строго научной основе прогнозирование, оценку и управление рисками.

Следует отметить, что зарождение и развитие концепции риска тесно связаны с исследованиями природы и сущности дохода коммерческой деятельности субъекта. Первое упоминание о риске как одном из главных элементов коммерческой деятельности встречается у ирландского экономиста Р.Кантильона. По его мнению, в условиях рынка расхождения между спросом и предложением создают возможности покупать подешевле и продавать подороже. Сущность предпринимательства, по мнению Р.Кантильона, заключалось, прежде всего, в предвидении и желании брать на себя риск, что неизбежно связано с вовлечением труда в процесс воспроизводства, хотя при этом, не является обязательным полностью вовлечь ресурсы предпринимателя в оборот.

Представитель немецкой классической школы XIX века И.Г. фон Тюнен, описывая величину предпринимательского дохода, связывал его исключительно только с риском. Он в своей работе «Изолированное государство» (1850 г) особо отмечал, такое свойство предпринимательской деятельности, как непредсказуемость. В частности, по его мнению, вознаграждение предпринимателя является доходом, который связан с принятием на себя всех рисков из-за непредсказуемости, которые не покрываются ни одной страховой компанией.

В работе Ж.Б.Сэй «Трактат политической экономии» предприниматель характеризуется как «лицо, которое берётся за свой счёт и риск в свою пользу произвести какой-либо продукт» [2]. Тем самым Ж.Б.Сэй выделил роль и значение риска как главного элемента в предпринимательской деятельности, а предпринимателя определил как лицо, которое идет на риск ради получения дохода.

В начале XX столетия экономисты А. Маршалл и А. Пигу разработали основу неоклассической теории экономического риска. Эта теория включает в себя следующие основные моменты: субъект, работающий в условиях неопределенности, доход, являющийся величиной случайно-переменной. Исходя из этого, каждый субъект должен руководствоваться в своей деятельности двумя основополагающими критериями: размерами ожидаемого дохода и величиной его возможных колебаний [3].

Согласно вышеупомянутой неоклассической теории риска, действия субъекта обуславливается концепцией предельной полезности, который означает, что если необходимо выбрать один из двух вариантов выгодных вложений, приносящих одинаковый предполагаемый доход, то выбирается такой вариант, в котором колебания этого дохода меньше. Данная теория риска гласит, что верно предлагаемый доход имеет большую полезность, чем доход того же ожидаемого размера, но связанная с возможными колебаниями.

Следует отметить, что были и противники такой точки зрения, которые считали, что в этой рекомендации не учитывается удовольствие, которое получают люди склонные к азарту в связи с наличием чрезмерного риска. В частности, на роль «склонности к азарту» в деятельности капиталистических предприятий обратил внимание и известный экономист Дж. М. Кейнс [4]. Дополняя неоклассическую теорию факторами удовольствия от риска, он считает, что ради большего ожидаемого дохода предприниматель может пойти на больший риск.

Неоклассическая теория риска получила дальнейшее развитие в работах венгерских экономистов Т. Бачкаи, Д. Месен, Д. Мико. По их мнению, сущность риска заключается в возможности отклонения от намеченной цели, ради достижения которой принималось решение [5].

В планово-директивной экономике бывшего СССР проблематика рисков практически не исследовалась, что объяснялось недостаточным изучением рыночных категорий, таких как «спрос», «предложение», «инфляция», «риск», «банкротство». В словаре С.И.Ожегова того периода «риск» определен как «возможная опасность» или как «действие наудачу в надежде на счастливый исход» [6].

На протяжении всего периода исследования проблематики данного вопроса существование различных трактовок риска в экономической литературе значительно усложняли изучение данного явления. К примеру, профессор И.А.Бланк под риском понимает вероятность возникновения неблагоприятных последствий в виде потери дохода или капитала в ситуации неопределённости условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности [7].

Наиболее полное определение риска, по нашему мнению, дано в книге А.П.Альгина «Риск и его роль в общественной жизни», где под риском подразумевается деятельность, которая связана с преодолением неопределённости в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи и отклонения от цели [8].

Так как ситуация риска предполагает возможность выбора из двух альтернативных вариантов действия (рискованного, связанного с наличием риска, и надежного, т.е. обеспечивающего сохранность достигнутого), то в этой связи, на наш взгляд, особого внимания заслуживает концепция приемлемого риска [9].

Концепция приемлемого риска формируется на анализе подходов, суть которых заключается в том, что успешный бизнес, обеспечивающий высокие доходы и их стабильность, не ориентируется на новые идеи, от которых зависит качественный рост. За новыми действиями всегда стоят неопределённость, непредвиденные обстоятельства и, следовательно, риск. Но всегда известны способы идентификации потенциальной опасности, возможных потерь и риска, методы анализа причин и источников опасности, появляются возможности и пути смягчения последствий риска. Это говорит о том, снижается

неопределенность и повышаются знания о возможной ситуации, а значит, растет информированность лица, принимающего решения. В свою очередь правильная и своевременная информированность позволяет также пересмотреть в ряде случаев саму сущность и оценку риска. Таким образом, меняется ситуация, связанная с риском, последствия рискованности новых проектов и снижается риск потери в целом.

Отдельные авторы трактуют сущность риска как возможность отклонения полученного результата от запланированного. Однако достигнутый результат может отклониться от запланированного уровня не только в отрицательную, но и в положительную сторону. Это означает, что речь идет не только о риске потерь, но и «риске» выгоды.

Как нам известно, функционирование и развитие большинства бизнес процессов и систем в целом сопряжено с элементами неопределенности. Это конечно обуславливает возникновение ситуаций, не имеющих однозначного исхода. Понятие «ситуация риска» можно сформулировать как сочетание, которое представляет собой совокупность различных обстоятельств и условий, создающих определенную ситуацию для того или иного вида деятельности. Данная ситуация риска возникает в том случае, если существует вероятность количественного и качественного определения степени вероятности того или иного варианта. Соответственно данной ситуации сопутствуют следующие основные условия:

- существование неопределенности;
- принятие правильного выбора в условиях наличия альтернатив;
- наличие возможности оценить вероятность выбираемых альтернатив.

Безусловно, каждый субъект, стремясь исключить рисковую ситуацию, делает определенный выбор и стремится реализовать его. Тем самым риск является моделью снятия неопределенности, методом практического разрешения противоречия при любом (неявном либо альтернативном) развитии событий в конкретных ситуациях.

Понимание того, что субъект столкнулся с «ситуацией риска» и ему предстоит выбор из нескольких альтернативных вариантов, называется «осознанием риска».

Несколько другая интерпретация риска встречается у практиков. Например, по мнению А.П.Задкова, «риск – это выбор управляющих параметров (управляющих воздействий), не гарантирующий выполнение поставленных целей в связи с неопределённостью (вероятностным характером) условий хозяйствования» [10].

Существует и другая точка зрения, что риск – это опасность того или иного исхода на одно ожидаемое явление, в том числе возможность положительного отклонения при заданных параметрах («шанс»). Отсюда риск – не только отрицательное отклонение, ущерб, но и положительное – шанс получить доход [11].

Данную точку зрения придерживается и автор книги «Риск-менеджмент» И.Т.Балабанов, который под риском понимает возможную опасность потерь,

вытекающую из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человеческого общества [12].

Понятие риска как экономической категории представляет собой событие, которое может произойти, а может и не произойти, поэтому ожидается получение трех возможных финансовых результатов: отрицательного (ущерба, убытка); нулевого; положительного (выгоды, дохода).

Резюмируя вышеизложенное, можно констатировать, что категория риска в экономической литературе рассматривается как угроза, выбор, действие, деятельность, шанс, возможность. Тем самым, в указанных нами определениях риск не всегда рассматривается как негативный фактор деятельности субъекта, так как создаёт и возможность выбора, и даже шанс получить определенную прибыль.

Риск как одна из важнейших категорий финансов является важной составной частью инвестиционной деятельности, поскольку при наступлении самых благоприятных экономических условий сохраняется возможность недополучения намеченного дохода или даже понесения прямых потерь. Данное утверждение характеризует категорию риска как с качественной стороны, так и количественной стороны. Нельзя не согласиться, что если риск – это опасность утраты ресурсов или дохода, то существует его количественная мера, определяемая абсолютным или относительным размером потерь.

Теория риска получила развитие также и в исследованиях казахстанских ученых. Так, например, в своих трудах Г.Т.Абдрахманова определяет риск как объективную категорию, неотъемлемый элемент функциональной структуры, системы управления компаний, который проявляется как множество отдельных обособленных рисков. При этом отмечается, что риск как фактор достижения целей компании, формирующей поведенческое пространство индивида, всегда субъективен, так как содержание рискованного поведения субъективно. Поэтому риск, по мнению исследователя, воспринимается сугубо индивидуально [13].

Неординарное мнение в характеристике риска встречается у К.М.Аргинбаева, который связывает его с влиянием случайных переменных на отдельные субъекты, которые невозможно конкретизировать и устранить. По утверждению исследователя случайность перемен может иметь как благоприятное, так и неблагоприятное воздействие на деятельность субъекта [14].

Определенный интерес представляет мнение другого автора, А.Абдрахманова, который тесно связывает категорию риска с категориями экономического поведения. При данном подходе определенные виды деятельности имеют определённую форму проявления рискового предприятия [15].

Заметим, что ряд авторов исходит из того, что риск – это объективная категория, которая позволяет регулировать отношения между людьми, субъектами экономической деятельности. На наш взгляд, риску присущи как объективная, так и субъективная характеристики, причем объективная

выражает отрицательное воздействие случайных событий, не подлежащие контролю, субъективная же выражает оценку ситуации и эффективности принимаемого управленческого решения. К субъективным факторам относятся, прежде всего, недостаточность методов расчета, непрофессионализм риск-менеджеров, недобросовестное отношение со стороны партнеров, утечка конфиденциальной информации, выбор контрактов, неправильный выбор заемщиков и оценка залогового имущества. В любом случае, данные действия связаны с недостаточной проработкой принятого управленческого решения.

Обобщая содержание вышеприведенных определений, можно сформулировать основные отличительные признаки понятия «риск»:

- опасность, угроза возникновения убытков при рискованных ситуациях;
- наличие реального, но безусловного шанса получения положительного результата;
- нереальность с абсолютной точностью прогнозировать основные тенденции развития конъюнктуры рынка;
- сложность распознавания и оценки риска;
- наличие неопределенности в экономической деятельности субъектов;
- отсутствие возможности точно определить предполагаемый финансовый результат намеченной коммерческой операции;
- необходимость ведения качественного учета и мониторинга, влияющие на финансовые результаты субъекта;
- характеристика ситуационных действий топ-менеджеров;
- взаимосвязь объективных (обстоятельств) и субъективных факторов (индивидуально-групповых предпочтений).

Перечисленные характеристики и отличительные признаки категории кредитного риска отражены схематически в соответствии с рисунком 1.

Банковская деятельность является важнейшей разновидностью предпринимательской деятельности. Соответственно, неоспоримым фактом является сопряженность банковской деятельности с рисками, которые зависят от множества различных факторов. Яркая выраженность рисков является характерной чертой деятельности банков, что, в свою очередь и привлекает внимание ученых.

Банковские риски как объект исследования, оценки и управления известны не только современному обществу. Необходимость их постоянной оценки, отслеживания и контроля отмечены на заре становления банковского дела. К примеру, известные зарубежные аналитики, такие как Ричард Боултон, Барри Либерт, Стив Самек утверждают, что невозможно заниматься бизнесом, не рискуя, потому как не рискуя, нельзя ничего заработать [16]. Данное мнение поддерживает и профессор В.В. Витлинский, который отмечает, что в банковском деле риск явление абсолютно нормальное, чтобы получить существенную прибыль, необходимо идти на обоснованный (допустимый) риск [17].

По мнению казахстанского ученого Л.Ж. Кудайбергеновой, чьи работы посвящены проблемам оценки и анализа банковских рисков и риск-

менеджмента в банках: «банковский риск – это неопределенность в деятельности банка, связанная с возможностью появления дополнительных расходов, возникновения убытков и появлению потерь, при проведении стандартных банковских операций. Риски возникают в результате недостаточностью правильного планирования операций, несоблюдения установленных требований и нормативов, в результате ошибок со стороны персонала, недостаточности используемой информации при проведении операций, а также обмана со стороны контрагентов и контрапартнеров банка» [18].



Рисунок 1 – Характерные отличительные признаки категории «кредитный риск»

Примечание – разработано автором

Особое внимание к кредитным рискам обусловлено ростом и значением кредитования в условиях функционирования рыночной экономики, обострением конкурентной борьбы.

Анализ научной литературы по данному направлению выявил широкий спектр суждений. В настоящее время в экономической науке существуют многочисленные определения кредитного риска. К примеру, российские ученые А.Турбанов и А.Тютюнник рассматривает «риск возникновения потерь вследствие неполного, ненадлежащего, несвоевременного использования клиентом или контрагентом своих договорных обязательств» [19].

В современном финансово-кредитном словаре под общей редакцией М.Г. Лапусты, П.С.Никольского, отмечено, что данный риск имеет отношение не

только к операциям кредитования, но и к другим операциям, которые отражаются в балансе банка или на внебалансовом счете, такими как вложения в ценные бумаги, гарантии, акцепты [20].

В отечественных словарях, в частности, в толковом финансово-кредитном словаре ученого М.С. Утебаева «кредитные риски трактуются как разновидность рисков, связанных с тем, что заемщик не может уплатить по ссуде [21].

В финансово-экономическом словаре под редакцией А.А.Абишева, кредитный риск раскрыт как риск неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору [22].

Кредитный риск, по мнению ведущего ученого Лаврушина О.И., представляет собой риск невыполнения кредитных обязательств перед кредитной организацией третьей стороной [23]. Также данный риск означает, что платежи могут быть задержаны или вообще не выплачены, что в свою очередь, может привести к проблемам в движении денежных средств и неблагоприятно отразиться на ликвидности банка.

А.М. Жарковская считает, что основным риском, с которым сталкиваются банки в процессе своей деятельности, является кредитный риск, который обусловлен неспособностью или нежеланием партнера действовать в соответствии с условиями договора [24].

Л. Г. Батракова определяет кредитный риск, как «возможное падение прибыли банка и даже потери части акционерного капитала в результате неспособности заемщика погашать и обслуживать свой долг (выплачивать проценты)» [25].

Российские авторы Г.Г. Коробова и Е. А. Нестеренко рассматривают кредитный риск «как потенциальную возможность потерь основного долга и процентов по нему, возникающую в результате нарушения целостности движения ссужаемой стоимости, обусловленной влиянием различных рискообразующих факторов» [26]. В то же время авторы учебного пособия «Управление кредитными рисками» считают что «кредитный риск представляет собой риск невыполнения кредитных обязательств перед кредитной организацией третьей стороной» [27].

Однако толкование сущности кредитного риска в литературе зачастую подменяется причиной их возникновения. Так, по мнению Й.В.Бернара и Ж.К.Колли, «кредитный риск как разновидность банковских рисков – это непредвиденные обстоятельства, которые могут возникнуть до конца погашения ссуды» [28].

Трактовка риска как риска контрагента также довольно часто встречается как в литературе, так и в официальных документах. К этому склоняется и Базельский комитет по банковскому регулированию и надзору.

При оценке риска кредитной деятельности зарубежными банками в соответствии с рекомендациями Базельского комитета применяется два подхода: стандартизированный, который основывается на использовании внутренней рейтинговой системы банка. Данный подход предполагает оценки

кредитного риска в соответствии с присвоенным заемщиком кредитного рейтинга (в казахстанских банках данный подход почти не применяется). Следующий подход предполагает самостоятельную оценку кредитного риска каждым банком в соответствии с кредитной политикой банка.

В Инструкции «О требованиях к наличию систем управления рисками и внутреннего контроля в банках второго уровня» №359 от 30 сентября 2005 года кредитный риск трактуется как возникновение убытков в результате нарушения условий договора банковского займа. Наряду с этим, кредитный риск возникает по лизинговым, факторинговым, форфейтинговым, ломбардным операциям, а также операциям по выдаче банковских гарантий и других операций [29].

По мнению отечественных ученых Н.Н.Хамитова и Л.П.Корниловой «кредитный риск должен учитываться в процессе предоставления кредитов, а не постфактум» [30].

Также, по мнению А.Ю. Петрова и В.И. Петровой «кредитные риски – это риски возникновения у кредитной организации убытков, возникающих вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора» [31].

Основным банковским риском, считает коллектив авторов учебника «Банковское дело» под редакцией Г.С. Сейткасымова, управление которым во многом определяет эффективность деятельности банка является кредитный риск [32].

Е.Ф. Жуков включает в понятие кредитный риск «...опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору» [33].

Согласно другой точке зрения, понятие кредитного риска тесным образом связано с получаемой банками прибылью. Например, по мнению Е.Б.Ширинской «кредитный риск - это возможное падение прибыли банка и даже потеря части акционерного капитала в результате неспособности заемщика погашать и обслуживать долг» [34].

Среди зарубежных авторов можно выделить Грюнинг Х.Ван и Брайович Братанович С., по мнению которых «кредитный риск – это опасность, что дебитор не сможет осуществить процентные платежи или выплатить основную сумму кредита в соответствии с условиями, указанными в кредитном соглашении» [35].

По мнению видного ученого Питера С. Роуза, кредитный риск – это вероятность того, что стоимость части активов банка, в особенности кредитов, уменьшится или сведется к нулю либо фактическая доходность от данной части активов окажется значительно ниже ожидаемого расчетного уровня [36].

Следует отметить, что приведенные выше определения сущности кредитного риска свидетельствуют о том, что кредитный риск, прежде всего, емкое понятие. Однако по нашему мнению, ни одно из указанных определений не определяет кредитный риск, как определенный процесс, имеющий причинность и результативность.

Авторская концепция риска включает следующие аспекты.

Кредитный риск непосредственно связан с управлением и находится в прямой зависимости от эффективности и обоснованности принимаемых управленческих решений при предоставлении кредитов. Выявляя черты проявления повышенного кредитного риска, количественно измеряя и регулярно контролируя его, можно в определенной степени управлять ими, либо проводить различные меры, направленные к их снижению. Это в значительной степени позволяет снизить уровень риска и минимизировать его негативные финансовые последствия, что в конечном счете способствуют получению максимальной прибыли. В то же время, кредитный риск играет в банковском деле не только отрицательную, но и положительную роль. Всем известно, что чем выше уровень кредитного риска, который готовь принять на себя банки, тем выше запланированный уровень рентабельности операций.

Исследуя теоретические аспекты и практику организации кредитной деятельности банков различных стран можно прийти к выводу о том, что недооценка или игнорирование кредитного риска при разработке стратегии и реализации тактики кредитной политики, принятии конкретных управленческих решений однозначно сдерживает инновационные процессы в экономике и развитие общества в целом. Как справедливо заметил В.А. Чернов, «в отсутствии риска для субъекта, принимающего решение, нет необходимости совершенствовать систему организации, управления и планирования, задумываться о недостатках, критически мыслить, меняться к лучшему. Ведь он ничем не рискует, поэтому склонен к самоуспокоенности, невосприимчивости творчески мыслящих людей и, как следствие, к остановке в развитии» [37].

Таким образом, обзор и систематизация различных суждений понятия «кредитный риск» позволяет нам сделать ряд выводов. В экономической литературе, как зарубежной, так и отечественной, кредитному риску уделяется пристальное внимание. Это связано с тем, что кредитным операциям в банках отводится ключевая роль при формировании портфеля активов, а также при проведении забалансовых операции, которые связаны с предоставлением кредитов в будущем или при открытии кредитной линии клиентам банка.

Традиционно кредитный риск рассматривается как один из основных видов банковских рисков, или как главный риск портфеля финансовых инструментов банка. Наиболее часто кредитный риск трактуется как риск неуплаты заемщиком основного долга и процентов по обслуживанию кредитов в соответствии кредитным договором.

С учётом современных экономических реалий Казахстана считаем целесообразным, внести уточнение в традиционное определение. В соответствии с авторской трактовкой, кредитный риск - это действия, направленные на взвешивание возможности получения дополнительного дохода или вероятности понесения убытков, возникающих при изменении в неблагоприятную сторону структуры денежных потоков банка в результате неисполнения заемщиками, эмитентами своих обязательств перед банком. На

наш взгляд, в данном случае в категорию кредитного риска включаются риски, связанные как с прямым предоставлением кредитов клиентам банка и оказанием им кредитных услуг, так и риски, связанные с нарушениями условий расчетов по кредитным и иным сделкам, заключаемым банком на рынке банковских услуг.

Экономическая категория «кредитный риск» выражает отношения, который складываются в момент оценки вероятности наступления рискованной ситуации, в процессе определения методов управления данной ситуацией в зависимости от результатов проведенных оценок. Данные отношения возникают как внутри банка, например, при разграничении зон ответственности менеджмента за принимаемые управленческие решения по кредитным операциям, так и с субъектами внешней среды:

- с Национальным банком в процессе представления отчетов о выполнении пруденциальных нормативов;

- с заемщиками – в процессе анализа их платежеспособности, кредитоспособности и деловой репутации, оценке форм обеспечения возвратности кредита, а также в процессе контроля над соблюдением условий договора банковского займа;

- со страховыми организациями, так как часть рисков может быть передана страховщикам;

- с иными субъектами (например, в случае невозврата в срок займов и реализации залогового имущества).

Банк должен уметь оценивать активы заемщика и вычислять предположительные размеры его денежных потоков, вероятность дефолта, а также уровень возмещения в случае дефолта.

Как было сказано выше, кредитный риск составляет основную долю совокупного риска активных операций банка и поэтому определяет такие важные показатели банковской деятельности как размер активов, взвешенных с учетом риска, провизий (резервы) создаваемые на покрытия убытков от кредитной деятельности, адекватность собственного капитала и, в конечном итоге, рентабельность результатов банка. Поэтому определение банком оптимальной модели оценки и управления кредитным риском является основным стратегическим решением топ-менеджмента банка. Соответственно, основная цель кредитной деятельности банка заключается в определении эффективного соотношения между степенью риска и прибыльностью кредитных операций путем использования передовых инструментов управления кредитным риском.

1.2 Кредитные риски в системе риск-менеджмента банка

В процессе своей деятельности банки сталкиваются с совокупностью различных видов рисков, которые отличаются между собой по месту возникновения, совокупности внешних и внутренних факторов, оказывающих влияние на их уровень и, следовательно, по способу их анализа и методам их описания. Более того, все виды рисков связаны между собой и оказывают

непосредственное влияние на деятельность банков. Изменения одного вида риска вызывают изменения практически всех остальных видов. Все это, безусловно, затрудняет выбор метода анализа уровня конкретного риска и принятия решения по его оптимизации, ведет к тщательному анализу многих других факторов, связанных с рисками. Поэтому на современном этапе развития банковской сферы в республике жизненно необходимы как выбор конкретного метода анализа их уровня, так и подбор эффективных и оптимальных факторов.

В теории и практике существует множество подходов к классификации рисков банка в целом и кредитных рисков в частности. Так, в экономической литературе предлагаются различные виды классификации кредитных рисков. Наиболее простейшая из них отмечает 4 группы рисков:

- кредитный риск (невыполнение клиентом обязательств);
- процентный риск (изменения процентных ставок);
- рыночный риск (падения стоимости активов);
- валютный риск (изменения курса валют) [38].

На наш взгляд, к достоинствам данной классификации относится выделение значимых участков рисков по активным операциям банка и учет, который берет во внимание колебания ставок вознаграждений. При этом, она практически не учитывает пассивные и некоторые виды активных операций банка, внешние риски и риски финансовых услуг.

Другой подход, предлагает классификацию банковских рисков следующим образом: кредитный риск; риск ликвидности; валютный риск; процентный риск; риск неплатежеспособности [39].

Как видно, данная классификация делает шире круг учитываемых рисков, в частности характеризует риски, учитывающие качество управления активами и пассивами банка и организационные риски. Таким образом, предлагаемая классификация исключает те недостатки, которые были предложены выше, т.е. особо выделяет отдельные проблемные зоны рисков по некоторым видам банковских операций, рисков, характеризующих качество управления активами и пассивами в банке и организационных рисков, т.е. рисков финансовых услуг. Следует отметить, что данная классификация имеет определенные недостатки, такие как недостаточная их раскрытия и отсутствие группировки внутри перечисленных видов рисков по определенным критериям, взятым за основу.

В зависимости от предполагаемого результата кредитные риски подразделяются на две основные группы: чистые и спекулятивные. Чистые риски выражаются в возможности получения отрицательного или нулевого результата. Спекулятивные риски означают возможность получения как положительного, так и отрицательного результата. К таким рискам можно отнести финансовые риски, которые являются частью коммерческих рисков.

В целях применения единой технологии минимизации кредитный риск можно классифицировать на портфельный и операционный [40]. В свою очередь, портфельный риск, подразделяется на внутренний риск и риск концентрации. Внутренний риск зависит от конкретного заемщика и

определяется его финансовым состоянием. При этом основным механизмом управления является проведение анализа кредитоспособности заемщика. Риск концентрации определяется объемом однотипных кредитов, которые составляют кредитный портфель банка, в данном случае к механизмам управления относится диверсификация кредитного портфеля. Операционный риск, включает в себя три следующих составных элемента: организацию процесса кредитования, методику оценки и анализа качества кредита; приемлемые, выгодные для банка условия заключения кредитных сделок. Техникой управления операционного риска является формирование и эффективное проведение кредитной политики.

Банковские риски, в зависимости от степени и расположения по шкале, подразделяются на полный, умеренный и низкий, они характеризуются вероятностью события, ведущего банков к убыткам по тем или иным видам операции. Она отражается в процентах либо определенных видах коэффициентах. В целом обязательства банков второго уровня в зависимости от степени риска вложений и возможной потери части стоимости финансовых инструментов объединяются в шесть основных групп. При этом отдельным категориям и группам активов соответствуют определенные поправочные коэффициенты или проценты.

Необходимо сказать, что уровень риска в банках увеличивается, если:

- проблемы, возникают внезапно и не соответствуют ожидаемым результатам;
- намечены новые задачи, не соответствующие специфике и прошлому опыту банка;
- топ-менеджмент банка не в состоянии принять необходимые и срочные меры, что в дальнейшем может привести к финансовым потерям, т.е. ухудшению возможностей получения запланированной прибыли;
- регламент и порядок деятельности, существующий в банке, или несовершенство законодательных и нормативных актов препятствует принятию эффективных мер для конкретной ситуации.

В зависимости от риска проводимые операции в банках делятся на:

- операции, связанные с активами (кредитные, валютные, расчетные, факторинговые, форфейтинговые, кассовые, лизинговые, трастовые, операций по финансированию и инвестированию и т.д.);
- операции, связанные с пассивами банка (риски по вкладным операциям и привлечением межбанковских кредитов и т.д.);
- операции, связанные с качеством управления активами и пассивами банка (процентный риск, неплатежеспособности, риск несбалансированной ликвидности, риски структуры капитала, неадекватности капитала банка);
- операции, связанные с риском реализации финансовых услуг (операционные, технологические риски, стратегические риски, риски инноваций, бухгалтерские, административные, риски злоупотреблений и безопасности).

К технологическим относятся риски сбой технологии операций:

- риски сбоя компьютерной системы;
- потери документов из-за ненадлежащего хранения, сбоя в системе SWIFT;
- ошибки в концепции системы технологий;
- утрата или изменение системы электронного аудита или логического контроля;
- уязвимость системы, компьютерное мошенничество, уничтожение или потеря компьютерных данных.

Риски безопасности в целом состоят из рисков общей безопасности банка, внутренней и пожарной безопасности.

Риски инноваций состоят из следующих видов рисков:

- проектных рисков (риск уникальных проектов, внутрибанковский риск, рыночный или портфельный риск);
- селективного риска (риск неправильного выбора инноваций);
- временного риска (неправильное определение времени для инновации);
- риска отсутствия необходимых ресурсов;
- риска изменения законодательных и нормативных актов в сторону отмены нового для банка вида деятельности.

Риски состава клиента напрямую связаны с маркетингом банковских услуг и связью с общественностью. Разнообразие требований со стороны любого клиента неизбежно определяет и степень самого риска. Так, мелкий заемщик больше зависит от неустойчивости рыночной экономики. В то же время значительные кредиты, выданные одному крупному клиенту или группе связанных между собой клиентов, зачастую являются причиной банковских банкротств.

Как видно из данной классификации степень кредитного риска определяется такими понятиями, как: полный, умеренный и низкий риски.

Полный риск предполагает потери, равные вложениям банка в те или иные операции. Как правило, находясь в зоне недопустимого или критического риска банк не получает прибыли.

Умеренный риск (примерно в пределах 30%) возникает при невозврате незначительной части основного долга или вознаграждений по кредитам, при потере лишь определенной части средств по финансовым и другим операциям банка. В то же время риск находится в зоне допустимого. При этом, банк продолжает получать прибыль, которая позволяет покрывать полученные потери и иметь определенные доходы.

Низкий риск означает наличие незначительного риска, который позволяет банку не только покрывать потери, но и получить высокие доходы [38,с. 178].

Обратим внимание на управление кредитными рисками, которое представляет собой процесс предвидения и нейтрализации, минимизации их негативных последствий, связанный с их идентификацией, оценкой, профилактикой и страхованием.

Риск-менеджмент кредитной деятельности в целом включает совокупность современных принципов, способов, методов и форм управления кредитной

деятельностью банка, которая направлена на преодоление неопределенности в ситуациях, связанные неизбежностью выбора, в процессе которого имеется возможность избежать потерь или же получить дополнительную выгоду.

Эффективность риск-менеджмента кредитной деятельности может быть повышена не только за счет прогрессивных методов планирования и бюджетирования, организации кредитных операций, но также и путем взвешенного подхода к ним субъектов управления. Основная цель риск-менеджмента кредитной деятельности состоит в определении и выявлении факторов риска, минимизации степени их опасности для банка и разработки мероприятий по их снижению.

В процессе достижения указанной цели, прежде всего, решаются следующие задачи:

- сбор, обработка и хранение информационных данных о внутренней и внешней среде, определяющая эффективность кредитных операций;
- выявление факторов риска банка и анализ, оценка степени опасности выявленных факторов риска;
- разработка оптимальной стратегии и тактики управления рисками;
- подготовка программы для решения рискованных финансовых и инвестиционных решений;
- проведения мониторинга, который проводится для реализации и контроля полученных результатов;
- организация самострахования и страхования рискованных решений;
- составление оперативной отчетности по рискованным операциям.

На наш взгляд, эффективный риск-менеджмент определяется соблюдением ряда условий, которые в наиболее общем виде можно сформулировать следующим образом (рисунок 2):

Рассмотрим суть каждого из принципов.

В процессе управления рисками *осознанность принимаемых кредитных рисков* является основным условием нейтрализации или минимизации негативных последствий банков второго уровня от желательных событий. Риск-менеджер сознательно идет на риск, в случае если от осуществления кредитной операции планируется получение соответствующего дохода. Риска можно избежать в отдельных случаях по кредитным операциям в результате надлежащей оценки его уровня, однако полностью исключить риск невозможно, так как это определяется самой сутью банковской деятельности.

Управляемость принимаемых кредитных рисков. В состав кредитного портфеля рисков должны быть включены преимущественно те из них, которые в процессе управления ими поддаются минимизации независимо от объективных или субъективных причин.

Персональная ответственность риск-менеджеров за принимаемые решения по кредитным сделкам, на наш взгляд, имеет в основном практическое значение, поскольку означает возникновение определенных обязательств у субъектов управления.

Независимое управление индивидуальными кредитными рисками означает,

что финансовые потери по рискам различных видов кредитных операций независимы друг от друга и в процессе управления должны применяться различные методы и подход, обязательно должен быть индивидуальным.



Рисунок 2 – Основные принципы кредитного риск-менеджмента банка

Примечание – разработано автором

Основополагающим в теории кредитного риск-менеджмента является *сопоставимость уровня принимаемых кредитных рисков с уровнем доходности активных операций*. Кредитный риск, если его уровень выше уровня ожидаемой прибыли (с учетом премии за принимаемый риск) должен быть отвергнут субъектом (или соответственно должны быть пересмотрены размеры премии за данный риск).

Сопоставимость уровня принимаемых кредитных рисков с финансовыми ресурсами банка предполагает, что ожидаемый размер потерь, соответствующий тому или иному уровню кредитного риска, должен соответствовать той части собственного капитала, которая обеспечивает внутреннее страхование рисков. В противном случае наступление рискового случая повлечет за собой потерю определенной части активов, обеспечивающих кредитную деятельность банка, и, таким образом, будет способствовать к снижению объема запланированной прибыли и темпы стратегии развития кредитной деятельности. Размер рискового капитала, который включает и соответствует необходимым размерам провизий (резерва), в соответствии с требованиями Национального банка должен банком строго соблюдаться.

Оценка фактора времени при управлении кредитными рисками. Чем

длиннее период осуществления кредитной операции, тем шире диапазон сопутствующих ей рисков, а значит и меньше возможностей обеспечивать нейтрализацию их негативных последствий согласно критерию экономичности управления кредитными рисками. При необходимости осуществления таких кредитных операций банк должен обеспечить получение дополнительной прибыли по ней не только за счет премии за риск, но и премии за ликвидность. Только в этом случае у банка будет сформирован необходимый кредитный потенциал при возможном наступлении рискованного случая для нейтрализации негативных финансовых последствий по кредитным операциям.

Взаимосвязь кредитного риск-менеджмента с общей стратегией развития банка. Система управления кредитными рисками должна основываться на общих критериях избранной банком стратегии и тактики, которая в свою очередь отражает его финансовое отношение к уровню допустимых кредитных рисков, а также финансовой политики по отдельным направлениям кредитной деятельности.

Наличие возможности передачи кредитных рисков. При вероятном наступлении рискованного случая по кредитным операциям принятие ряда рисков не соответствуют финансовым возможностям банка по минимизации их негативных последствий. В то же время осуществление той или иной кредитной операции может диктоваться требованиями стратегии и тактики развития банка. Включение таких рисков в кредитный портфель допустимо лишь в том случае, если возможна частичная или полная их передача партнерам по кредитной операции или внешнему страховщику. По соответствующим видам наиболее рискованных кредитных операций критерий подлежащей к внешнему страхованию рисков должен быть обязательно учтен при формировании кредитного портфеля каждого банка.

На наш взгляд, на основе данных принципов банкам второго уровня целесообразно разработать стратегию и тактику кредитного риск-менеджмента, оговорить в ней политику в отношении тех или иных видов рисков, определить методы их регулирования и источники возмещения ущерба при реализации рискованных ситуаций.

Эффективное управление кредитным риском предполагает необходимость его классификации. Не углубляясь в оценку существующих в настоящее время подходов к классификации кредитных рисков банка, выделим основные положения, наиболее соответствующие современным казахстанским реалиям. Риск как экономическая категория представляет собой событие, которое может произойти, либо не произойти. В случае совершения такого события возможны три неоспоримых экономических результата: отрицательный, нулевой, положительный.

Поскольку идентификация источника и принятие кредитного риска является основой их разумного управления, то, по нашему мнению, в основе классификации кредитных рисков целесообразно использовать критерий источников их возможного возникновения. Чем тщательнее банк в ходе своей деятельности проанализирует факторы, способные привести к невыполнению

клиентом своих обязательств, тем эффективнее может быть разработана политика риск-менеджмента.

Для того чтобы идентифицировать источники возникновения кредитных рисков необходимо определить основные области или зоны риска. В наиболее общем виде зоны кредитного риска определяется следующим образом:

- нарушение клиентом сроков возврата платежей по кредитам;
- возникновение проблемных кредитов;
- ухудшение качества кредитного портфеля;
- снижение платежеспособности и кредитоспособности клиентов;
- непостоянство источников возврата кредитов;
- неправильная оценка форм финансового обеспечения кредитов или возможное обесценение залоговых имуществ;
- ухудшение деловой активности клиентов, недостаточный объем выручек от реализации товаров (выполнения работ, оказания услуг);
- предоставление заемщиком необъективной информации о своем финансовом положении, способствующие к правильной оценке кредитоспособности заемщика и т.д.

Определение источников возникновения кредитного риска предполагает как выявление зон риска, так и практическую оценку вероятности наступления неблагоприятного события, выявление возможных финансовых потерь банка, связанных с возникновением той или иной возможной рискованной ситуации. Это предъявляет высокие требования к качеству учетной информации, наличию комплексной финансовой информационной базы, а также ресурсов и методов ее оценки. Прежде всего, это продиктовано необходимостью принятия обоснованных эффективных управленческих решений по кредитным сделкам.

К основным видам кредитного риска, на наш взгляд, относятся: риск заемщика, риск обеспечения и риск кредитного портфеля.

Риск заемщика представляет собой риск невыполнения клиентом своих обязательств по договору банковского займа. Риск заемщика включает в себя три подвида рисков:

- *риск до осуществления расчетов*, который означает возможность возникновения потерь из-за отказа заемщика от выполнения своих обязательств в течение срока действия договора банковского займа, пока по нему не осуществлены расчеты.

- *риск расчетов*, сущность которого состоит в возможности неполучения денег в момент осуществления расчетов по договору банковского займа (например, из-за недостатка средств, операционных сбоев в платежной системе и т.д.).

- *риск завершения сделки*, который означает риск невыполнения заемщиком своих обязательств в срок, согласно договора либо выполнения их с нарушением графика погашения.

Риск обеспечения связан с риском возникновения потерь, вызванных снижением рыночной стоимости обеспечения займа, невозможности вступления в права владения, неправильного оформления залоговых имуществ,

утраты полезных свойств обеспечения, невыполнения должным образом обязательств гарантом, страховщиком и т.д.

Риск кредитного портфеля представляет собой риск несбалансированного распределения ресурсов между регионами, клиентами, секторами экономики и т.д.

Сущность и классификация кредитного риска представлена на рисунке 3.



Рисунок 3 – Сущность и классификация кредитного риска

Примечание – разработано автором

Как видно из представленного рисунка, данная классификация дает наглядное представление о вероятности возникновения финансовых потерь банка в результате ненадлежащего исполнения заемщиком своих обязательств. На наш взгляд, несмотря на свою простоту, данная классификация отражает опасность возникновения потерь банков с учетом современных казахстанских реалий.

Рассмотрим виды рисков более подробно.

Риск заемщиков связан преимущественно с факторами субъективного характера, которые определяются репутацией и деятельностью клиентов, неэффективным управлением ресурсами заемщиков.

Как видно из определения основными источниками возникновения *риска до осуществления расчётов* являются проблемы, связанные с ипотечным кредитом. Большинство клиентов в результате кризиса на ипотечном рынке, а также в связи с недобросовестной деятельностью застройщиков в не состоянии

были оплачивать свои обязательства по ипотечным кредитам.

Риск расчетов напрямую связан с недостаточностью эффективного управления деятельностью предприятий-заемщика, а также в связи со сбоями в операционной системе банка.

Основным видом риска, связанным с несвоевременным возвратом предоставленных кредитов, является *риск завершения сделки*. В данном случае факторы связаны не с деятельностью организаций, но и с факторами внешней среды, неблагоприятными условиями ведения бизнеса, снижением цен на мировом уровне на товаров отечественных предприятий, повышение затрат в результате роста цен на сырье, материалов и т.д.

Следует отметить, что значительное место в системе кредитных рисков занимает *риск обеспечения*. На наш взгляд, данный вид риска возникает в результате недостаточного внимания казахстанских банков к применению форм залогового обеспечения кредитов в своей кредитной политике. За рубежом к формам обеспечения возвратности кредита придается особое значение, поскольку данное залоговое имущество, независимо от финансовых результатов деятельности клиентов и их деловой репутации, является основным источником компенсации убытков банка, возникающих в результате рискованных ситуаций.

Можно сказать, что наши банки пренебрегают данным источником. Так, беззалоговые кредиты являются для них обычной практикой, особенно в отношении потребительских кредитов на неотложные нужды. Если все риски будем рассматривать с точки зрения их управляемости, то риск по потребительским кредитам является полностью управляемым, и банк в состоянии минимизировать возможные потери по данным кредитам. В этой связи, на наш взгляд, здесь имеются большие резервы повышения эффективности кредитной деятельности банков.

Риск портфеля по-другому можно назвать совокупным кредитным риском. Каждый банк обязан всегда учитывать долю сомнительных, просроченных и пролонгированных кредитов, в общем, кредитных вложений, поскольку эти показатели определяют степень кредитного риска, которые зависят от следующих факторов:

- степень концентрации кредитной деятельности банка в какой-либо отрасли, чувствительной к изменениям в экономике;
- удельный вес кредитов клиентов, которые испытывают определенные специфические трудности;
- концентрация деятельности банка в малоизученных, новых, нетрадиционных сферах;
- внесение частых или существенных изменений в кредитную политику банка;
- удельный вес новых или недавно привлеченных клиентов;
- введение в практику слишком большого количества новых кредитных услуг в течение короткого периода;
- принятие в качестве залога товаров, труднореализуемых на рынке или

подверженных быстрому обесцениванию;

- проведение либеральной кредитной политики, когда предоставление кредитов осуществляется без наличия необходимой информации и анализа финансового положения клиента;

- значительные суммы, выданные заемщикам, аффилированными между собой;

- нестабильная экономическая и политическая ситуация и т.д. [41].

Немаловажное методологическое значение имеет проблема обеспечения качества кредитного портфеля на должном уровне. Хорошо известно, что качество кредитного портфеля означает структуру портфеля, которое способно обеспечить максимальный уровень доходности при наличии кредитного риска и ликвидности баланса банка на допустимом уровне.

Наиболее сложной задачей, решаемой в процессе формирования и реализации кредитной политики конкретного банка, является достижение и поддержание приемлемого уровня баланса трех качественных характеристик кредитного портфеля. Высокая доходность кредитных вложений неизменно сопряжена с достаточно высоким уровнем риска. В то же время, низкий уровень риска не всегда свидетельствует о качестве кредитного портфеля. Это объясняется соответствующим уровнем доходности: кредиты, которые зачастую предоставляемые первоклассным заемщикам на льготных условиях, не всегда приносят достаточную доходность. Высокая ликвидность, присущая краткосрочным кредитам, также приносит доход, связанный с получением вознаграждений.

Проблемы, связанные с низким качеством кредитного портфеля, а также недиверсифицированная ресурсная база вынуждают банки второго уровня наращивать кредитный потенциал в основном в более «коротком» и доходном розничном сегменте рынка в целях получения приемлемого уровня прибыли. Данные проблемы возникают преимущественно в крупных отечественных банках, у которых ограничены возможности по поддержанию необходимого уровня доходности при недостаточном темпе проведения активной кредитной политики, в отличие от банков с иностранным участием, способных проводить более гибкую стратегию на рынке банковских услуг.

Как показывает казахстанская практика кредитования субъектов малого и среднего бизнеса, наиболее часто встречающимися недостатками в данной сфере являются:

- отсутствие ограничений в отношении концентрации кредитного портфеля;

- излишняя централизация или децентрализация руководства, занимающихся вопросами кредитования;

- недостаточный анализ кредитуемой отрасли;

- поверхностный или неполный финансовый анализ заемщиков;

- завышение стоимости залога;

- недостаточная сбалансированность действий в кредитном процессе;

- некачественное проведение проверок или отсутствие контроля над

кредитами;

- неполная кредитная документация и недостаточный контроль за адекватным оформлением кредитных документов;
- ненадлежащий контроль при формировании провизий (резервов) на покрытие возможных убытков по предоставленным кредитам;
- недостаточное умение эффективно контролировать и аудировать кредитный процесс.

Данные недостатки влекут за собой ухудшения качество кредитного портфеля, который включает в себя чрезмерную концентрацию кредитов, увеличение объема портфеля кредитов, не приносящих банкам достаточную прибыль, возникновение потерь по предоставленным кредитам, неликвидность залогов и неплатежеспособность клиентов.

Традиционно к основным методам регулирования и управления кредитным риском относятся следующие:

- диверсификация портфеля активов;
- анализ и поддержания оптимальной структуры кредитного портфеля;
- требования обеспеченности кредитов и их целевого использования;
- предварительный анализ кредитоспособности и платежеспособности заемщика;
- создания провизий (резервов) для покрытия риска кредитной деятельности.

Диверсификация кредитного портфеля – это, прежде всего, распределение кредитного риска по нескольким направлениям. Банки должны ограничивать кредитование одного или нескольких крупных заемщиков или предоставление крупного кредита группе аффилированных заемщиков.

Актуальными для банковской системы Республики Казахстан являются вопросы структурного анализа кредитного портфеля и его диверсификации. Как показывает практика кредитования последних лет, уязвимость банковского сектора напрямую связана с высокой концентрацией кредитных рисков в отдельных отраслях либо формах кредитования, являющихся наиболее привлекательными для банков. В их числе, прежде всего – ипотечное кредитование, кредитование добывающих отраслей, топливно-энергетический комплекс, потребительское кредитование. Как было выше указано, ухудшение деловой активности, падение мировых цен на сырьевые ресурсы, проблемы на рынке ипотеки привели банки второго уровня Республики Казахстан к ситуации, когда возникали сложности по выполнению своих финансовых обязательств, усугубили проблемы по возврате задолженности перед депозиторами и внешними кредиторами. Поэтому для банковской системы важна не просто активизация кредитной деятельности, а необходима её отраслевая дифференциация. По нашему мнению, основой оздоровления и укрепления казахстанской банковской системы является кредитование средних и малых предприятий, занимающихся переработкой продукции, увеличивающей добавленную стоимость.

Установление лимитов является основным способом контроля

формирования кредитного портфеля, который используется для снижения кредитных рисков и улучшения кредитного портфеля. Посредством установления лимитов кредитования производится оптимизация кредитного портфеля в рамках всего кредитного процесса с учетом объема и структуры кредитного потенциала. Это дает возможность банкам:

- избежать возможных потерь для обеспечения платежеспособности от неправильной концентрации кредитного риска;
- диверсифицировать кредитный портфель с целью уменьшения концентрации и обеспечения стабильной, запланированной прибыли.

Банки осуществляют контроль над выполнением условий заключенных договоров банковского займа, за эффективным использованием клиентом полученных кредитов, своевременным и полным их погашением путем поддержания тесного контакта с заемщиком в течение всего срока пользования кредитами. Процесс выполнения организацией условий договоров банковского займа проверяется банком путем проведения проверок на местах первичных документов, бухгалтерских проводок, данных бухгалтерских и статистических отчетности. Инспекции на местах банком могут производиться по следующим вопросам:

- целевое использование предоставленных кредитов;
- наличие обеспечения кредитов по учету;
- состояние аналитического и синтетического учета;
- условия хранения товарно-материальных ценностей;
- изучение структуры кредитуемых объектов и перспективы их переработки или реализации и т. д.

Как известно, на каждого заемщика банком заводится кредитное досье, где хранится вся полученная информация по предоставлению кредита, результаты проверок за целевым использованием и т. д. Здесь же находят отражения различные финансовые и экономические показатели, анализы прогнозов и перспектив заемщика по улучшению его финансового состояния. В том случае, если хозяйствующие субъекты не выполняют условия договора банковского займа, предоставляют неверные или неполные информации, то это приводит к ухудшению качества кредита и возникновению проблемных кредитов [42].

Основа банковского дела – это принятие рисков. Банки эффективно осуществляют свою деятельность в случае, когда принимаемые ими риски разумны, контролируемы и находятся в пределах их финансовых возможностей. Безусловно, все банки стремятся к получению максимальной прибыли, но это стремление ограничивается возможностью понести определенные потери. Риск деятельности и состоит в вероятности того, что фактически получаемая прибыль банка окажется меньше запланированной или ожидаемой. Соответственно, чем выше ожидаемая прибыль, тем выше риск. Связь между доходностью операций банка и его риском в очень упрощенном варианте может быть выражена прямолинейной зависимостью [43].

Одним из действенных способов минимизации риска является *создание провизий (резервов) для покрытия кредитного риска*. Резерв на покрытия

возможных потерь по предоставленным кредитам создается за счёт нераспределенного чистого дохода банка, путем отнесения на расходы банка. Таким образом, прибыль банка уменьшается на сумму списанных за счёт резерва кредитов, невозвращенных в срок.

В Казахстане банки одновременно при предоставлении баланса на первое число каждого месяца представляют в Национальный банк отчеты о классификации активов и условных обязательств и создании провизий по ним по установленной форме.

Все выданные кредиты в банках второго уровня до 2013 года классифицировались в соответствии с Положением «О классификации активов и условных обязательств, создания против них провизий (резерва)», утвержденным постановлением Правления НБ РК №296 от 25 декабря 2006 года с учетом изменений и дополнений, утвержденными соответствующими постановлениями Правления НБ РК [44].

Согласно Положению, классифицированным активом является актив, по которому требование не исполняется в соответствии со сроком договора, либо будет исполнено не в полном объеме, или вообще не исполнено. Активы, не относящиеся к классифицированным, считались стандартными.

Классифицированные активы подразделялись на сомнительные и безнадежные. При этом основным критерием классификации актива являлась возможность полного или частичного его погашения с учетом начисленных процентов.

Классификация активов осуществлялась по критериям, устанавливаемым в зависимости от качества их обеспечения, финансового положения заемщика, его кредитной истории, классификации кредитов, ранее полученных заемщиком в других банках и иных факторов, влияющих на вероятность полного их возврата с начисленным вознаграждением.

Сомнительным кредитом с повышенным риском признавался кредит, задержка платежей по которому составляли от 60 до 90 дней, то есть систематическая недостаточность средств, получаемых заемщиком из основного источника получения доходов; объявление санации на срок не более 1 года; форс-мажорные обстоятельства, нанесшие заемщику материальный ущерб, но не повлекшие прекращения его деятельности; возникновение просроченной задолженности по кредитам и гарантиям, полученным от других банков.

Кредит признавался безнадежным, если имелось одно из следующих оснований:

- задержка платежей по возврату основного долга или процентов свыше 90 дней;
- объявление дебитора банкротом;
- объявление санации на срок более 1 года;
- форс-мажорные обстоятельства, а также иные ситуации, нанесшие заемщику материальный ущерб и не позволяющие ему продолжать свою деятельность.

В этой связи, нельзя не согласиться с мнением С.Н. Кабушкина который считает, что банкам для того, чтобы избежать кредитный риск следует тщательно отбирать заемщиков, анализировать условия выдачи кредитов, постоянно контролировать финансовое состояние заемщиков, их способность и готовность погасить кредит [45].

Сейчас порядок формирования провизий на покрытия кредитных рисков в Казахстане регламентируется Правилами создания провизий (резервов) в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и требованиями законодательства о бухгалтерском учете и финансовой отчетности, утвержденными Постановлением Правления НБ РК № 65 от 25 февраля 2013 года.

Провизии (резервы) по кредитным рискам в банках создаются в соответствии с требованиями закона РК «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности», международным стандартом финансовой отчетности 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение» (МСФО 39), а также в случае создания провизий (резервов) по условным обязательствам – в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности 37 «Оценочные резервы, условные обязательства и условные активы» (МСФО 37).

Хочется отметить, что действующий подход формирования резервов, который основан на модели понесенных потерь, при котором провизии (резервы) признавались только при наличии объективных фактов ухудшения качества кредитов, в соответствии с новыми Правилами дополнен ориентированным на ожидаемые потери динамическим резервом. Техника действия данного инструмента предполагает признание потерь по кредитным операциям на более ранних стадиях процесса, что позволяет сгенерировать дополнительную «подушку безопасности» в периоды кредитной экспансии для минимизации убытков в последующие периоды сжатия.

На основании вышеизложенного можно констатировать, что кредитный риск зависит от ряда внешних факторов, связанных с состоянием экономической среды, с конъюнктурой рынка и внутренних факторов, вызванных допущенными ошибочными действиями самого банка.

Возможности управления внешними факторами у банка ограничены, хотя путем использования различных инструментов и своевременными правильными действиями банк может смягчить их влияние и, тем самым, предотвратить возможные крупные финансовые потери. Тем не менее, главные рычаги управления кредитным риском находятся в сфере внутренней политики, в частности кредитной политики банка.

В целом кредитная политика банка определяется, во-первых, общими установками относительно кредитных операций с клиентами, и, во-вторых, практическими действиями сотрудников банка, которые интерпретируют и воплощают в жизнь эти установки. Следовательно, в конечном счете, способность управлять риском зависит от компетентности руководства банка и уровня квалификации его рядовых служащих, которые занимаются отбором конкретных кредитных проектов и определяют условия кредитных соглашений

[46].

Процесс управления кредитными рисками банка можно обозначить следующими общими характерными этапами:

- установка целей и задач кредитной политики банка;
- создание организационной структуры управления кредитным риском и системы принятия управленческих решений;
- изучение финансового положения заемщика;
- изучение кредитной истории заемщика, а также его связей в деловой сфере;
- подготовка и подписание договора банковского займа;
- анализ кредитных рисков;
- кредитный мониторинг заемщика и всего кредитного портфеля банка;
- разработка мероприятий по возврату просроченных и сомнительных кредитов и в случае их невозврата механизмов по реализации залогов.

Из всего вышеизложенного можно сделать вывод, что кредитная политика создает основу всего процесса управления кредитами. Правильно разработанный в соответствии с требованиями законодательных и нормативных актов данный документ является основным инструментом разумного управления кредитными рисками. Кредитная политика определяет объективные стандарты и параметры, которыми должны руководствоваться сотрудники банка, которые отвечают за предоставление кредитов и управление ими. На наш взгляд, объектами проработки и анализа кредитной политики банка, прежде всего, должны стать:

- лимит на общую сумму выданных кредитов;
- географические и отраслевые лимиты;
- уровень концентрации кредитов;
- распределение по категориям клиентов;
- формы, виды, сроки кредитов;
- механизм кредитного ценообразования;
- кредитное администрирование и делегирование полномочий;
- процедуры по оценке качества кредитов;
- организация учета и внутреннего контроля над кредитным процессом;
- особенности определения групп риска;
- работа с проблемными кредитами;
- методологическая база кредитного процесса;
- взаимосвязь между подразделениями банка, участвующие в кредитном процессе.

1.3 Методологические подходы к оценке и управлению кредитными рисками

Общепринятая практика управления кредитными рисками в банках второго уровня заключается в ведении ежедневной оперативной работы путем обеспечения внутреннего контроля и анализа кредитной политики, отчетов о предоставленных кредитах, анализа соответствующей управленческой и

финансовой отчетности операций банка, связанной с кредитными операциями.

В теории и на практике под управлением рисками, в целом, понимается система ограничения рисков собственного капитала банка с целью выполнения стратегического плана, получения ожидаемого дохода и обеспечения его устойчивого развития.

Анализ рассмотренных моделей и методов управления кредитными рисками позволяет нам выработать ряд авторских подходов к содержанию и особенностям системы управления кредитными рисками (рисунок 4).

Под системой управления кредитными рисками мы понимаем совокупность средств и методов, направленных на принятие адекватных управленческих решений, обеспечивающих прогнозирование наступления рисков событий и реализацию конкретных мер к исключению или снижению кредитного риска.

Основное содержание системы управления кредитными рисками включает оценку и анализ политики и практики работы конкретного банка и принятие им необходимых мер по следующим направлениям:

- организация кредитного процесса, чёткая формулировка всех необходимых процедур;
- формирование и структурная оценка кредитного портфеля;
- подходы к управлению неработающими и проблемными ссудами;
- оценка политики управления кредитными рисками;
- процедуры установления лимитов и формирования провизий по ссудам;
- политика в отношении форм обеспечения возвратности кредитов, требования к их качеству, разработка механизмов реализации в случае непогашения ссуды;
- планирование и организация деятельности кредитного управления, управления рисками и службы внутреннего контроля в направлении достижения минимизации кредитных рисков;
- разработка стандартов действий работников банка в процессе кредитования, а также в случаях реализации отдельных рисков ситуаций.

Данная система должна отличаться рядом качественных характеристик:

- согласованностью всех звеньев между собой;
- стабильностью контроля над основными параметрами системы;
- транспарентностью и наблюдаемостью, возможностью количественного отображения протекающих процессов.

Авторская концепция управления кредитными рисками исходит из следующих положений. Банки, управляя кредитными рисками, пытаются выбрать оптимальное соотношение между степенью риска и доходностью. В отличие от ряда других банковских рисков, кредитными рисками можно управлять и минимизировать его негативные проявления. В этом состоит суть кредитной политики банка, определяющей методологические и организационные подходы к оценке и управлению кредитными рисками. Кредитная политика банка должна обязательно учитывать источники возникновения кредитных рисков, предвдывать их появление и выработать

методы, каждый из которых соответствует конкретному виду индивидуального или совокупного кредитного риска.

Система управления кредитными рисками - оценка и анализ политики и практики работы конкретного банка и принятие им необходимых мер по следующим направлениям:



Рисунок 4 – Система управления кредитными рисками

Примечание – разработано автором

Изучение и научная систематизация теоретических подходов к управлению кредитными рисками позволяет сделать вывод, что система управления банковскими рисками включает пять основных элементов: *идентификацию, оценку, измерение, контроль и мониторинг риска.*

Идентификация риска осуществляется с целью выявления основных областей риска. В отношении кредитного риска, на наш взгляд, основными областями его возникновения являются:

- снижение кредитоспособности заемщика;
- недостаточность форм обеспечения кредитов;
- ухудшение качества кредитного портфеля;
- возникновение просроченных задолженностей по основным долгам и начисленным вознаграждениям;
- появление безнадежных кредитов;
- неправильная оценка кредитоспособности заемщика;
- недостаточно диверсифицированный кредитный портфель.

Успешное ведение кредитной деятельности должно опираться на правильное понимание сущности кредитного риска и способов его *оценки.* Оценка проводится на постоянной основе, который должен быть ориентирован на выявление текущих кредитных рисков и рисков, возникающих при расширении кредитной деятельности и освоении новых кредитных продуктов.

Базовым элементом системы управления кредитным риском является процедура его оценки. Как показывает практика, многообразие существующих методологических подходов к оценке и измерению кредитного риска не даёт гарантии правильности получаемых результатов. Это свидетельствует о необходимости адаптации существующих методик в соответствии с реальными условиями банковского бизнеса в Казахстане.

Для оценки кредитного риска используется количественная и качественная его составляющие. Качественный анализ предполагает оценку источников и потенциальных зон риска и четкое выделение факторов, являющихся специфическими для каждой разновидности рисков.

Количественный анализ преследует цель численно определить, т.е. формализовать степень кредитного риска. В количественном анализе можно выделить условно несколько блоков: определение критериев оценки степени кредитного риска; выбор допустимого для банка уровня кредитного риска по отдельным видам кредитов; оценка фактической степени кредитного риска на основе отдельных методов.

Рассмотрим существующие методологические подходы к оценке кредитных рисков.

Статистический метод. С целью определения приемлемой и недопустимой для конкретного банка зоны кредитного риска данный метод предполагает проведение анализа статистических рядов по возможности за большой промежуток времени. Данный метод относится к количественным методам оценки кредитного риска. Для количественного выражения фактора кредитного риска используются такие показатели как: дисперсия для

выборочной совокупности и коэффициент вариации.

Данные показатели характеризуют колебания анализируемых факторов, влияющих на кредитный риск.

Концепция рисковой стоимости (VaR). На основании VaR-методики, в настоящее время банки оценивают помимо кредитных рисков, рыночные риски и риски ликвидности, который основан на анализе максимального отклонения от ожидаемых событий, рассчитанного с намеченной долей вероятности. Рисковая стоимость (VaR) отражает максимально возможные потери, связанные с изменениями стоимости кредитного портфеля банка, которое может произойти за данный срок с определенной вероятностью его появления.

Для расчёта показателей рисковой стоимости кредитного портфеля применяются следующие экономико-математические методы: метод исторического моделирования, метод статистических испытаний Монте-Карло.

Метод исторического моделирования является разновидностью имитационного моделирования. Необходимое распределение прибылей и убытков производится эмпирическим путем, т.е. предварительно стоимость составляющих инструментов кредитного портфеля должны быть представлены как функции рыночных факторов кредитного риска, т.е. цен на кредитные продукты и процентных ставок, которые оказывают влияние на стоимость кредитного портфеля.

На последнем этапе осуществляется построение эмпирического распределения вероятностей прибылей и убытков, полученных в результате изменений стоимости и определение величины рисковой стоимости кредитного портфеля.

Метод статистических испытаний Монте-Карло. Данный метод относится к методам имитационного моделирования и имеет ряд схожих свойств с методом исторического моделирования. Главным различием является то, что по данному методу не производится моделирование с использованием реально наблюдаемых значений рыночных факторов. Вместо этого выбирается статистическое распределение, на основе которого генерируется ряд гипотетических наборов значений рыночных факторов. Полученные значения используются для определения размера прибылей и убытков, связанных с изменением стоимости кредитного портфеля.

Кроме того, на данном этапе осуществляется распределение прибылей и убытков и определяется величина рисковой стоимости кредитного портфеля. При этом, методы расчёта показателя рисковой стоимости будет определяться в зависимости доступностью статистических данных и программного обеспечения, от состава и структурой кредитного портфеля и других факторов.

Сценарный анализ является методом прогнозирования нескольких возможных вариантов развития ситуации и связанной с этим динамики основных показателей кредитного портфеля, осуществляемого ведущими экспертами. При этом, основу каждой ситуаций составляют гипотезы, составляемые экспертами о направлениях и величине изменений таких рыночных факторов стоимости кредитного портфеля, как ставки вознаграждений, обменные курсы валют,

стоимость товаров, акций на время составления прогнозов. Полученное измерение стоимости и будет являться оценкой потенциальных потерь.

Затем в соответствии с прогнозами осуществляется переоценка стоимости кредитного портфеля. И далее полученное измерение стоимости служат оценкой потенциальных потерь кредитных операций.

Сценарный подход используется в процессе проведения тестирования кредитного портфеля на устойчивость (стресс-тестирование). Данный подход является одним из главных аналитических инструментов, направленных на обеспечение оценки потенциальных потерь банков от кредитной деятельности в случае возможных спадов в экономике. Стресс-тестирование используется для оценки реального воздействия ряда факторов кредитного риска на финансовое состояние банков, которые соответствуют исключительно вероятным событиям.

Банки в рамках стресс-тестирования должны брать во внимание ряд основных факторов, которые могут вызвать появления значительных убытков по кредитным операциям, либо определенным образом усложнить управление кредитными рисками. Возникающие факторы включают в себя различные компоненты рыночного риска и риска ликвидности.

Стресс-тестирование включает в себя компоненты как количественного, так и качественного кредитного анализа. На основании методов количественного анализа определяются вероятные стрессовые события, которым могут подвергнуться банки при осуществлении кредитной деятельности. Качественный анализ направлен на решения двух основных задачах стресс-тестирования:

- оценка способности собственного капитала банка компенсировать возможные крупные потери по предоставленным кредитам;
- определение комплекса мероприятий и действий, которые должны быть предприняты банком для минимизации уровня кредитных рисков и сохранения собственного капитала.

Инструменты *измерения риска*, используемые банком, должны отражать сложность уровня кредитного риска, принимаемого банком. Банку необходимо периодически оценивать применяемые инструменты измерения кредитного риска.

Подверженность уровня риска к изменениям обуславливает необходимость отслеживания его динамики, осуществления постоянного *кредитного мониторинга*. Мониторинг непосредственно потерь от наступления рисков предполагает анализ каждого случая, описания возможных причин, которые привели в конкретной ситуации к реализации кредитных рисков. Кредитный мониторинг осуществляется в течение всего периода с момента выявления и до их снижения. Контроль за кредитным риском конкретного заемщика осуществляется в течение всего периода с момента заключения договора банковского займа до момента погашения.

В соответствии с требованиями Базельского комитета «банки должны разрабатывать методики, которые позволяют им оценивать кредитный риск в отношении требований к отдельным заемщикам или контрагентам, а также на портфельном уровне. Банки должны оценивать требования, независимо от того,

имеют ли они рейтинговую оценку или нет, и определять являются ли весовые коэффициенты риска, применяемые к подобным требованиям, соответствующим присущему им уровню риска в рамках стандартизированного подхода. В тех случаях, когда банк определяет, что присущий таким требованиям уровень риска, особенно если они не имеют рейтинга, существенно более высокий, чем присвоенные им весовые коэффициенты риска, то банк должен предусмотреть более высокий уровень кредитного риска при оценке общего объема достаточности капитала» [47] .

Современные реалии функционирования банковских систем, повышенное внимание к вопросам повышения эффективности риск-менеджмента в банках привело к закреплению отдельных принципов управления кредитными рисками в Соглашениях Базельского комитета по банковскому надзору. Базельским комитетом выработан ряд требований к управлению кредитными рисками. Одним из основных условий надлежащей системы управления кредитными рисками является соответствие собственного капитала банка степени его рисков. В этой связи, актуализируются вопросы корректной оценки кредитных рисков, чтобы сформулировать требования к величине капитала банка, обеспечивающего его надёжность. Соответственно, не погашения отдельных кредитов не повлечёт за собой ощутимой потери урона, если будут компенсированы за счет резервов, формируемыми под ожидаемые потери по кредитным операциям (Expected Loss, EL). Базельский комитет всегда выступал за внесение соответствующих изменений в стандартах учёта в части концепции ожидаемых потерь (EL) и полностью поддерживал инициативу Международного совета по стандартам бухгалтерского учёта (IASB) взять за основу подход ожидаемых потерь. Кроме того, существует вероятность потерь значительной части активов в кредитном портфеле ненадлежащего качества, которые называются неожиданными потерями (Unexpected Loss, UL). В этой связи, при анализе кредитного риска его необходимо оценивать с двух позиций – EL, UL.

Величина ожидаемых потерь напрямую влияет на прибыль получаемых от предоставленных кредитов, поскольку необходимо отчислять необходимую сумму на счет провизий (резерва) с каждого кредита, поэтому эта сумма должна быть не менее величины EL. Величина неожиданных потерь по кредитному портфелю также косвенно влияет на прибыль от кредитной деятельности, поскольку определяет собственный уровень надежности кредитного портфеля и банка в целом. Собственный уровень надежности определяется соответствием капитала возможным неожиданным потерям, которые могут произойти с вероятностью дополняющей до полного уровня надежности.

Базельский комитет в своих требованиях считает нужным внедрение в практику банков методик внутреннего рейтингования заемщиков и кредитных продуктов, что предполагает умение оценивать величины, отвечающие за риск потерь. Это, прежде всего, PD - среднегодовая вероятность дефолта заемщика с известной датой расчета, LGD (Loss given default) - средне ожидаемая доля потерь средств в случае дефолта, M (Maturity) - длина кредита, EAD (exposure at default) - величина средств под риском.

Дефолт является ключевой характеристикой кредитного риска и наиболее ярким его проявлением. В энциклопедии финансового риск-менеджмента дефолт определяется как «неисполнение контрагентом в силу неспособности или нежелания условий кредитного соглашения или рыночной сделки» [48].

Как было выше указано, обеспечение эффективности, и надежности осуществления кредитной деятельности требует от банка организации постоянного мониторинга всех стадий реализации кредитного процесса. Проведение кредитного мониторинга начинается сразу после предоставления кредитов клиентам банка. Основная цель, которую ставит банк при осуществлении мониторинга за кредитными операциями, заключается в налаживании эффективной организации кредитного процесса и поиска наиболее оптимальных кредитных механизмов.

На наш взгляд, главной целью кредитного мониторинга в банках является создание системы управления качеством кредитной деятельности, уменьшающей возможность возникновения кредитного риска.

С учетом поставленной цели главной задачей кредитного мониторинга является выработка рекомендаций по совершенствованию системы управления кредитным риском и качеством кредитной деятельности банков второго уровня. Решение этой главной задачи, в свою очередь, требует решения ряда промежуточных задач, среди которых, по нашему мнению, наиболее существенными для банков второго уровня являются:

- выбор основных критериев, способствующих определению качества выбранной системы оценки кредитного риска;
- формирование эффективной кредитной политики;
- оценка эффективности проведения кредитного мониторинга в банке.

Для проведения кредитного мониторинга в банках второго уровня используется определенная информация, которая образуется за счет данных предоставляемых заемщиками (отчет о финансовом положении, отчет о прибылях и убытках, отчет о движениях денежных средств, кредитная заявка), а также за счет данных предоставляемых другими банками. Основное внимание банка должно быть сосредоточено на качестве информационного обеспечения процесса кредитного мониторинга.

Для осуществления кредитного мониторинга уполномоченный орган использует информацию о кредитной деятельности банков, которая формируется на основе банковской отчетности, предоставляемой банками второго уровня [49].

Согласно Инструкции «О требованиях к наличию систем управления рисками и внутреннего контроля в банках второго уровня» №359 от 30 сентября 2005 г. главное внимание НБ РК должно быть сосредоточено на качественном информационно-аналитическом обеспечении процесса кредитного мониторинга. Банки второго уровня предоставляют данные для проведения мониторинга, предусмотренные инструктивными актами Национального банка РК [50].

Качественная и оперативная банковская отчетность о кредитной деятельности позволяет быстро и эффективно производить диагностику проблем

банков в области кредитования. При этом необходимо учитывать два важных момента:

- создание механизма раннего обнаружения, возникающих в этом секторе проблем, которые могут привести к ухудшению финансового состояния банка;
- в процессе проведения мониторинговых кредитных наблюдений оцениваются итоговые показатели развития кредитной деятельности отдельно взятого банка и всех банков второго уровня по стране в целом.

Завершающим этапом процесса кредитного мониторинга является создание эффективного механизма, который позволил бы предсказать с достаточной степенью удовлетворительности развитие возможных событий в кредитной сфере как по банковской системе в целом, так и по отдельному банку.

Организация кредитного мониторинга в банках второго уровня представляет собой систему, состоящую из следующих основных элементов:

- информационная база для проведения кредитного мониторинга в банках.
- структурные подразделения банков второго уровня, осуществляющие кредитные мониторинговые наблюдения.
- обработка и анализ информации о заемщиках банка.
- механизм воздействия банка по результатам кредитного мониторинга.
- разработка прогнозных расчетов.

Остановимся более подробно на характеристике каждого из названных элементов.

Информационная база для проведения кредитного мониторинга в банках второго уровня. От качества сбора информации по кредитному мониторингу в банках второго уровня зависит качество управления риском кредитной деятельности. При этом база формируется из сведений, поступающих из следующих источников:

- информации, поступающие от клиента (заявление, анкета, юридические и финансовые документы, информация об объекте кредитования, информация об обеспечении кредита);
- информации, поступающие от других банков (информационный обмен);
- информации из других источников (данные периодической печати, кредитные бюро).

Структурные подразделения банков, осуществляющие кредитные мониторинговые наблюдения. Кредитный мониторинг в банках второго уровня осуществляет Департамент кредитования банка. Следует отметить, что принятие решения по предоставлению кредитов предусматривает:

- оценку кредитной заявки клиента;
- анализ финансового состояния заемщика, который осуществляется в соответствии с кредитной политикой банка;
- изучению экономических и юридических условий получения кредита;
- оценку форм залогового обеспечения;
- процедуру выдачи и погашения кредита;
- порядка начисления вознаграждений;
- сопровождению кредита, осуществлению контроля и выявлению

признаков ухудшения качества кредитов на ранних стадиях.

Кредитные мониторинговые наблюдения предполагает мониторинг кредитного портфеля и кредитной политики. Мониторинг кредитного портфеля проводит Кредитный Комитет Банка ежемесячно по следующим направлениям:

- распределение заемщиков по категориям риска;
- определение качества кредитного портфеля в зависимости от распределения заемщиков по категориям кредитного риска.

Мониторинг кредитной политики осуществляется в соответствии с общей стратегией развития банка, требованиями действующего законодательства, нормативами Национального банка РК, Уставом Банка, Учетной политикой Банка на определенный год, а также принятыми принципами минимизации кредитного риска в банке. При этом основной целью кредитной политики является получение максимальной прибыли при условии принятия банком разумного кредитного риска.

Обработка и анализ информации о кредитной деятельности банков второго уровня. Данный элемент системы организации кредитного мониторинга является очень важным в общей структуре кредитного мониторинга в банках. При обработке и анализе информации важно выявить реальное положение кредитной деятельности банков. Таким образом, по результатам проведенного кредитного мониторинга подразделениями банка производится оценка текущего состояния кредитной деятельности банка, определяются тенденции их развития на перспективу. Данный этап деятельности в кредитном мониторинге является ответственным, так как именно на этом этапе выявляются на самых ранних стадиях возникающие проблемы в кредитной деятельности банка.

Механизм воздействия банка по результатам кредитного мониторинга. В случаях обнаружения отклонений в кредитной деятельности Правление банка путем пересмотра и внесения изменений в кредитную политику банка принимает адекватные меры по улучшению кредитной деятельности банка.

Разработка прогнозных расчетов. Данный элемент является завершающим этапом системы организации кредитного мониторинга в банке. Его проведение осуществляют Кредитный Комитет и Правление банка. На наш взгляд, разработка прогнозных расчетов представляет собой ориентацию кредитного портфеля в сторону вложений в наиболее привлекательные сегменты рынка кредитных услуг и минимизация вложений на наименее привлекательные направления кредитования. Таким образом, кредитный мониторинг является важным элементом системы риск-менеджмента, направленный на снижение негативных рисков ситуаций в кредитной деятельности банка.

Стратегия управления кредитными рисками устанавливает цели банка по предоставлению кредитов, определяет приоритетные направления кредитования, ориентиры по качеству кредитов, доходам и росту объемов кредитного портфеля с учетом циклических изменений в экономике, отражает допустимые для банка пределы кредитного риска и уровень рентабельности.

С 2013 года с целью административного стимулирования в рамках мер раннего реагирования проблем в Казахстане были внедрены пороговые значения

на долю неработающих займов в кредитном портфеле банков – не более 20% (с 1 января 2013 года) и не более 15% (с 1 января 2014 года). В случае превышения банком данных пороговых значений, банк должен разработать и согласовать с Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций (КФН НБ РК) план мероприятий. По данному плану регулятор будет оценивать достаточность и эффективность действий банка по применению инструментов «очистки», включая списание безнадежной задолженности, передачу активов в организацию, приобретающих сомнительные и безнадежные активы (ОУСА), а также продажу займов в фонд проблемных кредитов (ФПК).

В целях реализации основных положений Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан в посткризисный период НБ РК с конца 2011 года ведется работа по обсуждению последних рекомендаций Базельского комитета, предусматривающих повышение достаточности собственного капитала и смещение акцента в сторону акционерного капитала, введение новых инструментов ликвидности и подходов формирования резервов банков. Последние рекомендации Базельского комитета рассматривались на заседаниях Совета по финансовой стабильности и развитию финансового рынка РК. Продолжается работа по усовершенствованию методики расчета провизий посредством перехода от регулирования минимальных провизий по конкретным активам к надзору за минимальными резервами по ожидаемым потерям с целью улучшения качества кредитного портфеля.

С 2013 года классификация активов банков второго уровня проводится исходя из уровня кредитного риска, а размер формируемых резервов будет определяться ожидаемыми убытками по кредитам и созданием динамических резервов [51]. При этом провизии будут формироваться в соответствии с требованиями МСФО, резервы ожидаемых убытков по Базелю II, а разница между ожидаемыми убытками и провизиями будет покрываться отдельными резервами на счетах собственного капитала.

Здесь стоит упомянуть о резервировании как важном элементе системы управления кредитными рисками. Динамические провизии (резервы) позволяют сгладить циклическое поведение резервов, созданных против потерь по предоставленным кредитам банка.

В основе концепции динамического резервирования лежит опыт Банка Испании, который предусматривает повышение требований к формированию провизий (резервов) под возможные потери в период экономического роста. Это позволяет амортизировать скрытые кредитные риски в период экономического спада, сопровождающегося ухудшением качества кредитного портфеля и увеличением ассигнований на формирование провизий, путем использования фонда динамических провизий (резервов).

При динамическом подходе, по мнению некоторых исследователей, банк начинает создавать динамические резервы во время кредитного бума, вплоть до начала периода кредитного сжатия [52]. Потери банка в данный период компенсируются как за счет ранее созданных динамических резервов, так и за счет стандартных, сформированных в период появления просроченной

задолженности. Таким образом, при динамическом подходе в результате равномерного отчисления резервов происходит выравнивание финансового результата банков, а также смягчается отрицательное воздействие на собственный капитал.

С точки зрения банковского регулирования и надзора динамические резервы смогут выполнять три функции:

- снижение давления на прибыль и собственный капитал кредитных организаций в периоды кредитного сжатия за счет усиления резервной нагрузки в период кредитного бума, что позволяет обеспечить долгосрочную стабильность банковского сектора;
- ограничение избыточного роста кредитного предложения при помощи обязательных норм динамического резервирования, зависящих от темпов роста кредитного портфеля;
- сдерживание роста просроченной задолженности путем ее списания в кризисные периоды за счет ранее накопленных динамических резервов [53].

Согласно требованиям Правил определения агрегированного показателя, расчетного показателя и его размера, оснований и порядка прощения безнадежной задолженности по кредиту (займу), утвержденным Постановлением Правления НБ РК от 25 ноября 2011 года № 185 максимальный размер соотношения общей суммы прощенной безнадежной задолженности по кредитам (займам) к агрегированному показателю установлен 0,1 [54]. При этом агрегированный показатель равен сумме непогашенного (на начало календарного года) основного долга по выданным кредитам (займам).

Данное Правило под безнадежной задолженностью рассматривает задолженность по предоставленным кредитам, размер провизий (резервов) по которым, сформированных в соответствии с требованиями МСФО и Закона РК «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» № 234-III от 28.02.2007 составляет 100 и более процентов. При этом в безнадежную задолженность не включается задолженность, предоставленная банком аффилированным лицам либо третьим лицам по обязательствам взаимосвязанных сторон, определяемых в соответствии с Налоговым кодексом РК.

Динамическое резервирование, с нашей точки зрения, обеспечит более устойчивое положение банковской системы Казахстана в условиях посткризисного развития экономики. Внедрение динамических провизий будет иметь сбалансированное влияние, как на финансовый результат, так и на собственный капитал банков второго уровня.

В процессе кредитования банк и клиент принимают некие правила игры и в определенной степени зависят от поведения друг друга. Одним из таких правил можно считать готовность банков принять на себя риск и учитывать возможность его реализации в своей деятельности. Национальный банк в последнее время все более ужесточает требования в отношении банков второго уровня и занимается мониторингом ситуации кредитования. Если Национальный банк считает, что кредит выдан с недостаточным обеспечением и с большим риском невозврата, то результат для банка будет только один – это создание

финансовых резервов, которые могут достигать и размер самого кредита, а это значительные расходы, которые могут обернуться, в конечном счете, убытками. Поэтому рисками можно и нужно управлять сознательно и одна из главных задач деятельности банка состоит в том, чтобы достичь оптимального баланса между кредитным риском, который он на себя принимает, и доходностью, получаемой за принятый риск, а также в сведении до минимума потенциального негативного влияния рисков на финансовое положение банка.

Между тем, несмотря на очевидность и эффективность методов и подходов управления кредитными рисками, которые выработала международная банковская практика, их применение в казахстанской банковской системе не всегда осуществляется. Это связано с тем, что рыночные условия диктуют значительную свободу банков в принятии решений относительно методики управления кредитными рисками.

Каждый банк сам принимает на себя ту или иную долю кредитного риска в надежде на получение сверхприбыли исходя из определённых условий и специфики деятельности банка. В этой связи, особого внимания требует исследование подходов казахстанских банков к организационным и финансовым аспектам управления кредитными рисками в общей системе риск-менеджмента.

2 ОЦЕНКА СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ И ДЕЙСТВУЮЩЕЙ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ В БАНКАХ ВТОРОГО УРОВНЯ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

2.1 Современные тенденции развития кредитного рынка РК

В настоящее время финансовая система нашей страны ощущает на себе последствия мирового финансового кризиса. На протяжении нескольких предыдущих лет, начиная с начала 2000-х годов вплоть до 2007 года, банковский сектор как основная часть кредитного рынка Казахстана показывал уверенный рост. Этот процесс сопровождался обострением конкуренции, появлением новых видов банковских продуктов и активным выходом казахстанских банков на международный рынок заимствований. Именно последний и определил высокую зависимость казахстанской банковской системы от внешнего рынка. Во второй половине 2007 года ситуация на мировом финансовом рынке претерпела кардинальные изменения: начавшийся кризис ликвидности в секторе, связанный с ипотечным кредитованием, охватил всю финансовую сферу. Одним из последствий этого стало повышение ставок по внешним заимствованиям для казахстанских банков. Уровень внешнего банковского долга на конец 2007 года составил 46 млрд. долларов США [55]. Однако за последние годы ситуация на кредитном рынке Казахстана резко изменилась. Возросли кредитные риски ссудного портфеля банков второго уровня, что привело к огромным убыткам банков и грозит стабильности развития банковского сектора и всей экономики страны. Для выживания в сложившихся условиях и обострившейся конкуренции банки должны искать пути совершенствования базовых технологий, внедрять новые банковские инструменты, поддерживать свою работу автоматизированной информационной системой управления и обработки данных, соответствующей международным требованиям и стандартам.

Согласно информации НБ РК, совокупные активы банков на 01.12.2014 г. составили 15 461,7 млрд. тенге [56]. В то же время, в соотношении с макропоказателями, данный показатель снижается с 72,7% до 45,1% к ВВП (таблица 1).

Таблица 1 – Показатели деятельности банков второго уровня, соотнесенные с макроэкономической оценкой

Показатель	01.01.10	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.12.13	01.01.14
ВВП, млрд. тенге	15888	19303,6	28952,2	31442,7	34290,9	34291
Отношение активов БВУ к ВВП, %	72,7	62,3	44,3	44,1	44,1	45,1
Отношение объема ссудного портфеля к ВВП, %	48,1	47	36,1	37,1	38,7	38,9
Примечание – составлено автором на основании данных НБ РК						

В 2014 г. объем кредитов к уровню ВВП на казахстанском кредитном

рынке составил 38,9%, снизившись по сравнению с 2010 г. почти на 10 %. Следует отметить, что доля кредитов национальной банковской системы в ВВП в подавляющем большинстве стран выше, чем в Казахстане. Для сравнения, в Чили и Финляндии этот показатель составляет более 60 %, в Германии, Португалии, Великобритании более 100 % [57]. Одновременно со снижением количественных параметров банковского сектора ухудшаются и его качественные показатели. Одним из основных критериев является качество кредитного портфеля. Как видно из нижеследующих данных, представленных на рисунке 5, качество кредитного портфеля остается низким.

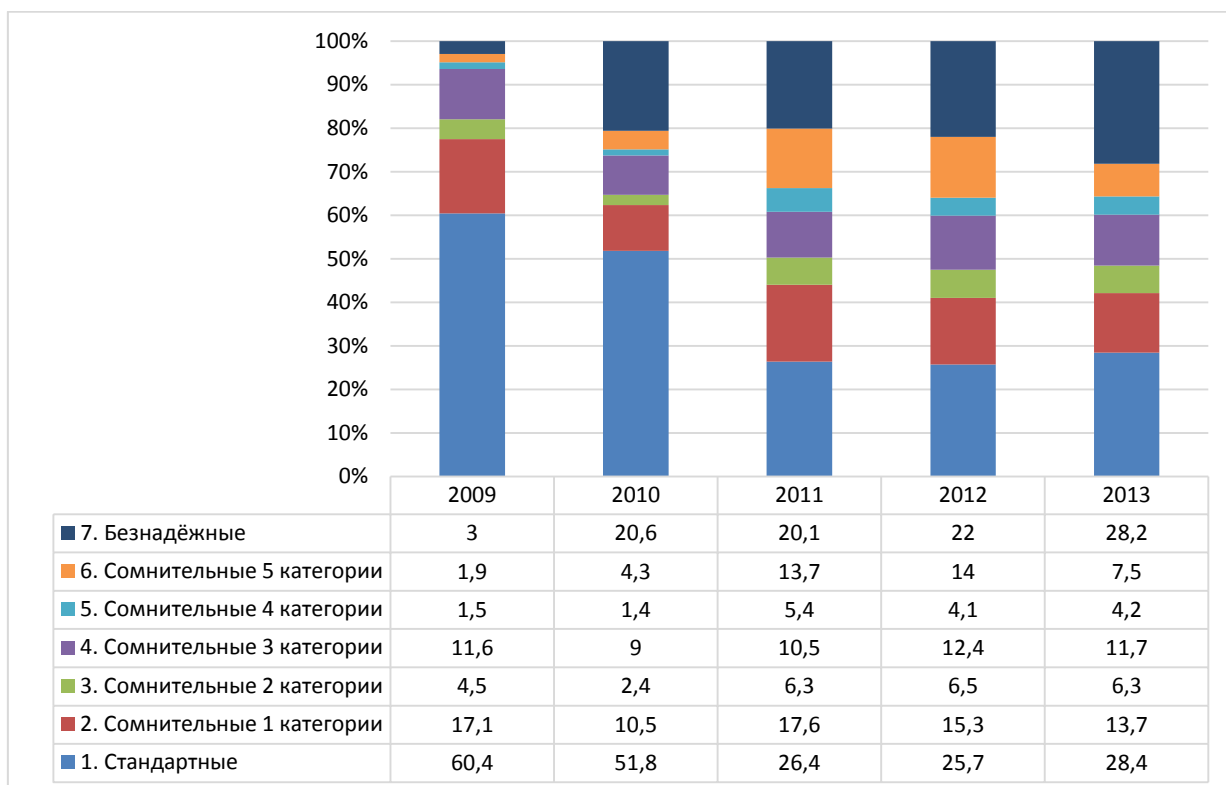


Рисунок 5 – Динамика качества ссудного портфеля банковского сектора РК за 2009-2013 годы (на начало периода), в % к итогу

Примечание – разработано автором на основании данных НБ РК

Анализируя данные динамики и структуры совокупного ссудного портфеля банковского сектора республики, можно сделать ряд выводов относительно его качества. Как видно из представленных данных, несмотря на рост доли стандартных ссуд, увеличивается также удельный вес безнадёжных кредитов. Если в начале 2009 года доля стандартных кредитов составляла 60,4%, то в дальнейшем этот показатель снижается. На 1.01.2010 года он составил 51,8%, на 1 января 2011 года – 26,4%, на 1 января 2012 года – 25,7%, на 1 января 2013 года – 28,4%. При этом доля безнадёжных кредитов, соответственно, резко возрастает с 3% в 2009 году до 28,2% к концу анализируемого периода. Это свидетельствует об ухудшении качества

кредитного портфеля банковского сектора.

На рисунке 5 качества ссудного портфеля 1 января 2014 года не представлена, так как порядок создания провизии с 2013 года кредиты в соответствии с МСФО изменились. С 2013 кредиты в ссудном портфеле в зависимости от их качества подразделяется:

- займы, по которым отсутствует просроченная задолженность по основному долгу и/или начисленному вознаграждению;
- займы с просроченной задолженностью от 1 до 30 дней;
- займы с просроченной задолженностью от 31 до 60 дней;
- займы с просроченной задолженностью от 61 до 90 дней;
- займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней

По данным Национального банка на 1 января 2014 года займы, по которым отсутствует просроченная задолженность по основному долгу и/или начисленному вознаграждению составляют 8 745,9 млрд. тенге или 65,5% от ссудного портфеля, увеличившись с начала года на 12,2%. Займы с просроченной задолженностью от 1 до 30 дней составляют 1,6% от ссудного портфеля, с просроченной задолженностью от 31 до 60 дней – 0,7%, от 61 до 90 дней – 1,1%. Займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней на отчетную дату составляют 4 158,2 млрд. тенге или 31,2% от ссудного портфеля.

Показателем снижения качества ссудного портфеля банковского сектора является динамика неработающих и просроченных займов (в соответствии с рисунком 6).

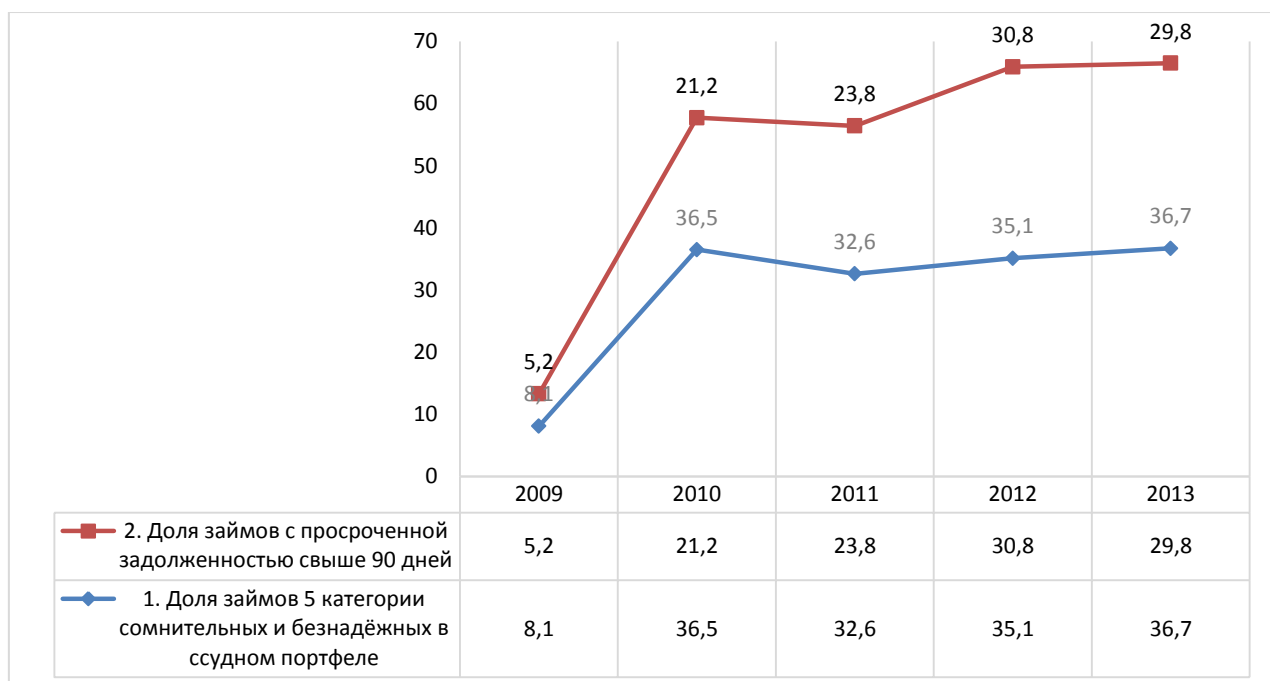


Рисунок 6 – Динамика неработающих и просроченных займов банковского сектора РК за 2009-2013 годы (на начало периода), в % к итогу

Примечание – разработано автором на основании данных НБ РК

Как видно из представленных данных, доля займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней выросла в течение анализируемого периода с 5,2% до 29,8%. По данным Национального банка, на 1 января 2014 года займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней увеличились по сравнению с прошлым годом на 19,7% и их доля в ссудном портфеле банков второго уровня составили 31.2%.

Таким образом, негативная динамика ухудшения качества ссудного портфеля по показателю неработающих и просроченных займов продолжается и усиливается.

Одним из факторов кредитных рисков банковского сектора является слабая диверсификация ссудного портфеля по отраслям и сферам деятельности (в соответствии с рисунком 7).

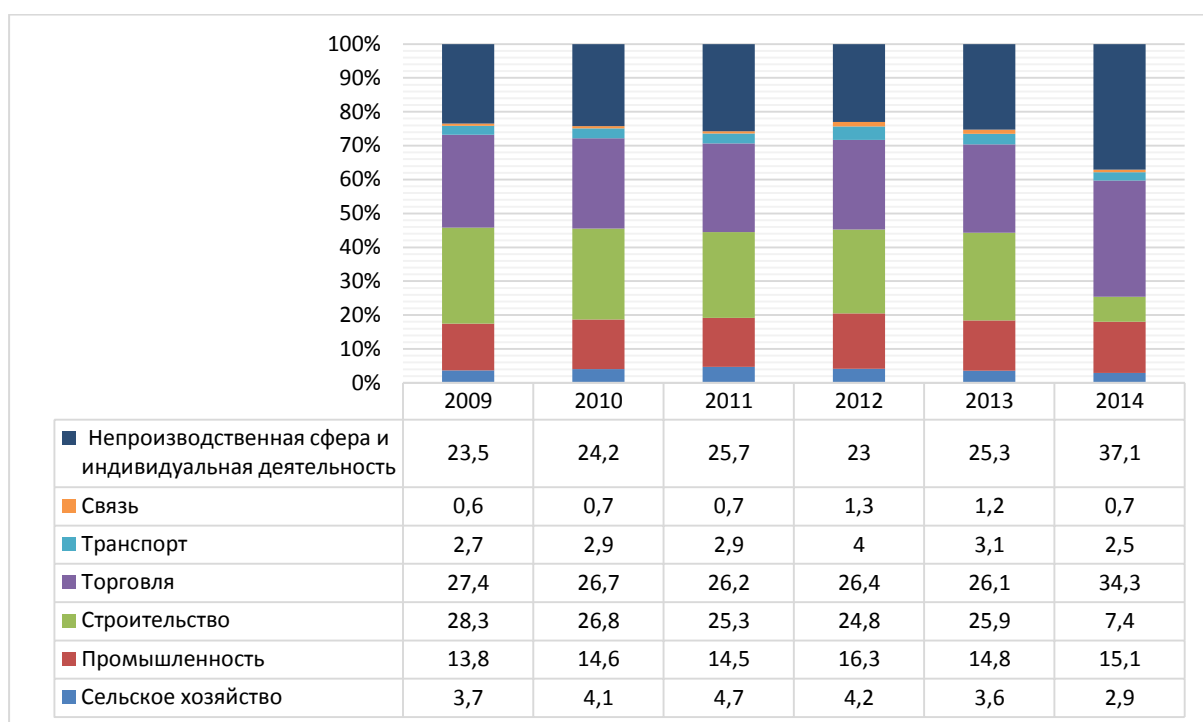


Рисунок 7 – Динамика и структура ссудного портфеля банковского сектора РК за 2009-2014 годы (на начало периода) по отраслям, в % к итогу

Примечание – разработано автором на основании данных НБ РК

Анализ отраслевой структуры совокупного ссудного портфеля банков второго уровня показал следующее. В структуре ссудного портфеля банковского сектора преобладают торговля и строительство, т.е. те отрасли, которые характеризуются нестабильностью своей деятельности в силу отраслевой специфики.

Высокая концентрация усилий банков второго уровня в данных сферах характеризует ситуацию с кредитованием экономики республики как крайне неблагоприятную. Низкий удельный вес промышленности, транспорта и связи свидетельствует о диспропорциях в экономике республики. Банки по-

прежнему концентрируют усилия не в тех отраслях, которые формируют производственный потенциал страны, а там, где в наибольшей степени существует вероятность возникновения рисков операционной деятельности.

Негативное качество ссудного портфеля банковского сектора подтверждает также динамика провизий, формируемых в соответствии с требованиями Национального банка (в соответствии с рисунком 8).

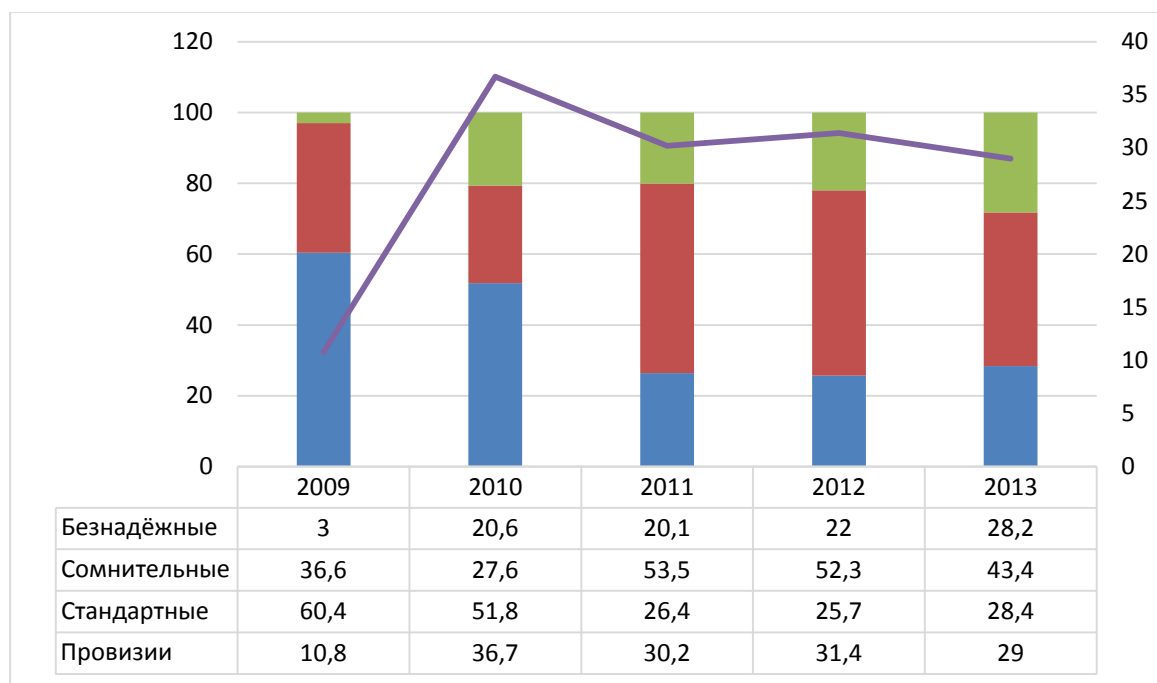


Рисунок 8 – Качество ссудного портфеля банковского сектора РК и динамика провизий за 2009-2013 годы (на начало периода), в % к итогу

Примечание – разработано автором на основании данных НБ РК

На 01.01.2014 года объем провизии (резервы), сформированные по ссудному портфелю в соответствии с требованиями МСФО составили 4 643,9 млрд. тенге или 34,8% от совокупного ссудного портфеля БВУ, увеличившись с начала года на 25,0%. При этом, отношение провизий по МСФО к займам с просроченной задолженностью свыше 90 дней по состоянию на 1 января 2014 года составило 111,7%.

Уровень провизирования в банковском секторе продолжает повышаться по мере снижения качества кредитов для поглощения ожидаемых потерь по кредитному портфелю. Формирование провизий призвано способствовать стабилизации банковского сектора в целом и при необходимости иметь в наличии ресурсы, которые можно направить на компенсацию потерь финансовых институтов, связанных с возможной реализацией рискованных ситуаций.

В соответствии с требованиями классификации активов и условных обязательств применяется следующий размер по формированию провизий: стандартные - 0%, 1 категория - 5%; 2 категория - 10%, 3 категория - 20%, 4

категория - 25%, 5 категория - 50%, безнадежные 100%. Займы, сомнительные 5 категории и безнадежные, по портфелю однородных кредитов учитываются только сформированные провизии [58].

Следует отметить, что сумма резервов на покрытие убытков по предоставленным кредитам, отнесенная на расходы банка и не полностью использованная банком в отчетном (налоговом) периоде, может быть перенесена на следующий отчетный период, при этом сумма вновь создаваемого резерва должна быть скорректирована на сумму остатков резерва предыдущего отчетного (налогового) периода. В том случае, если сумма вновь создаваемого в отчетном (налоговом) периоде резерва меньше, чем сумма остатка резерва предыдущего отчетного (налогового) периода, разница подлежит включению в состав нереализованных доходов банка в последний день отчетного (налогового) периода. В случае, если сумма вновь создаваемого резерва больше, чем сумма остатка резерва предыдущего отчетного (налогового) периода, разница подлежит включению к нереализованным расходам банков в последний день отчетного (налогового) периода.

Согласно международным стандартам финансовой отчетности резервы по признаку их формирования и учета подразделяются на [59]:

- резервы, которые могут признаваться в качестве расходов;
- резервы, которые создаются за счет нераспределенной прибыли.

Резервы первой группы не зависят от наличия (отсутствия) у банка прибыли, и формируются сразу после появления достаточных для того оснований. Данные резервы уменьшают балансовую стоимость активов и финансовый результат за период, соответственно, восстановление этих резервов на доходы увеличивает финансовый результат за тот период, в котором это восстановление произошло. Цель создания таких резервов заключается в том, что если появляется высокая степень уверенности в том, что те или иные операции вызовут в будущем определенные расходы (кредитор не вернет долг или его часть), то они признаются расходами немедленно, сразу после появления достаточных оснований для такого суждения. В бухгалтерском учете соответствующие суммы относятся на контрактивный счет по учету резервов по займам, предоставленным клиентам. Если же в дальнейшем оказывается, что предположение не подтвердилось (кредитор рассчитался полностью), то сумма ранее созданного резерва восстанавливается на доходы. Увеличение резервов первой группы говорит не об увеличении защиты от рисков, а, наоборот, о расширении банком рискованных операций, или о переводе его активов в более высокие группы риска.

Резервы второй группы формируются только в том случае, если за отчетный период банком получена прибыль. Они не влияют на налогооблагаемую базу и финансовый результат, создание этих резервов уменьшает величину нераспределенного чистого дохода. Резервы второй группы увеличивают основной капитал.

Эффективность оздоровления портфеля через реструктуризацию займов, по нашему мнению, была низкой в силу приверженности банков «не жесткой»

реструктуризации (преимущественно путем изменение графика погашения кредита) и их неготовности списывать часть долга заемщика и брать на себя убытки в результате прощения задолженности. В результате, реструктуризация позволила снизить интенсивность процесса миграции займов из высоких классификационных категорий в более низкие, однако, не позволила кардинально оздоровить кредитный портфель.

В 2011 г. государством был принят ряд мер, направленных на санацию балансов. С одной стороны, были внесены изменения в налоговое законодательство, предполагающие отнесение на вычеты из налогооблагаемого дохода доходов от восстановления провизий при списании безнадежных займов. С другой стороны, была разработана Концепция улучшения качества активов банков второго уровня, которая предполагает использование централизованного и децентрализованного подхода в процессе санации балансов банков.

На наш взгляд, явной проблемой структуры казахстанского кредитного рынка является перегрев потребительского кредитования. На конец 2013 г. сумма выданных потребительских кредитов составляла 2 241,1 млрд. тенге - это порядка 17 % от суммарного ссудного портфеля банков. За первое полугодие 2013 года объем выданных потребительских кредитов составил почти 40% от полугодового фонда заработной платы. При этом в 2012 сумма выданных потребительских кредитов, составляла всего 29,6% от фонда зарплаты, а в 2011 году – 22,5%. В июле 2013 г. банки второго уровня выдали населению 175 миллиардов тенге в виде потребительских кредитов, что составляет почти 45% к фонду заработной платы. По мнению казахстанских ученых, это может привести к тем же негативным последствиям, что и бум ипотечного кредитования прошлых лет [60].

Характеризуя динамику развития казахстанского кредитного рынка, следует также отметить определенные тенденции в сегменте валютного кредитования: с 2009 года сокращается доля валютных кредитов в совокупном кредитном портфеле банков второго уровня. Снижение кредитования в иностранной валюте и рост общих сумм выданных кредитов экономике вызвало рост доли кредитов выданных в тенге с 52% в 2009 году (3 944 млрд. тенге) до 70 % в 2014 году (7 914 млрд. тенге) (рисунок 9) [61].

Однако следует учитывать тот факт, что особенностью казахстанского кредитного рынка выступает постоянное ослабление курса тенге и, следовательно, высокая вероятность девальвации. Одномоментная девальвация тенге в феврале 2009 года обусловила появление ряда негативных последствий для кредитного рынка Казахстана. Основным недостатком стало снижение доверия экономических агентов к национальной банковской системе, что привело к снижению спроса на национальную валюту, к оттоку вкладов, а, следовательно, и к уменьшению ресурсов на кредитном рынке страны.

Помимо высокой вероятности девальвации, на ожидания населения, а, соответственно, и на наличие достаточных объемов кредитных средств на рынке, негативно воздействуют проблемы с платежным балансом и инфляция.

Данные обстоятельства свидетельствуют о вероятности ухудшения ожиданий экономических агентов и изменения их поведения, что может привести к существенному оттоку депозитов из банковской системы и кредитного рынка в целом.

В этом случае, ситуацию можно будет охарактеризовать как ловушку ликвидности. Для Казахстана, как для страны с высоким уровнем долларизации экономики, это может быть «ловушка ликвидности в иностранной валюте», то есть экономические агенты не просто будут обменивать национальную валюту на иностранную, но и изымать тенге из банков, даже при относительно высоких ставках в национальной валюте.

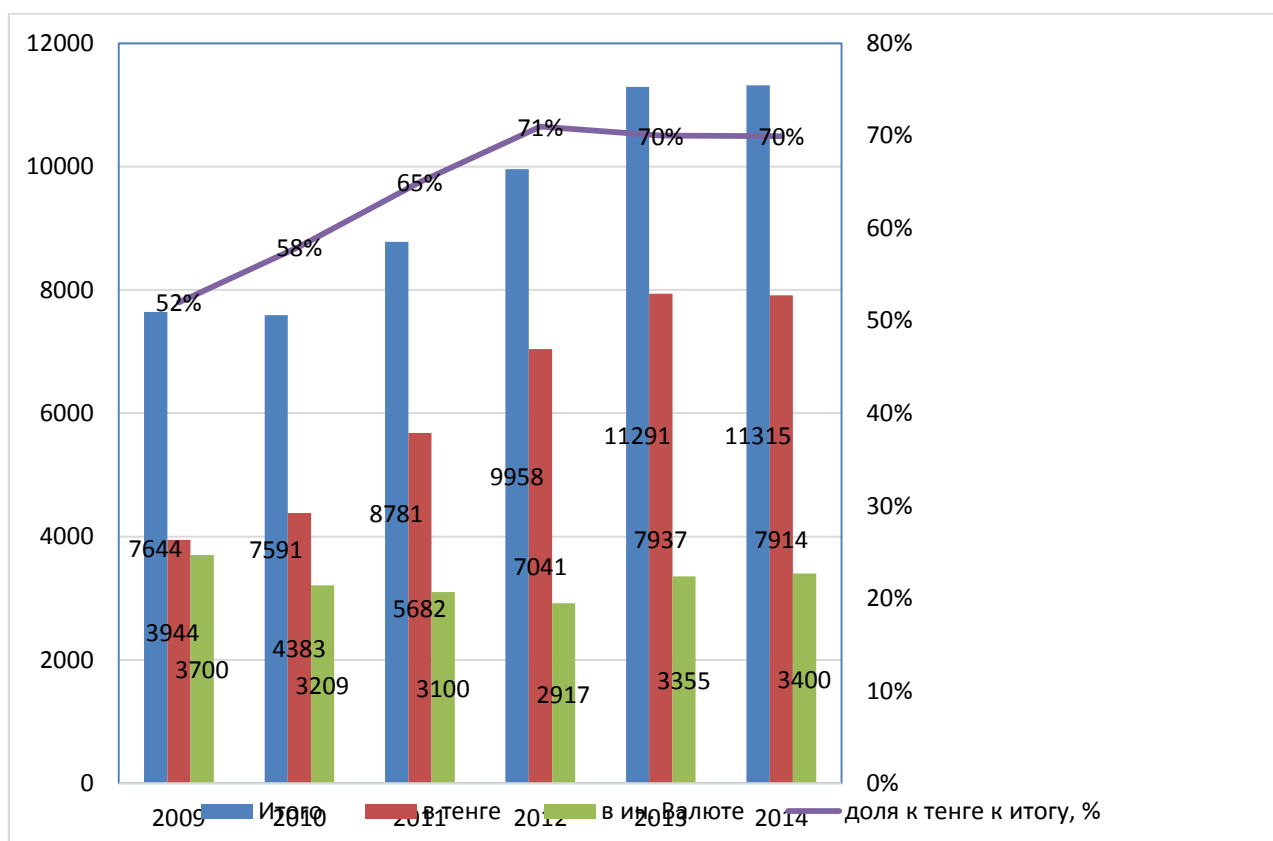


Рисунок 9 – Динамика объемов кредитов банков второго уровня в разрезе валют (на начало периода), 2009-2014 гг.

Примечание – разработано автором на основании данных НБ РК

То есть в отличие от стандартного подхода к ситуации ловушки ликвидности, в данном случае рынок кредитов не сможет адекватно справляться с функцией кредитования реального сектора, и, при этом, низкий спрос на национальную валюту будет приводить к дальнейшему раскручиванию инфляции.

Для того чтобы в целом оценить сильные и слабые стороны развития казахстанского кредитного рынка воспользуемся методом SWOT-анализа. На наш взгляд, он является подходящим инструментом для правильной оценки и улучшения кредитной политики, интегрируя сильные и слабые стороны с

возможностями и угрозами развития. Следует отметить, что при выборе факторов, характеризующих как сильные и слабые стороны кредитного рынка, благоприятные возможности и угрозы внешней среды, так и при создании SWOT-матрицы для анализа, необходимо соблюдать определенные ключевые требования, которые можно обобщить по следующим направлениям:

1. Факторы в SWOT-матрице должны быть сформулированы четко, точно и однозначно. Они должны характеризовать сильные и слабые стороны кредитного рынка точно и без каких-либо возможностей для различных смысловых толкований.

2. Факторы, характеризующие благоприятные возможности и угрозы внешней среды, объективно существуют и при определенных условиях могут вызвать разные позитивные или негативные влияния на кредитный рынок. Они являются выражением существующих возможностей и угроз внешней среды, как для кредитного рынка, так и для банковской системы в целом. Правильный выбор и ранжирование факторов в SWOT-матрице является объективной предпосылкой для анализа по соответствующим направлениям:

- анализ возможностей сильных сторон кредитного рынка для использования благоприятных возможностей внешней среды;
- анализ возможностей сильных сторон кредитного рынка как защитную меру против угроз внешней среды;
- анализ объективных ограничений слабых сторон кредитного рынка, препятствующих использованию благоприятных возможностей внешней среды;
- анализ объективных ограничений слабых сторон кредитного рынка, препятствующих принятию эффективных действий против угроз внешней среды.

Результаты анализа, отражающие сильные и слабые стороны кредитного рынка, а также возможности и угрозы его развития представлены в таблице 2.

Сильными сторонами кредитного рынка являются внутренние характеристики рынка, которые выгодно позиционируют первостепенное преимущество его развития в условиях влияния различных факторов. На современном этапе развития в Казахстане есть ряд реально существующих положительных факторов и явлений, которые можно отнести к сильным сторонам функционирования данного рынка и которые будут способствовать его развитию.

Среди них необходимо отметить положительную макроэкономическую ситуацию в стране. В настоящее время Казахстан является страной с уровнем дохода выше среднего и входит в число 50-ти наиболее конкурентоспособных государств мира. По итогам 2013 года рост экономики составил 6%, инвестиции увеличились на 6,5%, промышленное производство – на 2,3%, объемы строительства – на 3%, валовый выпуск продукции сельского хозяйства – на 11,6%. Рост экономики был обеспечен за счет роста внутреннего спроса, высокой инвестиционной активности, и высоких темпов роста в агропромышленном комплексе, машиностроении и строительной индустрии [62].

Следует отметить также, что положительное влияние на развитие кредитного рынка в стране окажут меры предпринимаемые Правительством для поддержания деловой активности в стране.

Так, например, в течение 2014-2015 годов предусматривается выделение 1 триллиона тенге из средств Национального фонда на: обеспечение малого и среднего бизнеса льготными кредитами на развитие обрабатывающей промышленности; финансовую поддержку проектов по приоритетам программы индустриализации; оздоровление банковского сектора путем выкупа «неработающих» кредитов у банков второго уровня.

Таблица 2 – SWOT-анализ кредитного рынка РК

Сильные стороны (strength)	Слабые стороны (weakness)
<ul style="list-style-type: none"> – положительные темпы экономического роста и сохранение инвестиционной активности; – наличие институтов развития с отработанными инструментами поддержки рынка; – обеспечение малого и среднего бизнеса льготными кредитами на развитие обрабатывающей промышленности; – финансовая поддержка проектов по приоритетам программы индустриализации; – оздоровление банковского сектора путем выкупа «неработающих» кредитов у банков второго уровня; – относительно высокий уровень достаточности капитала, ликвидности и провизий банковского сектора. 	<ul style="list-style-type: none"> – высокая концентрация кредитных рисков; – недостаточно высокая эффективность банковского надзора в сфере контроля системных рисков; – низкое качество активов и высокая концентрация кредитного портфеля в секторах строительства и недвижимости; – высокая склонность банков к риску при слабой системе управления кредитными рисками; – высокая доля кредитного портфеля, выраженная в иностранной валюте, которая в случае неблагоприятного движения валютных курсов может увеличить кредитный риск; – отсутствие полномасштабных маркетинговых исследований и неполноценный анализ показателей влияющих на динамику развития кредитного рынка.
Возможности (opportunities)	Угрозы (threats)
<ul style="list-style-type: none"> – внедрение новых методик и технологий для наращивания кредитного портфеля; – проблемы европейских банков, снижение стоимости покупки бизнеса за рубежом; – внедрение многоуровневого банковского надзора и регулирования; – создание Фонда проблемных активов при Национальном банке РК; – высокий потенциал развития дистанционного банковского обслуживания; – развитие системы страхования кредитных рисков; – становление и развитие рынка кредитных деривативов. 	<ul style="list-style-type: none"> – высокая доля просроченных невозвратных кредитов; – отсутствие доверия экономических агентов к национальной банковской системе; – перегрев потребительского кредитования; – угроза увеличения количества необслуживаемых кредитов в ближайшие годы, особенно в случае, если банки классифицируют некоторые займы, обеспеченные залогом в виде земли, как проблематичные; – ухудшение финансового положения крупнейших заемщиков и изменение профиля рисков в основных отраслях экономики; – повышение уровня ожидаемой инфляция и негативное ее влияние на развитие кредитного рынка; – конкуренция со стороны иностранных кредитных организаций.
Примечание – составлено автором	

Безусловно, эти вышеуказанные «сильные» факторы и явления послужат основой для успешного функционирования кредитного рынка.

Слабые стороны кредитного рынка – это внутренние характеристики рынка, которые по отношению к гипотетической экономической ситуации выглядят наиболее слабыми или неразвитыми, и которые существует возможность улучшить в будущем. Кредитные риски банков являются следствием не только проблем во внутрибанковской системе, но также недостатков и проблем национальной экономики в целом. Основной причиной низкого качества кредитных портфелей банков является игнорирование чувствительности отраслей к этапам экономического цикла. Наибольшее свое влияние этот фактор проявил в период кризиса, когда выяснилось, что кредитные портфели в большинстве банков были сформированы исходя из роста экономики (в основном сектора недвижимости) начиная с начала 2000-х годов, но не были диверсифицированы (защищены) в случае падения темпов роста экономики или отдельных ее секторов.

К слабым сторонам кредитного рынка также можно отнести:

- высокую концентрацию кредитных рисков;
- недостаточно высокую эффективность банковского надзора в сфере контроля системных рисков;
- низкое качество активов и высокую концентрацию кредитного портфеля в секторах строительства и недвижимости;
- высокую склонность банков к риску при слабой системе управления кредитными рисками;
- высокую долю кредитного портфеля, выраженную в иностранной валюте, которая может увеличить кредитный риск в случае неблагоприятного движения валютных курсов;
- отсутствие полномасштабных маркетинговых исследований и неполноценный анализ показателей влияющих на динамику развития кредитного рынка.

Перечисленные негативные факторы и условия, которые были отнесены к слабым сторонам кредитного рынка, возможно исправить в будущем, если планомерно заниматься решением этих проблем. Именно для этого и проводится данное исследование, чтобы либо с помощью применения SWOT-анализа выявить проблемные моменты и минимизировать количество слабых сторон, либо навсегда исключить некоторые слабые стороны.

Альтернативные решения (возможности) являются характеристикой внешней среды по отношению к развитию кредитного рынка. Возможностями для кредитного рынка являются благоприятные внешние обстоятельства, которые можно использовать для усиления сильных сторон или получения новых ключевых преимуществ. При поиске альтернатив следует обратить пристальное внимание, на такие явления как:

- позитивные мировые тенденции развития кредитного рынка;
- внедрение новых методик и технологий для наращивания кредитного портфеля;

- внедрение многоуровневого банковского надзора и регулирования;
- высокий потенциал развития дистанционного банковского обслуживания и т.д.

Отметим также важное влияние на успешное развитие кредитного рынка следующих факторов внешней макро и микроэкономической среды внутри страны: законодательство и политическая среда, ожидаемые или возможные их изменения; экономическое положение страны.

В качестве потенциальных угроз могут быть: повышение уровня ожидаемой инфляция и негативное ее влияние на развитие кредитного рынка; высокая доля просроченных невозвратных кредитов; отсутствие доверия экономических агентов к национальной банковской системе; перегрев потребительского кредитования; угроза увеличения количества необслуживаемых кредитов в ближайшие годы, особенно в случае, если банки классифицируют некоторые займы, обеспеченные залогом в виде земли, как проблематичные; ухудшение финансового положения крупнейших заемщиков и изменение профиля рисков в основных отраслях экономики; повышение уровня ожидаемой инфляция и негативное ее влияние на развитие кредитного рынка; конкуренция со стороны иностранных кредитных организаций.

Поэтому, чтобы снизить влияние этих и других потенциальных угроз казахстанским банкам следует проводить взвешенную кредитную политику. Следует отметить, что многие банки, в условиях конкуренции и превышения предложения на кредитном рынке над спросом, относятся к процессу управления кредитным риском недостаточно серьезно, стараясь нарастить объем выданных кредитов и зачастую игнорируя стратегию распределения кредитного портфеля. При этом излишнее стремление банков максимально увеличить свою долю на рынке кредитования за счет активного предоставления недостаточно надежных или даже не в надлежащем объеме резервируемых ссуд неизбежно приводит к росту уровня кредитного риска и становится причиной уязвимости финансовых посредников от неблагоприятных факторов внешней среды. Считаем, что в современных условиях, для банков второго уровня была бы полезна разработка методических рекомендаций оценки кредитных рисков и применения современных и эффективных методов управления ими, анализа кредитного портфеля, управления проблемными кредитами.

2.2 Анализ системы управления кредитными рисками в банках второго уровня РК

В современных условиях обеспечение стабильности банковского сектора республики определяется, прежде всего, состоянием активов каждого банка, качеством их ссудных портфелей, адекватностью риск-менеджмента.

Мировой финансово-экономический кризис негативно отразился на функционировании казахстанского банковского сектора: ограничился доступ банков к внешнему заимствованию, значительно возросла цена заемных средств, появились трудности с погашением прежних долгов и кредитованием реального сектора экономики в связи с недостаточной их ликвидностью,

нависла угроза банкротства банков со всеми вытекающими отсюда негативными последствиями. Между тем, как показывает практика последних лет, деятельность банков демонстрирует уязвимость факторам внешней среды, недостаточно эффективную систему управления рисками.

Деятельность каждого банка зависит от ряда факторов. На макроуровне – это общеэкономические, политические, финансовые, правовые и другие факторы. На уровне самого банка – это финансово-экономические, организационные, технологические и иные факторы и условия.

Процессы управления рисками банка второго уровня во многом определяются его спецификой. Это связано с тем, что каждый банк в Казахстане имеет свою определённую нишу, работает с теми или иными клиентами, предоставляя им определённые виды банковских услуг. В этой связи, анализ управления рисками банка следует начать с характеристики объекта исследования, исследования его места и роли в банковском секторе республики.

АО «Народный Банк Казахстана» является одним из стабильно развивающихся финансово - устойчивых банков Казахстана. Несмотря на развитие негативных тенденций в банковской системе республики, АО «Народный Банк Казахстана» продолжает занимать лидирующие позиции в банковском секторе, составляя по разным критериям значительную долю рынка (в соответствии с таблицей 3).

Таблица 3 – Рыночная доля АО «Народный Банк Казахстана» за 2009-2013 годы (в % к объёму рынка)

Наименование показателей	2009 г.	2010 г.	2011г.	2012 г.	2013 г.
Активы	17,2	16,8	17,3	16,9	16,2
Займы брутто	12,8	13,5	13,1	13,2	11,1
Депозиты физических лиц	20,4	21,6	20,2	20,1	20,5
Текущие счета юридических лиц	20,5	22,5	24,8	29	16,2
Чистый доход	12,1	56,1	36,2	34,1	27,7
Примечание – составлено на основании данных годовых отчётов АО «Народный банк Казахстана» за 2009-2013 гг.					

Как видно из представленных данных таблицы 3, доля банка составляет около 17% общего объёма активов банковского сектора, более 20% рынка по депозитам физических лиц. АО «Народный Банк Казахстана» находится в числе лидеров банковской системы республики по количеству клиентов, размерам филиальной сети.

Рассмотрим подходы к управлению рисками банка. Анализ показал, что в банке имеется чётко разработанная Кредитная политика, определяющая подходы руководства к процессу кредитования и риск-менеджменту. Управлению рисками в банке уделяется значительное внимание. В соответствии с принятой практикой, под управлением рисками в данном банке понимаются усилия/действия/меры, предпринимаемые Банком в целях лимитирования негативных последствий неопределённых событий.

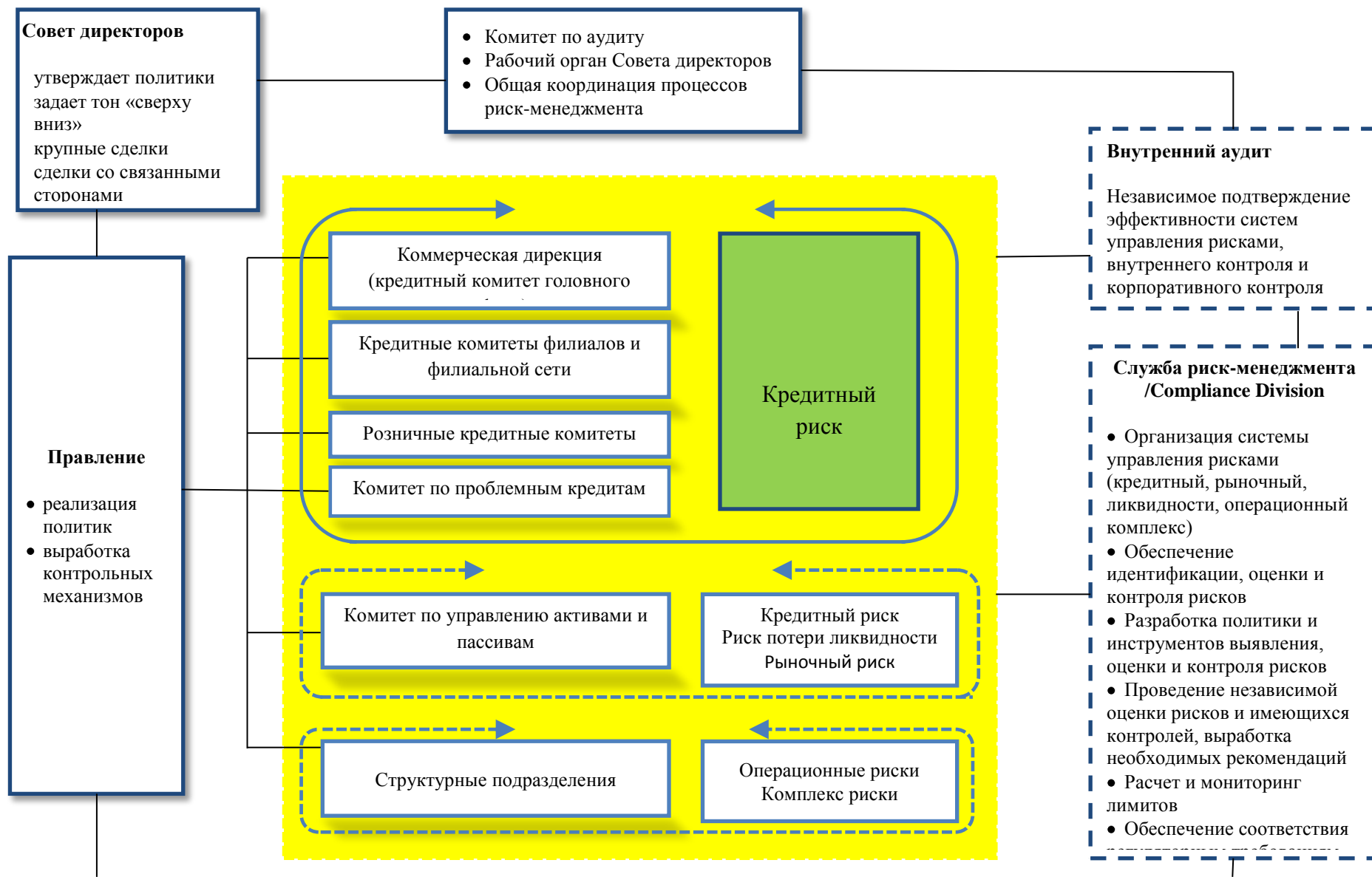


Рисунок 10 – Действующая система управления рисками в АО «Народный Банк Казахстана»

Примечание - Разработано по внутренним документам АО «Народный банк Казахстана»

Его основная деятельность ориентирована на обслуживание розничных корпоративных клиентов и субъектов малого и среднего предпринимательства.

Кредитная деятельность АО «Народный Банк Казахстана» регламентируется Кредитной политикой, основными целями которой является минимизация кредитных рисков, поддержание оптимальной структуры и качества кредитного портфеля, а также его диверсификация.

В частности, в банке имеются внутренние документы, регулирующие отношения, связанные с управлением рисками в Банке.

Система риск-менеджмента в анализируемом банке достаточно чётко регламентирована (в соответствии с рисунком 10).

Организация управления рисками включает функции самостоятельных подразделений и коллегиальных органов по оценке, контролю и мониторингу рисков и распределение полномочий и обязанностей между ними.

Организация управления рисками включает функции самостоятельных подразделений и коллегиальных органов по оценке, контролю и мониторингу рисков и распределение полномочий и обязанностей между ними.

Ввиду того, что те или иные риски присущи большинству банковских процессов, соответствующие бизнес-подразделения, осуществляющие банковские операции, несут ответственность за знание и применение соответствующих внутренних документов, регламентирующих процесс управления рисками, а также за контроль и управление рисками в рамках полномочий, определенных для этих подразделений.

Органом, ответственным за реализацию политики по управлению всеми видами банковских рисков, является Правление, которое в кооперации с бизнес – подразделениями и посредством соответствующих комитетов Банка формулирует основные принципы риск -менеджмента и контролирует их соблюдение.

Политики по управлению рисками должны в обязательном порядке быть одобрены Советом директоров Банка, который, в свою очередь, удостоверяет их соответствие основным целям и стратегии организации.

В Банке созданы следующие (риск) комитеты, которым делегированы полномочия по контролю различных рисков и принятию решений в рамках Политики по управлению рисками:

- кредитные комитеты (Головного банка, филиальной сети);
- Комитет по управлению активами и пассивами (далее – КОМАП);
- Комитет по аудиту.

Риск - комитеты действуют на основании соответствующих положений и подотчетны Правлению Банка, за исключением Комитета по аудиту, который подотчетен Совету директоров.

Подразделения управления рисками являются независимой (от бизнеса) службой, ответственной за организацию системы управления рисками, обеспечивающей в Банке идентификацию, оценку, контроль и отслеживание всех видов рисков, которым подвержен Банк и участники банковской группы.

Служба внутреннего аудита служба, основной функцией которой является

независимая, объективная оценка адекватности и эффективности систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления по всем аспектам деятельности Банка и его дочерних организаций, а также предоставление рекомендаций, предназначенных для создания добавленной стоимости и улучшения их работы.

Подразделения управления рисками и служба внутреннего аудита действуют на основании соответствующих положений. Подразделения управления рисками находятся в подчинении Председателя Правления Банка, а служба внутреннего аудита - Совета директоров Банка соответственно.

Особенностью процесса управления рисками в АО «Народный банк Казахстана» является процедура принятия возможного риска, который здесь называется «риск-аппетитом».

Риск-аппетит должен иметь следующие характеристики:

- 1) должен быть частью стратегии (бизнес-плана или бюджета) Банка и/или отдельных направлений Банка;
- 2) должен отражать способность принимать риски для достижения указанных целей стратегии или бизнес-плана;
- 3) должен учитывать навыки, ресурсы и технологии, необходимые для управления и мониторинга рисков в контексте риск - аппетита;
- 4) должен отражать способность абсорбировать риски в виде убытков, которые должны быть количественно измеримы;
- 5) должен периодически пересматриваться, исходя из происходящих изменений в сфере риск - менеджмента и в Банке.

При определении риск - аппетита выделяют два подхода: «сверху - вниз» и «снизу- вверх». При подходе «снизу - вверх» процесс определения риск - аппетита представляет собой разработку стратегий, бизнес-планов, бюджета отдельных структурных подразделений Банка (дочерних компаний), которые затем агрегируются на уровне Банка. При подходе «сверху – вниз» процесс определения риск – аппетита начинается с определения ключевых параметров риск - аппетита организации, определяемых Советом директоров и Правлением Банка. Далее он используется ключевыми комитетами (Коммерческая дирекция, КОМАП, Комитет по финансам) для принятия решений по принятию рисков, соответствующих заданным параметрам риск - аппетита, и затем транслируется на нижестоящие уровни для разработки структурными подразделениями более детальных стратегий, бизнес-планов, бюджетов подразделений с учетом заданных критериев по риск - аппетиту.

Формулирование риск - аппетита и транслирование риск - аппетита по всем уровням Банка является ключевым аспектом в работе финансового института. Риск-аппетит должен способствовать определению рисков, которые Банк способен принять на себя и обеспечить основу для последовательной коммуникации различным заинтересованным группам, таким как рейтинговые агентства, акционеры, кредиторы и другие [63].

Деятельность банка в отношении управления рисками основана на следующих принципах (в соответствии с таблицей 4).

Таблица 4 – Принципы риск-менеджмента АО «Народный Банк Казахстана»

Наименование принципа	Его содержание
Независимость оценки	Построение организационной структуры Банка и процесса принятия решений, позволяющие структурным подразделениям, ответственным лицам, отвечающим за управление рисками, объективно оценивать риски Банка, доводить информацию до руководства и коллегиальных органов и влиять на процесс принятия бизнес - решений
Прозрачность	Означает наличие доступа к полной информации по деятельности Банка для оценки, анализа и мониторинга рисков в целях обеспечения максимально эффективного принятия бизнес - решений
Подотчетность	Оперативность, регулярность, стандартизованность в форме отчетности по всем видам рисков для обеспечения эффективного контроля и мониторинга рисками
Регулярное обновление и пересмотр процедур и лимитов	Управление рисками является постоянно обновляемым процессом, требующим регулярного пересмотра принятых методик, лимитов, финансовых показателей для обеспечения реальной количественной и качественной оценки внутренних и внешних рисков.
Измеряемость	Одновременно используются количественная и качественная оценка рисков, при этом количественная оценка рисков является основной
Диверсификация	Снижение рисков за счет использования различных финансовых инструментов
Документированность	Вся деятельность по управлению рисками, включая роль и ответственность за корректное определение и измерение рисков, установление лимитов на риски и их мониторинг, одобрение и отчетность по всем рискам должна быть четко документирована
Разграничение полномочий	Руководители подразделений Банка несут ответственность за управление рисками, с которыми сталкивается их подразделение. При этом подразделения, отвечающие за оценку рисков, осуществляют независимый анализ рисков на уровне всего портфеля на консолидированной основе, включая дочерние организации
Экономическая целесообразность	Стоимость мер контроля рисками должна быть меньше величины возможных потерь Банка от этого риска
Примечание – составлено по внутренним документам АО «Народный банк Казахстана»	

Анализ показал, что данный документ представляет чётко разработанный свод подходов банка к процессу управления рисками. Названные принципы определяют стандартизированные методы и процедуры, которыми руководствуются все подразделения в целях минимизации негативных последствий рискованных ситуаций. На наш взгляд, данный подход является вполне комплексным и адекватным.

Характерно также, что в организационном плане функции руководства по

управлению рисками также достаточно подробно регламентированы. Анализ показал, что в данном банке процесс управления рисками основан на наличии трехуровневой системы защиты.

Первая линия защиты включает в себя топ-менеджмент и структурные подразделения, вторая линия защиты – комитеты/служба риск -менеджмента и Compliance, третья линия защиты – внутренний аудит. На наш взгляд, подобный интегрированный подход к построению системы риск-менеджмента и внутреннего контроля на основе разделения ролей и полномочий между структурными подразделениями Банка по осуществлению мероприятий в наибольшей степени способствует эффективности принимаемых бизнес-решений.

Схематично разделение функций представлено в приведенной ниже таблице 5.

Таблица 5 - Управление рисками на основе трех линий защиты

Первая линия защиты	Вторая линия защиты	Третья линия защиты
Топ-менеджмент и бизнес-подразделения	Комитеты/Служба риск-менеджмента/ Compliance	Внутренний аудит
- продвижение концепции трех линий защиты - повышение культуры риск-менеджмента -идентификация и управление рисками, присущими продуктам, услугам и деятельности, за которые данные подразделения отвечают	- контрольные функции комитетов - роль конструктивного «противовеса» риск-менеджмента - понимание принимаемых бизнес-подразделениями рисков и проактивное участие в выявлении потенциальных рисков - разделение «контроля за рисками» от «управления рисками» - обеспечение своевременной и адекватной информации по рисками (risk MIS) - обеспечение соответствия (compliance) регуляторным требованиям	Осуществление независимой контрольной функции
Примечание – составлено по внутренним документам АО «Народный банк Казахстана»		

Первая линии защиты в Банке представляет собой виды контроля, разработанные для обеспечения корректного выполнения ежедневных операций различными бизнес-подразделениями Банка. Процедуры контроля разрабатываются подразделениями и являются неотъемлемой частью бизнес-процессов. Четкая регламентация форм контроля предполагает их адекватный уровень для минимизации рисков и соблюдения требований внутренних документов, а также для соблюдения внешних, регуляторных требований. Управление и мониторинг контроля осуществляется самими подразделениями, что предполагает способность бизнес-подразделений выявлять риски, слабые стороны бизнес-процессов, возможные непредвиденные события и своевременно реагировать на них.

Вторая линия защиты может быть представлена комитетами, в обязанности которых входит контрольная функция (КОМАП) и службой риск-

менеджмента. Комитеты и служба риск-менеджмента отвечают за управление рисками в рамках установленного риск-аппетита. Для обеспечения адекватного уровня контролей служба риск-менеджмента определяет процедуры оценки рисков (кредитных, финансовых, операционных), мониторинга рисков. Служба риск - менеджмента осуществляет регулярный независимый мониторинг рисков, разрабатывает инструментарий контроля для эффективного управления рисками на уровне первой линии защиты, совместно со службой Compliance содействует бизнес - подразделениям в отношении соответствия регуляторным требованиям в соответствующих областях.

Третья линия защиты представляет собой функцию независимого подтверждения эффективности среды внутреннего контроля. Третья линия защиты представлена службой внутреннего аудита. Коллегиальным органом, обеспечивающим независимость и эффективность работы службы внутреннего аудита, является Совет директоров Банка. Служба внутреннего аудита проводит проверку системы внутреннего контроля на основании плана аудиторских проверок, который в свою очередь базируется на уровне риска, присущем деятельности того или иного подразделения. План аудиторских проверок покрывает как первую, так и вторую линии защиты, обеспечивая оценку эффективности общей системы внутреннего контроля в Банке.

Построение системы риск - менеджмента и внутреннего контроля на базе трех линий защиты обеспечивает более четкое формулирование единых стандартов управления рисками Банка. Для оптимизации принятия решений создан принцип «четыре глаза» – принцип одобрения двумя уполномоченными сотрудниками Банка.

В банке также используется так называемая карта (матрица) рисков – это инструмент по управлению рисками путем идентификации основных видов рисков, описания ответственных структурных подразделений, а также установления методов контроля с целью минимизации возможных негативных последствий, вызванных реализацией событий, препятствующих достижению стратегических целей Банка.

Карта рисков Банка имеет графическое и текстовое описание ограниченного числа рисков Банка, расположенных в прямоугольной таблице, по одной «оси» которой указаны последствия, а по другой – вероятность их возникновения (в соответствии с рисунком 11).

Как мы видим, матрица рисков разбита на несколько областей, выделенных разным цветом. Красная зона представлена ключевыми рисками для банка, которые имеют высокую степень вероятности наступления событий, либо высокую степень последствий с серьезным потенциалом ущерба, который может повлиять на достижение стратегических целей банка.

К желтой зоне отнесены средние риски, которые требуют внимания и имеют средние вероятности наступления или среднее потенциальное влияние на операционные цели. К зеленой зоне относятся риски, которые имеют низкую вероятность наступления и (или) не оказывают значительного влияния на достижение операционных целей банка.

Матрица рисков											
Последствия	10										
	9				AML						
	8										
	7					КРКБ					
	6				ПР		ВР				
	5				ЦР/КРРБ						
	4				КРЛ	СРЛ					
	3					КРФИ	РДО	КРМСБ	ЮР		
	2				СР				ОР		
	1								РР		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
		Вероятность									
		Индикаторы риска									
1	высокий										
2	средний										
3	низкий										

Рисунок 11 - Матрица рисков

Примечание – разработано автором на основании данных АО «Народный банк Казахстана»

Аббревиатуры банковских рисков представлены в таблице 6:

Таблица 6 - Аббревиатуры банковских рисков

№	Наименование риска	Код
1	Кредитный риск Корпоративного Бизнеса	КРКБ
2	Кредитный риск Малого и Среднего Бизнеса	КРМСБ
3	Кредитный риск Розничного Бизнеса	КРРБ
4	Кредитный риск Финансового Института	КРФИ
5	Страновой риск	СР
6	Валютный риск	ВР
7	Процентный риск	ПР
8	Ценовой риск	ЦР
9	Краткосрочная ликвидность	КРЛ
10	Среднесрочная ликвидность	СРЛ
11	Операционный риск	ОР
12	Правовой риск	ЮР
13	AML риск	AML
14	Риск дочерних организаций	РДО
15	Репутационный риск	РР

Примечание – составлено автором на основании данных АО «Народный банк Казахстана»

На наш взгляд, данная карта позволяет наглядно зафиксировать зоны и источники возникновения тех или иных рисковых ситуаций и её применение мы

оцениваем как достаточно эффективный метод риск-менеджмента.

Процесс принятия решений в условиях неопределенности и риска в банке состоит из следующих взаимосвязанных этапов (рисунок 12). Как видно из представленной схемы, деятельность структурных подразделений по управлению рисками достаточно чётко регламентирована. Наиболее сложную задачу в управлении рисками, как известно, составляет их мониторинг на основе измерения и оценки. Для этого в банке используются количественные и качественные методы. Рассмотрим особенности их применения в банке.



Рисунок 12 – Процесс принятия решений по управлению рисками в АО «Народный Банк Казахстана»

Примечание – разработано автором

Разрыв между активами и пассивами отражает дисбаланс ликвидности в данном периоде, который может принимать положительное значение при

преобладании величины активов, возвращающихся Банку, над обязательствами, по которым Банк должен ответить, и отрицательное значение при обратной ситуации ($\Pi > A$).

Расчет GAP необходим для оценки влияния размера дисбаланса на возможность Банка ответить по своим обязательствам и привлечь необходимые ресурсы для закрытия позиции по отрицательному дисбалансу. Разница между GAP текущего и предыдущего периода: $\Delta GAP = GAP_{\text{тек}} - GAP_{-1}$, показывает динамику изменения накопленного дисбаланса (кумулятивного дисбаланса), который позволяет понять реальную величину разрыва с учетом эффекта от предыдущих анализируемых периодов.

Отчет используется для анализа, мониторинга и планирования ликвидности. Отчет предоставляется КОМАП, по необходимости, прилагаются выводы и рекомендации по решению проблем ликвидности в случае их возникновения [63].

Для измерения процентного GAP-анализа процентные активы и обязательства, привязанные к фиксированной ставке, разбиваются по срокам, оставшимся до погашения, а активы и обязательства с плавающей ставкой – по сроку переоценки. В каждом периоде располагаются итоги по процентным активам и процентным пассивам, разница между которыми вычисляется по формуле:

$$GAP\% = A\% - \Pi\%, \quad (2)$$

Где, GAP%- разрыв между процентными активами и пассивами;
A%- итого процентные активы;
Π%- итого процентные пассивы

Разница между данным показателем в текущем и предыдущем периодах ($\Delta GAP\% = GAP\%_{\text{тек}} - GAP\%_{-1}$) показывает динамику изменения накопленного дисбаланса по процентным активам и процентным пассивам. Процентный GAP% используется для анализа влияния разрывов по срокам на процентную прибыль Банка и позволяет понять, какие из предстоящих изменений процентных активов и пассивов окажут наибольшее влияние на процентную прибыль Банка.

Отчет предоставляется Комитетом по управлению активами и пассивами (КОМАП), по необходимости, прилагаются выводы и рекомендации по хеджированию процентных рисков в случае, если их величина превышает установленные лимиты.

В соответствии с практикой, принятой в Банке, активы и обязательства Банка разбиваются на экономически однородные и значимые статьи. При этом статьи условно распределяются в 2 группы:

- в группу «без предположений» попадают статьи, по которым точно известны сроки погашения и/или сроки переоценки для процентного GAP%;
- в группу «с предположениями» попадают статьи, по которым сроки

погашения/переоценки точно не известны и/или статьи, имеющие «встроенные» опционы досрочного погашения (либо ковенанты), и соответствующая служба делает предположения относительно сроков возврата/переоценки средств.

Показатели, описание статей отчета «GAP ликвидности» и соответствующих предположений отчет составляется в виде таблицы оборотов, в которой отражаются суммы к возврату, установленные периоды. Из показателей рассчитывается отношение дисбаланса в каждом временном периоде (GAP) и кумулятивного дисбаланса к текущей валюте баланса.

Действующая практика управления кредитными рисками банка предполагает механизм формирования Чистой стабильной позиции (ЧСП).

ЧСП представляет собой агрегированную статью, в которую сворачиваются следующие статьи баланса (таблица 7).

Таблица 7 – Статьи баланса, формирующие чистую стабильную позицию

	Показатели
+	Собственный капитал
-	Основные средства
-	Начисленные непроцентные доходы
+	Начисленные непроцентные расходы
-	Предоплата вознаграждения и расходов
=	Собственные средства Банка
-	Инвестиции в капитал и субординированный долг
=	ЧСП
Примечание – составлено автором	

ЧСП Банка выступает источником для финансирования самых длинных активов банка (если GAP положительный) и соответственно относится на период «свыше 5 лет».

В зависимости от знака ЧСП отражается по активной (если GAP отрицательный) или пассивной (если GAP положительный) части баланса.

Расчет стабильной части обязательств производится по следующей формуле:

$$СЧО = СР - 2 СО \quad (3)$$

Где, СЧО – стабильная часть обязательств;

СР – среднее значение остатков по счетам, являющимся базой для расчета СЧО,

за предыдущий месяц;

СО – стандартное отклонение.

Стандартное отклонение рассчитывается по формуле 4:

$$СО = \sqrt{\frac{\sum (X_i - X_{bar})^2}{n - 1}} \quad (4)$$

Где, X_{bar} - среднее значение выборки;
 n – число наблюдений в выборке.

В числе счетов, являющихся базой для расчета стабильной части обязательств по юридическим лицам:

- а) текущие счета клиентов;
- б) вклады до востребования клиентов;
- в) счет хранения указаний отправителя в соответствии с валютным законодательством РК;
- г) средства республиканского бюджета;
- д) средства местного бюджета;

По физическим лицам включают: текущие счета физических лиц; вклады до востребования физических лиц; счет хранения указаний отправителя в соответствии с валютным законодательством РК.

Количественное определение потенциальных рисков позволит выбрать максимально эффективное соотношение между доходностью и риском по каждой сделке, на уровне субпортфелей, по всему портфелю, на консолидированной основе с учетом дочерних компаний.

Для измерения валютного риска Департаментом управления рисками применяется статистическая методика определения величины риска, Value at risk (далее - VaR), позволяющая на основе исторических данных оценить с заданной вероятностью максимальный размер убытка от той или иной операции.

Методика расчета VaR изложена в Методике расчета оценки возможных потерь (Value at Risk) из-за фактора риска изменения валютных курсов по открытым валютным позициям, утвержденной постановлением Правления Банка от 2 февраля 2006 года №32. Размер VaR рассчитывается ежедневно по открытым валютным позициям, значение которых превышает 5% от собственного капитала Банка и по совокупному портфелю основных валют. На основе рассмотренных количественных и качественных методов оценки вероятности реализации тех или иных видов банковских рисков принимаются решения соответствующими подразделениями по управлению рисками.

В настоящее время существенно повысилась значимость стресс-тестирования, расширилось содержание и увеличилось количество связанных с ним вызовов для банковского сектора.

Стресс-тестирование – методы проверки эффективности процедур измерения рисков с использованием исторических данных по операциям банка и сравнением рассчитанных результатов с текущими (фактическими) результатами от совершения указанных операций [65].

На основе рассмотренной выше модели оценки рисков Департаментом управления рисками Народного банка ежеквартально осуществляется сравнение эмпирических данных с фактическими.

Результаты Back-testing позволяют оценить эффективность применяемой VaR модели и могут служить основанием для дальнейшего применения или замены математической модели на более эффективную. Для оценки потерь,

которые может понести Банк вследствие возникновения критической ситуации, Департаментом управления рисками применяется стресс-тестирование (Stress-testing) по влиянию стрессовой ситуации на ликвидность, доходность и коэффициенты достаточности капитала Банка. За стресс-ситуацию принимается изменение курсов основных валют, риску которых подвержен Банк.

Стресс-тестирование в Народном банке проводится один раз в полгода. На ежедневной основе Департаментом бухгалтерского учета и отчетности осуществляется переоценка открытой валютной позиции баланса по средневзвешенным биржевым курсам KASE (Mark-to-Market), и формирование доходов/расходов от переоценки.

Лимит на максимальный размер потерь из-за изменения курса валют (внутренний лимит VAR) устанавливается индивидуально по каждой валюте при достижении открытой позиции по ней 5% от размера собственного капитала Банка, и в совокупности по портфелю таких валют.

Лимит на максимальный размер потерь из-за изменения курса валют устанавливается по решению Комитета по управлению активами и пассивами (КОМАП). Если размер открытой валютной позиции находится в рамках, требуемых для соблюдения максимально размера потерь из-за изменения курса валют, но превышает соответствующий норматив, установленный Комитетом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан, то за лимит открытой валютной позиции принимается норматив КФН. В других случаях лимит на максимальный размер потерь из-за изменения курса валют является обязательным к исполнению. Аналогично устанавливается лимит валютной нетто-позиции.

Лимиты VaR пересматриваются КОМАП минимум один раз в год либо по рекомендации департамента управления рисками в случае тенденции неблагоприятного изменения курсов валют.

Поддержание приемлемого уровня риска осуществляется путем управления активами и обязательствами Банка, диверсификацией рисков, страхованием, а также резервированием собственного капитала Банка в соответствии с размером риска.

Органом оперативного управления валютными рисками является Казначейство. Департамент управления рисками осуществляет регулярный мониторинг валютных рисков и контроль лимитов. В случае превышения установленных лимитов или приближения к критическим показателям рекомендации Департамента управления рисками выносятся на рассмотрение КОМАП.

Для снижения уровня рисков Казначейством и другими ответственными подразделениями по решению КОМАП могут быть применены различные инструменты хеджирования валютного риска (валютные форварды/фьючерсы, операции СВОП, валютные опционы).

Таким образом, анализ показал, что в целях эффективного управления рисками в банке используется ряд методов, которые объединяются в соответствии со спецификой того или иного вида риска, но, в то же время, действуют

комплексно. Подобное интегрированное управление рисками предполагает проведение данного процесса в соответствии с бизнес-планом и стратегией развития Банка и подразумевает постоянный и последовательный процесс определения, измерения и контроля рисков для каждого типа рисков.

Реализация интегрированного управления рисками включает: установление и мониторинг за выполнением лимитов; количественное измерение потенциальных рисков; определение величины капитала, покрывающего все виды потенциальных рисков Банка.

Таким образом, процесс управления рисками в АО «Народный банк Казахстана» достаточно чётко регламентирован. Степень его эффективности призван выявить анализ кредитного риска.

2.3 Анализ кредитных рисков АО «Народный банк Казахстана» с использованием экономико-математической модели

В структуре активных операций кредитование составляет наиболее значимый источник формирования банковской прибыли. С другой стороны, данный вид банковского бизнеса носит наиболее рисковый характер [66]. В этой связи, структура и динамика выданных кредитов, качество судного портфеля и обеспеченность выдаваемых ссуд, динамика погашения выданных кредитов, мониторинг просроченных ссуд требует постоянного внимания.

Система анализа кредитных рисков включает следующие элементы:

- динамика выданных ссуд, их погашения, анализ просроченных ссуд;
- структура ссудного портфеля по валюте, по отраслям;
- оценка качества кредитов, составляющих кредитный портфель;
- анализ обеспеченности ссуд;
- определение достаточной величины резервов для покрытия возможных убытков по ссудам;
- анализ подходов к оценке кредитоспособности заёмщиков;
- сопоставление кредитного с другими видами рисков банка.

Основная кредитная деятельность АО «Народный Банк Казахстана» ориентирована на кредитование розничных и корпоративных клиентов, а также субъектов малого бизнеса. В течение анализируемого периода динамика кредитного портфеля АО «Народный Банк Казахстана» характеризовалась следующими изменениями (рисунок 13).

Как видно из представленных данных, в 2010 году объём выданных ссуд снизился по сравнению с предыдущим годом на 43962 млн. тенге, или на 3,8%. Это произошло вследствие снижения деловой активности предпринимательского сектора и явилось следствием негативных тенденций в экономике республики в целом. Далее наблюдается прирост объёмов ссудного портфеля: в 2011 году его объём вырос на 94967 млн. тенге, или на 8,7% по сравнению с предыдущим 2010 годом, в 2012 году – рост составил 134968 млн. тенге, или 11,4%, а в 2013 году – 1482245 млн. тенге или 12,4%.

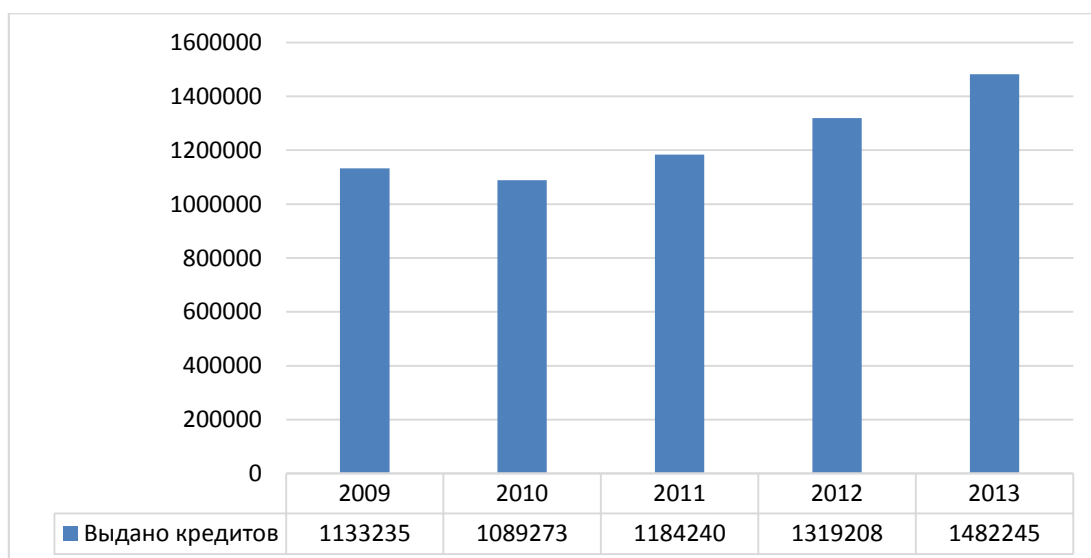


Рисунок 13 – Динамика роста кредитного портфеля АО «Народный Банк Казахстана» за 2009-2013 годы, в млн. тенге

Примечание – разработано по данным годовых отчётов АО «Народный банк Казахстана»

Структура ссудного портфеля АО «Народный Банк Казахстана» за 2010-2013 годы по категориям заёмщиков характеризуется следующими данными (таблица 8).

Таблица 8 - Структура ссудного портфеля АО «Народный Банк Казахстана» за 2010-2013 годы (на начало периода) по категориям заёмщиков

Категории заёмщиков	2011 г.	2012 г.	2013 г.	Изменение к 2011 г.		Изменение к 2012 г.	
				Абс. (+; -)	Отн. (%)	Абс. (+; -)	Отн. (%)
Займы физическим лицам	267	286	329	62	123%	43	115%
Кредитование МСБ	178	181	198	20	111%	17	109%
Кредитование корпоративных клиентов	774	899	989	215	128%	90	110%
Всего ссудный портфель	1219	1366	1516	297	124%	150	111%

Примечание – составлено по данным финансовой отчётности АО «Народный банк Казахстана»

Анализ данной таблицы 8 позволяет сделать вывод, что структура кредитного портфеля банка относительно стабильна, с преобладанием кредитования юридических лиц. Характеристика кредитного портфеля предполагает оценку выданных ссуд в разрезе валюты займа. Как показывают данные отчётности банка, кредиты предоставляются в тенге, в долларах, евро, а также с фиксацией тенговых ссуд. Данный аспект анализа необходим потому,

что каждый банк должен отслеживать валютную структуру активов, в особенности по долгосрочным займам, так как они создают дополнительные источники возникновения рисков колебания валютных курсов. Рассмотрим структуру ссудного портфеля банка по видам валют (таблица 9).

Таблица 9 - Структура ссудного портфеля АО «Народный Банк Казахстана» за 2011-2013 годы (на начало периода) по видам валют

Валюта	2011 г.		2012 г.		2013 г.	
	Сумма	%	Сумма	%	Сумма	%
Тенге	673170,7	61,8	763834,8	64,5	965660,3	73,2
Иностранные валюты	416102,3	38,2	420405,2	35,5	353547,7	26,8
Всего	1089273	100,0	1184240	100,0	1319208	100,0
Примечание – составлено по данным финансовой отчётности АО «Народный банк Казахстана»						

Из данных таблицы видно, что чётко прослеживается тенденция роста тенговых кредитов с одновременным снижением объёмов кредитования в иностранной валюте. Это характеризует наличие валютных рисков, вызванных нестабильностью мирового валютного рынка. Анализ показал, что банк продолжает придерживаться консервативной политики при управлении валютными позициями. Следующий этап анализа – отраслевая структура выданных ссуд. Как нами было отмечено, возникновение проблемных кредитов и кредитных рисков в целом возможно в случае сосредоточения предпочтения руководства банка кредитования определённой отрасли. Одним из эффективных методов управления риском в данном случае является рассредоточение (диверсификация) выдаваемых кредитов по разным отраслям. Кредитование юридических лиц, среди которых крупные торговые и промышленные предприятия, расположенные в различных регионах республики, входит в число приоритетных направлений развития АО «Народный Банк Казахстана». Приоритетом в политике кредитования являлись финансовая поддержка реального сектора экономики, тесное сотрудничество с промышленными, строительными, торговыми, сельскохозяйственными предприятиями, финансирование социально-экономических программ. Одной из основных задач кредитной работы является улучшение качества кредитного портфеля, диверсифицированного по субъектам кредитных отношений, отраслевой принадлежности заемщиков, срокам кредитования и видам предоставленного обеспечения. Эта задача решалась: путем тщательного предварительного отбора кредитных заявок, комплексного анализа заемщиков и кредитных сделок, непрерывного мониторинга изменения финансового положения заемщиков в течение всего срока кредитования, выявления на ранней стадии признаков проблемных кредитов и работы по их погашению, посредством существующей системы контроля за рисками на каждом этапе кредитования [67]. Рассмотрим структуру кредитного портфеля банка в разрезе отраслей (таблица 10).

Таблица 10 - Структура ссудного портфеля АО «Народный Банк Казахстана» за 2009-2013 годы (на конец периода) в разрезе отраслей

(в % к итогу)

Отрасли	2010		2011		2012		2013	
	Сумма	%	Сумма	%	Сумма	%	Сумма	%
Оптовая торговля	277,222	20,8	287,987	19,2	287,126	17,7	341,489	18,9
Строительство	180,353	12,7	168,065	11,4	168,244	11,4	163,615	9,1
Услуги	104270	8,1	122,038	7,8	157,56	9,7	233,492	12,9
Недвижимость	96,724	7,4	120,617	7,9	120,038	7,4	137200	7,5
Розничная торговля	92,185	6,7	100,847	6,8	104,408	6,4	117816	6,5
Сельское хозяйство	86460	6,1	94,155	5,9	116,467	7,2	84934	47,04
Энергетика	22,143	2,1	56,665	3,4	7,906	0,5	3,403	0,2
Пищевая промышленность	37,086	2,7	44,787	2,8	37,414	2,7	33,929	1,9
Транспорт	29,688	2,3	44,223	2,7	39,885	2,2	40,145	2,2
Гостиничный бизнес	54,416	3,8	39,008	3,1	32,668	3,4	31,549	1,7
Нефть и газ	10,218	1,6	37,376	3,5	10,836	3,3	6,005	0,3
Металлургия	44,689	3	37,023	2,9	36,851	2,9	39,276	2,2
Химическая промышленность	9,805	0,8	9,241	1,6	41,127	1,7	10,604	0,6
Машиностроение	7,689	0,7	7,393	1,1	9,416	1,1	7,878	0,4
Лёгкая промышленность	7,472	0,9	5,813	0,4	4,553	0,4	4,503	0,2
Горнодобывающая промышленность	5,507	0,1	4,617	0,3	36,143	0,5	38,05	2,1
Связь	232	0,1	94	0,2	1,642	0,6	339	18,8
Потребительские кредиты	136,271	10,1	168,766	11,1	219,809	11,2	291,471	16,1
Ипотечное кредитование	133,958	10	119,199	7,8	110,141	9,1	107,062	5,9
Прочее	3,122	0	7,626	0,1	13,65	0,6	18,094	1,0
ВСЕГО:	1,34251	100	1,475443	100	1,622134	100	1,805,556	100,0

Примечание – составлено по данным финансовой отчётности АО «Народный банк Казахстана»

Как видно из представленных данных, наибольшие усилия банка сосредоточены в сфере кредитования оптовой торговли и строительства. Высокая доля розничного кредитования определяется спецификой деятельности банка, предполагающей широкий охват мелких клиентов. В целом следует отметить, что структура ссудного портфеля достаточно диверсифицирована. Остаётся относительно стабильной доля потребительского кредитования, удельный вес ипотечных займов несколько снизился к концу анализируемого периода. На наш взгляд, это является положительной тенденцией, так как кредитование населения всегда сопровождается значительным уровнем кредитного риска, особенно в период неблагоприятной экономической конъюнктуры. Ниже представлен анализ текущей стоимости займов в разрезе полученного обеспечения (в соответствии с таблицей 11).

Таблица 11 – Структура кредитного портфеля АО «Народный Банк Казахстана» за 2009-2013 годы (на конец периода) в разрезе обеспечения

Наименование показателей	2009 г.		2010 г.		2011 г.		2012 г.		2013 г.		2013/2010		2013/2012	
	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%	Абс. (+; -)	Отн. (%)	Абс. (+; -)	Отн. (%)
Займы, обеспеченные недвижимостью или правами на её владение:	841 051	63	688 518	51	674 613	46	787 676	48	707 582	39,2	19 064	103	-80 094	90
Займы, обеспеченные гарантиями:	30 556	2	283 278	21	293 406	20	296 346	18	378 311	21	95 033	134	81 965	128
Займы, обеспеченные корпоративными акциями:	6 158	0	18 606	1	58 755	4	96 595	6	117 658	6,5	99 052	632	21 063	122
Займы, обеспеченные сельхоз. продукцией:	39 012	3	31 158	2	49 490	3	72 000	4	26 458	1,5	-4 700	85	-45 542	37
Займы, обеспеченные денежными средствами:	38 479	3	48 758	4	38 001	3	47 333	3	123 875	6,9	75 117	254	76 542	262
Займы, обеспеченные транспортом:	28 221	2	25997	2	26 213	2	28 755	2	24 747	1,4	-1 250	95	-4 008	86
Займы, обеспеченные товарно-материальными запасами:	28 880	2	11 100	1	22 757	2	17 320	1	31 046	1,7	19 946	280	13 726	179
Займы, обеспеченные оборудованием:	8 091	1	18 906	1	19 467	1	16 303	1	15 984	0,9	-2 922	85	-319	98
Займы, обеспеченные смешанным обеспечением:	252 258	19	202 592	15	276 105	19	244 360	15	334361	18,5	131 769	165	90 001	137
Необеспеченные займы:	66 630	5	13 597	1	16 736	1	23 446	1	45 534	2,5	31 937	335	22 088	194
ВСЕГО:	1 340 336	100	1 342 510	100	1 475 543	100	1 632 134	100	1805556	100	463 046	134	173 422	111
Минус резерв на обесценение:	-207 101		-253 237		-291 303		-302 926		323311		576 548	-128	626 237	-107
Займы клиентам:	1 133 235		1089273		1 184 240		1319208		1482245		392 972	136	163 037	112

Примечание – составлено по данным годовых отчётов АО «Народный банк Казахстана»

Анализ данной таблицы позволяет сделать вывод, что структура кредитного портфеля банка по видам обеспечения также, на наш взгляд, достаточно диверсифицирована. Доля займов, обеспеченных недвижимостью или правами на её владение, составила в 2009 году 62,7%. В то же время, в течение анализируемого периода она несколько снизилась и составила: в 2010 году – 51,3%, в 2011 году – 45,7%, в 2012 году – 48,3%, в 2013 году – 39,2.

Остальные займы также обеспечены достаточно ликвидными активами заёмщиков, что существенно снижает уровень вероятности возникновения кредитного риска. Доля необеспеченных займов достаточно мала и снижается с 4,9% в 2009 г. до 1% в 2010 г., 1,1% в 2011 г. и 1,4% в 2012 г. Но в 2013 г. доля этих займов в структуре ссудного портфеля банка резко повысилась и составила 2,5 %. В целях повышения эффективности управления кредитным риском в анализируемом банке займы классифицируются, основываясь на внутренних оценках и других аналитических процедурах.

В банке используется модель внутренней классификации займов по различным категориям риска. В случае наступления риска модель помогает оценить сумму резерва на обесценение, основываясь на финансовых показателях заёмщика, его кредитной истории, качестве дебиторской задолженности, ликвидности заёмщика, рыночного риска, относимого к заёмщику, отраслевых особенностях и других факторов.

Рейтинговая модель включает следующую классификацию (в соответствии с таблицей 12):

Таблица 12 – Рейтинговая модель АО «Народный Банк Казахстана»

Рейтинговый балл	Уровень кредитного риска
1.	наивысший балл по займу, минимальная степень кредитного риска
2.	очень высокое качество займа, низкая степень кредитного риска
3.	высокое качество займа, низкая степень кредитного риска
4.	удовлетворительное качество займа, незначительная степень кредитного риска;
5.	кредитный риск может увеличиться в зависимости от состояния экономики
6.	высокая степень кредитного риска в зависимости от состояния экономики
7.	высокая степень риска дефолта, платежеспособность заёмщика зависит от благоприятных экономических условий
8.	очень высокий риск дефолта
9.	начаты процедур банкротства в отношении заёмщика, но выплаты по займу продолжают осуществляться
10.	дефолт
Примечание – составлено по данным годовых отчётов АО «Народный банк Казахстана»	

Пулы однородных займов включают займы клиентам, объединённые по принципу в однородные активы со схожими кредитными характеристиками (отрасль, тип бизнеса, программа кредитования и т.д.). В пулы однородных займов относят активы, оцениваемые на однородной основе. Оценка кредитного

риска по рейтинговой модели приведена в нижеследующей таблице 13.

Таблица 13 - Оценка кредитного риска АО «Народный Банк Казахстана» за 2009-2013 годы по рейтинговой модели

(млн.тенге)

Рейтинговый балл	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.
1.	-	-	-	-	-
2.	-	-	-	-	-
3.	47	193	26 950	33 943	2 091
4.	29 789	52 926	71 191	82 088	93 919
5.	149 513	149 185	152 319	233 258	408 967
6.	343 355	238 790	298 812	334 553	182 164
7.	337 047	232 282	223 738	184 845	272 550
8.	105 943	93 107	107 407	95 017	116 449
9.	-	26 283	50 077	30 081	7 215
10.	990	192 914	182 138	218 944	244 146
Займы клиентам, оцениваемые на индивидуальной основе	966 684	985 690	1 112 632	1 212 729	1327501
Займы клиентам, оцениваемые на коллективной основе	373 652	356 830	362 911	409 405	478055
ВСЕГО	1 340 336	1 342 510	1 475 543	1 632 134	1805556
Минус резерв на обесценение	-207 101	-253 237	-291 303	-302 926	323311
Займы клиентам	1 133 235	1 089 273	1 184 240	1 319 208	1482245
Примечание – составлено по данным годовых отчётов АО «Народный банк Казахстана»					

Как видно из представленных данных, в структуре заёмщиков преобладают 6 и 7 рейтингового балла, что свидетельствует о проблемах с возвратом кредитов. В соответствии с принятым подходом, в числе заёмщиков отсутствуют те, которым можно присвоить 1 и 2 рейтинговый балл, однако, имеются те, кому по данной методике присвоен самый низкий рейтинговый балл 9 и 10. Представленные данные свидетельствуют о возможной реализации кредитного риска, что повлечёт за собой существенные расходы банка. Рассмотрим качество кредитного портфеля банка. Ниже приведена таблица 14, отражающая качество кредитного портфеля.

Таблица 14 – Структурное изменение ссудного портфеля АО «Народный Банк Казахстана» за 2010-2013 годы (на начало периода)

Классиф. категория	2010 г.		2011 г.		2012 г.		2013 г.	
	Сумма	%	Сумма	%	Сумма	%	Сумма	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Стандартные	213833749	17	253804355	21	430884980	30	500310428	33
Сомнительные 1 категории	417901133	34	188830330	15	205065435	14	227698784	15
Сомнительные 2 категории	153832369	12	275055595	22	220184310	15	221031537	14

Продолжение таблицы 14

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Сомнительные 3 категории	157268379	13	208667687	17	245010657	17	277815043	18
Сомнительные 4 категории	73417673	6	12945733	1	9500524	1	2310687	0
Сомнительные 5 категории	119590698	10	131640044	11	78864773	6	77413274	5
Безнадёжные	101084370	8%	153914973	13	230000732	16	227875856	15
Итого без учёта сформированных провизий	1236928 371	100	1224415801	100	1422263567	100	153445560 9	100
Примечание – составлено по данным годовых отчётов АО «Народный банк Казахстана»								

Анализ данной таблицы позволяет сделать ряд выводов. В целом на фоне существенного роста стандартных ссуд происходит значительное увеличение безнадёжных кредитов, что свидетельствует об ухудшении качества ссудного портфеля. Для более детальной оценки качества ссудного портфеля банка необходимо произвести горизонтальный и вертикальный его анализ.

В структуре ссудного портфеля банка произошли следующие изменения (в соответствии с таблицей 14).

Несмотря на положительные изменения в абсолютных показателях ссудного портфеля в разрезе классификационных категорий, его структура, на наш взгляд, характеризуется в целом негативно. Как показали расчёты, в структуре ссудного портфеля банка произошли следующие изменения. Доля стандартных кредитов выросла с 17,3% в 2010 году до 32,4% в 2013 году, характерно, что эта тенденция носит устойчивый характер. Доля сомнительных ссуд 1 категории в целом снижается, что не является положительным фактом. Удельный вес сомнительных кредитов 2 категории скачкообразно изменяется: растёт в 2011 году с 12,4% до 22,5%, а затем снижается до 14,3% к концу анализируемого периода. Это свидетельствует о недоработках в оценке кредитоспособности заёмщиков либо характеризует изменения отраслевой структуры заёмщиков. Доля сомнительных ссуд 4 и 5 категорий также растёт в течение всего анализируемого периода, что, несомненно, свидетельствует об ухудшении качества ссудного портфеля банка. Удельный вес безнадёжных ссуд превышает долю сомнительных кредитов 4 и 5 категорий вместе, что характеризует крайне негативное качество ссудного портфеля, так как по ним провизии формируются в размере 100%. Всё вышеперечисленное объясняет большой объём провизий, динамика которых характеризуется ростом в течение всего анализируемого периода.

Как показали расчёты, стандартные кредиты выросли в 2011 году на 18,7% к показателю 2010 года, в 2012 – на 69,8% к 2009 году, а в 2013 году – на 16,1% к предыдущему году (таблица 15).

Это свидетельствует об улучшении качества ссудного портфеля, так как по стандартным ссудам формируются минимальные провизии, что позволяет увеличивать доходы от проводимых операций.

Таблица 15 – Динамика качества ссудного портфеля АО «Народный Банк Казахстана» за 2010-2013 годы (на начало периода)

Классификационная категория	2011 в % к 2010	2012 в % к 2011	2013 в % к 2012
Стандартные	118,7	169,8	116,1
Сомнительные 1 категории	45,2	108,6	111,1
Сомнительные 2 категории	178,8	80,1	100,4
Сомнительные 3 категории	132,7	117,4	113,9
Сомнительные 4 категории	17,1	97,9	77,5
Сомнительные 5 категории	110,1	59,9	98,2
Безнадёжные	152,3	149,4	99,1
Итого без учёта сформированных провизий	98,9	116,2	108,4
Примечание – составлено автором по данным годовых отчётов АО «Народный банк Казахстана»			

Динамика сомнительных ссуд в целом характеризуется скачкообразными тенденциями, устойчивой динамики не прослеживается.

Темп роста сомнительных ссуд 1 категории существенно уступает росту остальных категорий, что свидетельствует об ухудшении качества ссудного портфеля анализируемого банка. Самым негативным показателем является рост безнадёжных ссуд: в 2011 и 2012 года их темп роста почти в 1,5 раза превысил показатель предыдущего года и только к концу анализируемого периода достиг незначительного снижения. Всё это свидетельствует о том, что меры по стабилизации кредитного риска банка не являются достаточно эффективными и требуют существенной корректировки.

Низкое качество ссудного портфеля снижает возможности банка в кредитовании, так как по сомнительным и безнадёжным ссудам необходимо формировать провизии. Анализ их динамики позволяет нам сделать следующие выводы (в соответствии с рисунком 14).

Рост объёма провизий в течение всего анализируемого периода свидетельствует о наличии негативных тенденций практики кредитования и пробелах в управлении кредитным риском. Из представленных данных видно, что наибольший объём провизий сформировано по безнадёжным ссудам.

На наш взгляд, это связано со спецификой деятельности банка, который обслуживает преимущественно розничное кредитование. Снижение платежеспособного спроса населения негативно отразилось на обслуживании и погашении задолженности по потребительским кредитам и ипотеке, что отразилось на показателях качества ссудного портфеля банка. Кроме того, это свидетельствует о недоработках методики оценки кредитоспособности заёмщиков.

Важным показателем кредитного риска, на наш взгляд, является динамика неработающих ссуд. По данным финансовой отчётности банка, в структуре ссудного портфеля выделяют кредиты, просроченные более 30 дней и более 90 дней.

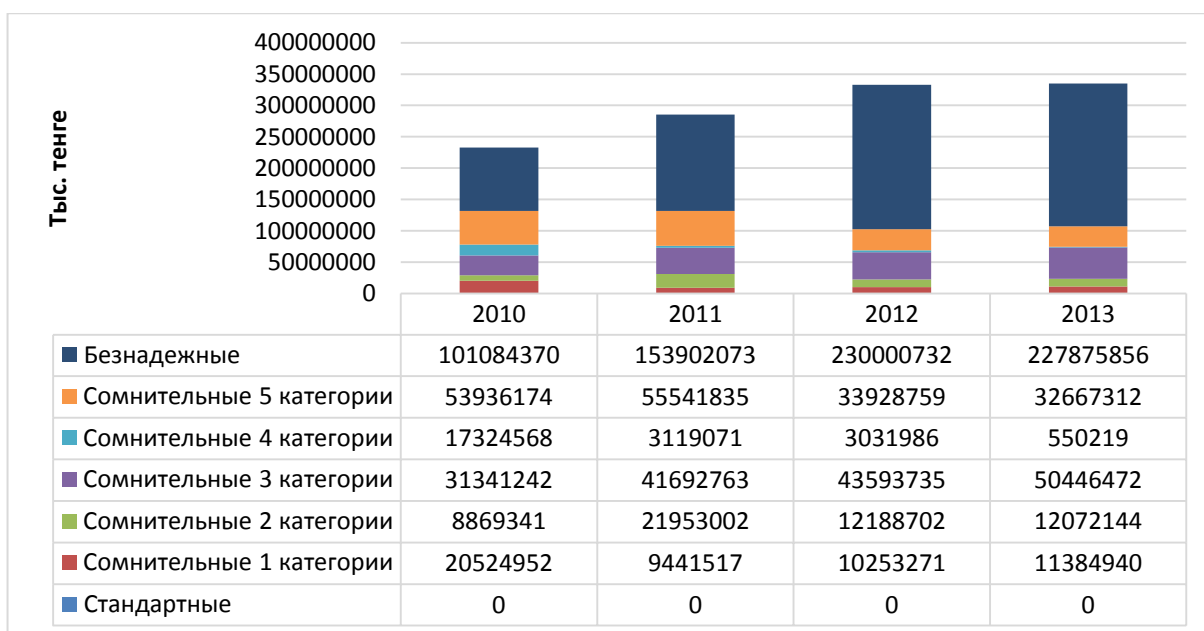


Рисунок 14 – Динамика формируемых провизий АО «Народный Банк Казахстана» за 2010-2013 годы (на начало периода)

Примечание – разработано по данным годовых отчётов АО «Народный банк Казахстана»

На наш взгляд, их доля в структуре ссудного портфеля довольно существенна (в соответствии с рисунком 15).

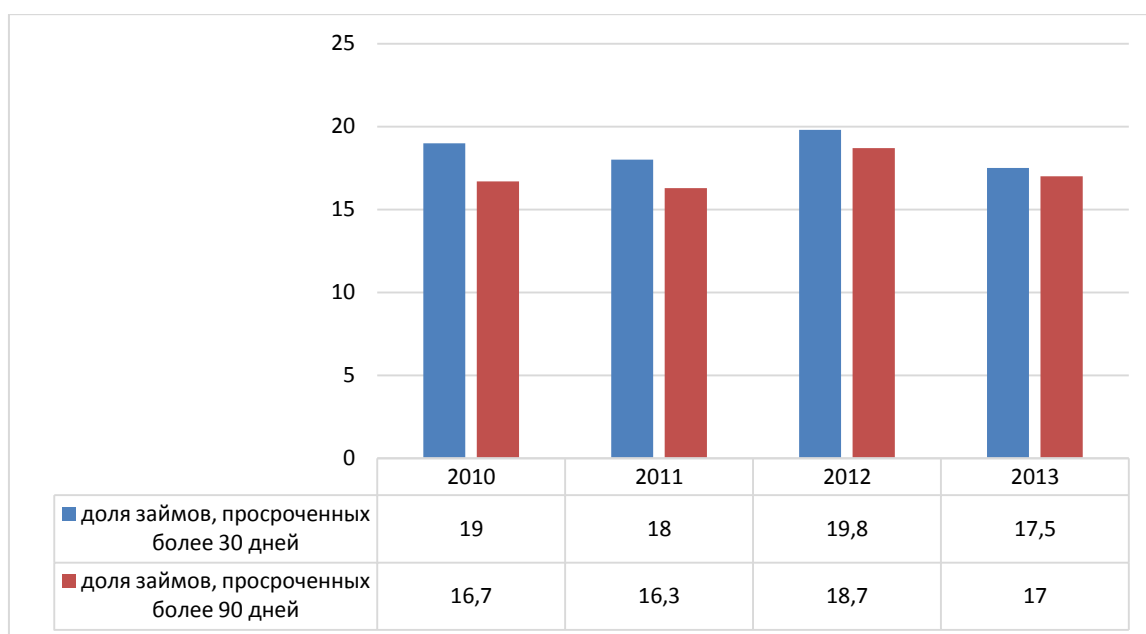


Рисунок 15 – Динамика неработающих займов АО «Народный Банк Казахстана» за 2010-2013 годы

Примечание – разработано по данным финансовой отчётности АО «Народный банк Казахстана»

Как видно из представленных данных, динамика показателей носит сравнительно устойчивый характер. Наиболее стабильной является доля ссуд, просроченных более 90 дней, которая составляет в среднем 17% всего объёма кредитного портфеля. Доля займов, просроченных более 30 дней, в 2011 году снизилась с 19% до 18%, однако, в 2012 году выросла до 19,8%. Ряд мер, предпринятых кредитным департаментом банка, позволил достичь снижения данного показателя к концу анализируемого периода до 17,5%. Тем не менее, на наш взгляд, в целом данная тенденция носит негативный характер. Высокая доля просроченных ссуд свидетельствует о низком качестве ссудного портфеля анализируемого банка. Анализ показал, что банком ведётся определённая работа с проблемными кредитами. Так, для списания безнадежных ссуд, имеется 3 варианта решений: передача в Фонд проблемных кредитов; Организацию по управлению стрессовыми активами (ОУСА) банков второго уровня; списание.

Рассмотрим каждый из них.

АО «Народный Банк Казахстана» получил согласие регулятора на создание дочерней организации по управлению сомнительными и безнадежными активами.

В 2013 году показатель по ссудам, переданным в Фонд проблемных кредитов, составил 5,5 млрд.тенге. Однако здесь имеются определённые ограничения:

- передаваемые займы не могут относиться к строительным проектам или быть обеспечены недвижимым имуществом;
- цены приобретения, предложенная Национальным банком, должна быть приемлема для АО «Народный Банк Казахстана».

В этой связи в настоящее время ведутся переговоры о размере дисконта, приемлемого обеими сторонами.

Срок реализации механизма списания безнадежных кредитов, не облагаемых налогом был продлён до 1 января 2014 года. Национальный банк должен одобрить изменения в налоговое законодательство. В настоящее время банк занимается отбором проектов, пригодных для списания в рамках данного механизма. По данным финансовой отчётности, в 2012 году на списание было передано этих проектов в объёме 5,5 млрд.тенге, предварительный показатель в 2013 году составляет 5 млрд.тенге [68].

В то же время следует отметить, что механизмы списания довольно сложные, имеется целый ряд ограничительных условий. В соответствии с данным подходом. Списанию подлежит только сумма, превышающая стоимость залогового имущества. Банк при этом теряет право на регресс.

В Казахстане была реализована инициатива создания Организаций по управлению стрессовыми активами. Наряду с Фондом проблемных кредитов, созданном при Национальном Банке РК, создание ОУСА предоставляет дополнительный инструмент по управлению и улучшению качества кредитного портфеля банков второго уровня. Так, в октябре 2012 г. АО «Народный Банк Казахстана» получило разрешение от НБ РК на создание дочерней организации ТОО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана по управлению сомнительными и безнадежными активами родительского банка «Халык

Проект». ТОО «Халык Проект» создавалось в рамках Концепции по улучшению качества активов банков второго уровня: проблемы пути решения, которая была разработана Национальным банком РК в 2011 году [69].

В ТОО «Халык проект», по данным финансовой отчётности банка, в 2012 году было передано проектов на сумму 446 млн.тенге, предварительный показатель в 2013 году составляет 3,8 млрд.тенге, при этом активы, передаваемые ТОО «Халык проект» должны удовлетворять критериям плохих и проблемных займов, установленных регулятором. Анализируя состояние неработающих займов, приведём цифры, характеризующие их покрытие посредством провизий, формируемых в соответствии с требованиями действующего законодательства. Динамика коэффициента покрытия неработающих займов отражена на рисунке 16.

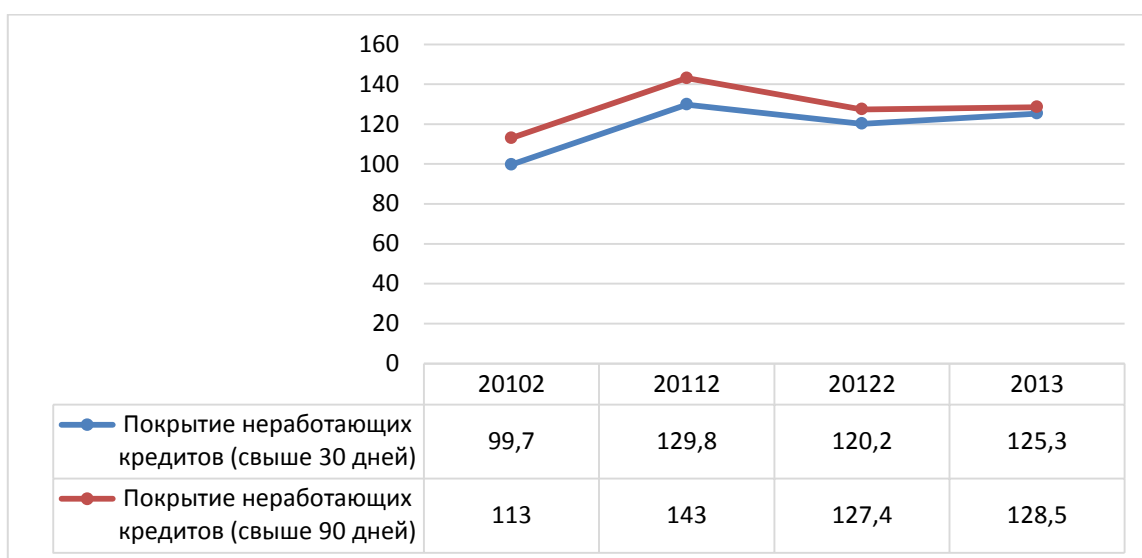


Рисунок 16 – Динамика коэффициента покрытия неработающих займов АО «Народный Банк Казахстана» за 2010-2013 годы (на начало периода)

Примечание – разработано по данным финансовой отчётности АО «Народный банк Казахстана»

Как видно из представленных данных, динамика данного показателя носит позитивный характер, что позволяет сделать вывод о достаточности ресурсов для возмещения возможных убытков. В целом проведенный анализ свидетельствует о необходимости совершенствования существующих подходов к риск-менеджменту банка. Этот процесс прежде всего предполагает разработку модели оценки риска невозврата кредитов. Важнейшим этапом управления кредитным риском является своевременная и точная оценка уровня риска. При этом задачи, которые решаются в рамках этапа оценки риска, невозможно реализовать без использования различных математических методов и моделей. Для построения модели оценки риска неуплаты кредитов предлагается процесс, который разбит на четыре этапа и включает: формирование выборки; отбор факторов; оценку параметров модели; оценку

точности модели. Суть разработанной автором модели влияния внешних факторов на уровень риска заключается в анализе факторов риска невозврата кредитов. В качестве исходных данных были взяты данные в динамике – по АО «Народный Банк Казахстана» за последние 5 лет, а также возможные внешние факторы: курсы валют, индекс потребительских цен и т.д. В качестве показателя рисков был взят показатель доли кредитов с просрочкой платежей за последние 5 лет, с которыми можно ознакомиться в приложении А. В качестве влияющих показателей были рассмотрены процентная маржа, курсы валют (евро, доллар и рубль), а также индекс потребительских цен. Для построения модели следует выбрать факторы, влияющие на исследуемый показатель. Исключение части факторов осуществляется на основе анализа парных коэффициентов корреляции и оценкой их значимости. Значение коэффициентов парной корреляции лежит в интервале от -1 до +1. его положительное значение свидетельствует о прямой связи, отрицательное – об обратной, т.е. когда растёт одна переменная, другая уменьшается. Связь считается достаточно сильной, если коэффициент корреляции по абсолютной величине превышает 0, и слабой, если меньше 0,4. В таблице 16 представлена матрица коэффициентов парной корреляции.

Таблица 16 – Матрица коэффициентов парной корреляции для оценки влияния внешних факторов на уровень кредитного риска

Показатели	Кредиты с просрочкой платежей	Процентная маржа	Курс USD	Курс Евро	Курс рубля	ИПЦ 1	ИПЦ 2	ИПЦ 3
Кредиты с просрочкой платежей	1							
Процентная маржа	0,66695989	1						
Курс USD	0,91289316	0,6311	1					
Курс Евро	0,69927587	0,4306	0,811	1				
Курс Рубль	0,05982093	0,2912	0,1044	0,493	1			
ИПЦ 1	-0,44632423	-0,174	-0,363	-0,248	0,111	1		
ИПЦ 2	-0,34496805	-0,167	-0,34	-0,2585	0,090	0,4763	1	
ИПЦ 3	-0,78853780	-0,470	-0,76	-0,414	0,191	0,4126	0,33588	1
ИПЦ 1 – индекс потребительских цен в процентах к предыдущему месяцу, ИПЦ 2 – индекс потребительских цен в % к декабрю предыдущего года, ИПЦ 3 – индекс потребительских цен в % соответствующему месяцу предыдущего года								
Примечание – составлено автором по анализу данных Приложения А								

В результате построения матрицы парных коэффициентов корреляции выявлено, что существенное влияние на зависимую переменную оказывает только фактор 2 – курс доллара США, следовательно, все остальные факторы можно исключить и продолжить анализировать зависимость количества

невозвратных кредитов в Банке по отношению к курсу доллара США. После выявления наличия статистически значимых связей между факторами и уровнем риска ликвидности банка необходимо математически описать вид зависимостей с использованием регрессионного анализа. В рамках использования регрессионного анализа необходимо использовать модель множественной регрессии. Модель множественной регрессии позволяет построить модель с большим числом факторов, определив при этом влияние каждого из них на моделируемый показатель. Нужно найти формулу, выражающую эту зависимость аналитически. Поставим задачу так, чтобы с самого начала учитывался характер исходной функции. Найти функцию заданного вида $y = F(x)$, которая в узловых точках принимает как можно более близкие значения к значениям из таблицы y_1, y_2, \dots, y_n . При использовании линейного тренда коэффициент детерминации равен 0,8334, что является достаточно хорошим показателем (рисунок 17).

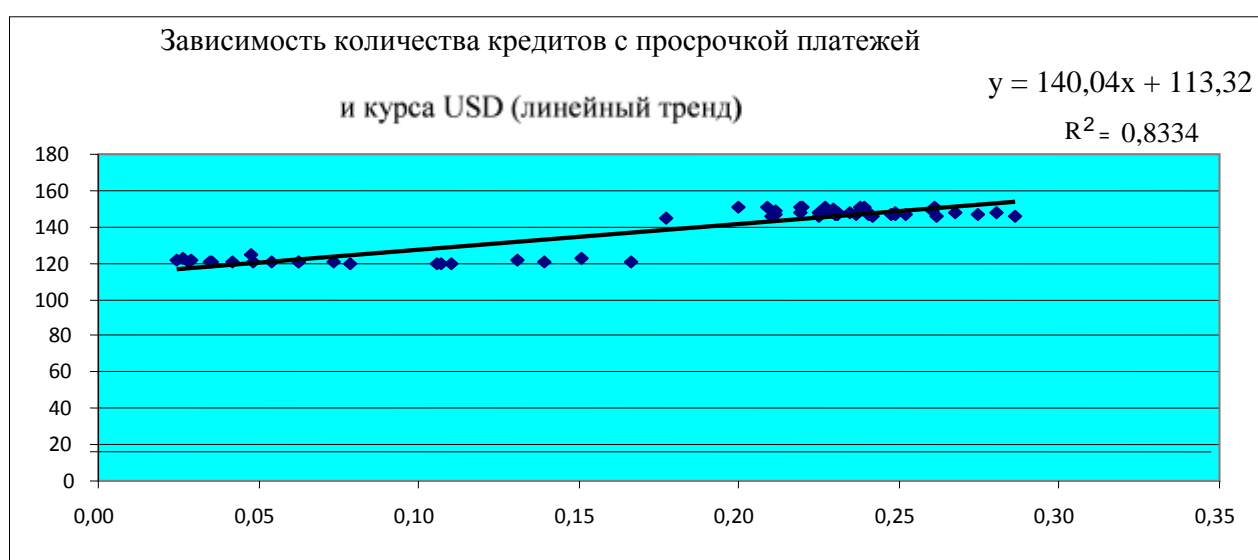


Рисунок 17 – Зависимость количества кредитов с просрочкой платежей и курса USD (линейный тренд)

Примечание – разработано автором по материалам КФН Национального Банка РК

Это означает, что модель соответствует фактическим данным на 83,34%. А величина критерия t-статистики превышает значение |2| почти для всех коэффициентов уравнения регрессии, что свидетельствует о значимости всех включенных в модель объясняющих переменных. Данная модель приемлема для прогнозирования. При использовании полиномиального тренда второй степени коэффициент детерминированности равен 0,8394, что свидетельствует об адекватности модели (рисунок 18). Разработанная модель позволяет повысить точность оценки наступления данного риска, что в свою очередь будет способствовать принятию более обоснованных решений в части управления кредитным портфелем банка

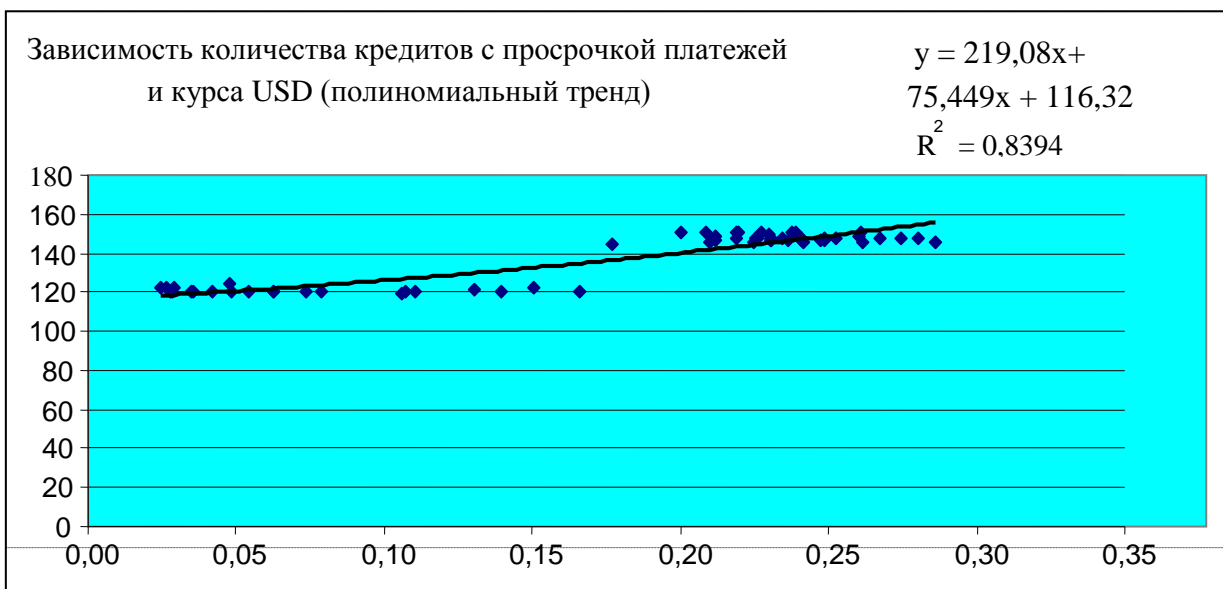


Рисунок 18 – Зависимость количества кредитов с просрочкой платежей и курса USD (полиномиальный тренд)

Примечание – составлено автором по материалам КФН Национального Банка РК

Расчёты показали, что моделью, наиболее точно описывающей фактические данные, является полиномиальная модель, так как для нее коэффициент детерминированности R^2 имеет наибольшее значение (рисунок 19).

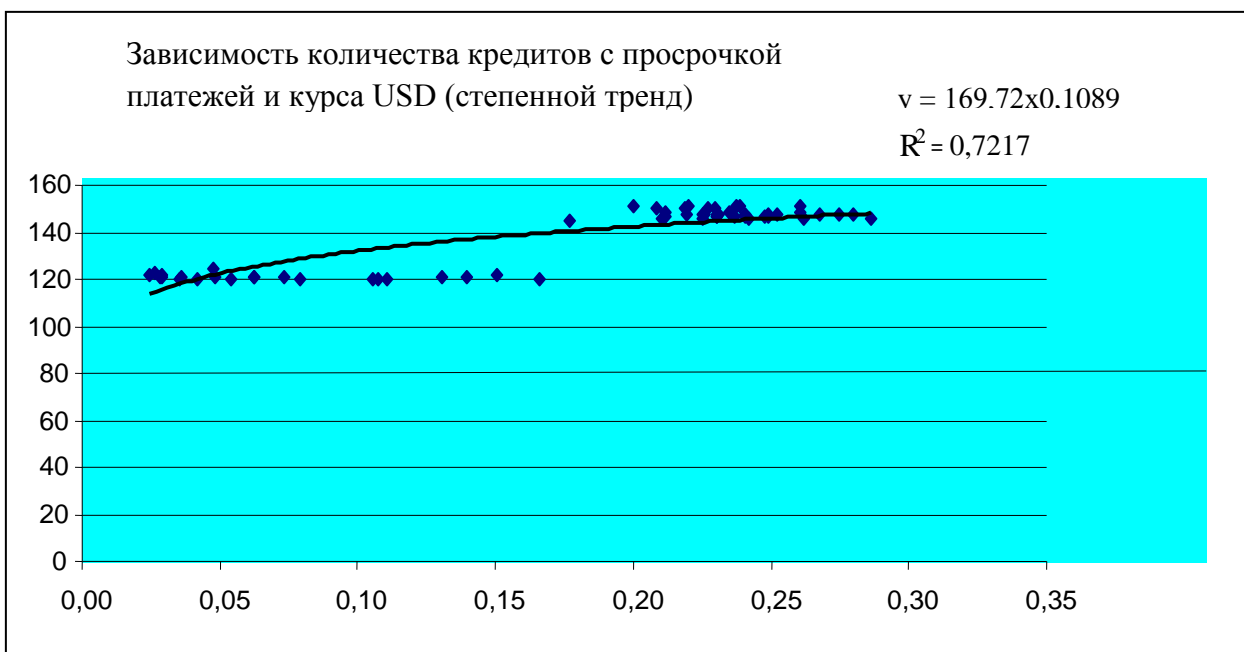


Рисунок 19 – Зависимость количества кредитов с просрочкой платежей и курса USD (степенной тренд)

Примечание – составлено автором по материалам КФН Национального Банка РК

Для оценки влияния других факторов сделаем выборку оценочных показателей. В качестве них нами выбраны: доля кредитов в активах банков, коэффициент рентабельности, состояние пруденциальных нормативов. С ними можно ознакомиться в Приложении Б.

В качестве показателя банковских рисков было выбрано доля кредитов с просрочкой платежа в общем объеме кредитов по 37 банкам Казахстана. Данные анализировались на декабрь 2012 года. Расчеты проводились на пакете E-vies.

Следующий шаг – определение наиболее значимых коэффициентов, влияющих на зависимую переменную. Изначально нами было выбрано 14 показателей. После их проверки было оставлены только три из них, которые имеют наиболее значимую связь с рассматриваемой переменной (наибольшее значение критерия Стьюдента и наименьшую вероятность): доля кредитов в активах банка, коэффициент срочной ликвидности (к4-1), коэффициент срочной ликвидности (к4-2), а также коэффициент рентабельности.

Результаты оценки представлены в нижеследующей таблице 17.

Таблица 17 - Определение наиболее значимых показателей

Переменная	Коэффициент	Стандартное отклонение	t-статистическая	Вероятность
Доля кредитов в активах банка	0.274500	0.076391	3.593349	0.0010
Коэффициент срочной ликвидности (к4-1)	4.14E-05	1.98E-05	2.090861	0.0443
Коэффициент срочной ликвидности (к4-2)	-0.000144	8.97E-05	-1.604703	0.1181
ROE	0.302050	0.152206	1.984484	0.0556
Константа	-0.070035	0.048257	-1.451305	0.1561
Примечание – составлено автором по материалам КФН Национального Банка РК				

Получив данные, была создана модель, которая описывается уравнением:

$$A_2 = 0.27450041 * A_3 + 4.1426686e-05 * A_{10} - 0.00014400452 * A_{11} + 0.30204963 * A_{14} - 0.070035142 \quad (15)$$

Где: A_2 – результирующая переменная, которая означает общую оценку банковского риска (рассчитывается как доля кредитов с просрочкой платежей в общем кредитном портфеле по каждому из 37 банков).

Объясняющие переменные:

A_3 - доля кредитов в активах банка, характеризует рискованной банковской политики;

A_4 – коэффициент рентабельности, характеризует общую доходность операций конкретного банка;

A_{11} – коэффициент срочной ликвидности (к4-1) - показывает способность

банка погасить свои краткосрочные задолженности.

A14 – коэффициент срочной ликвидности (k4-2) – показывает способность банка погасить свои краткосрочные задолженности с учетом внешних обязательств.

Характеристики модели представлены в таблицах 18 и 19.

Таблица 18 - Характеристики модели оценки кредитного риска

Наименование показателя	Значение
R ²	0.530704
Откорректированный R ²	0.473820
Стандартная ошибка регрессии	0.127204
Сумма квадратов остатков	0.533970
Логарифмическое правдоподобие	27.11538
Коэффициент Дарбина-Уотсона	1.918345
Примечание – составлено автором по материалам КФН Национального Банка РК	

Расчёты позволяют сделать нам ряд выводов. При значении коэффициента детерминации $R^2 = 53\%$ - модель считается приемлемой. Данный показатель отражает качество подгонки: чем ближе значение к 1 тем ближе модель к собранному наблюдению. Для того, чтобы исследователи не увеличивали R^2 с помощью добавления посторонних факторов, R^2 заменяется на скорректированный Adjusted R-squared, который даёт штраф за дополнительно включённые факторы. В данной модели он равен 47,4%.

Таблица 19 - Характеристики модели оценки кредитного риска на основе статистических критериев

Наименование показателя	Значение
Среднее значение зависимой переменной	0.138407
Стандартное отклонение зависимой переменной	0.175361
Информационный критерий Акаике	-4.001844
Критерий Шварца	-3.786372
F-статистика	9.329535
Вероятность (F-статистическое)	0.000037
Примечание – составлено автором по материалам КФН Национального Банка РК	

Стандартная ошибка регрессии 12,7% - достаточно низкий уровень. По коэффициенту Дарбина-Уотсона автокорреляция не наблюдается (значение коэффициента приближено к оптимальному). Все значения статистических критериев по модели являются удовлетворительными и лежат в пределах допустимых значений.

Информационный критерий Акаике применяется исключительно для сравнения между моделями, чем меньше его значение, тем лучше [70]. Информационный критерий Шварца используется и интерпретируется аналогично критерию Акаике. Даёт большой штраф за включение лишних

параметров в модель. Отметим, что статистика Дарбина - Уотсона близка к 2, что говорит о незначительной положительной корреляции ошибок регрессии.

Тест Фишера позволяет проверить статистическую значимость регрессионной модели исходя из значения коэффициента детерминации. Фактически в этих тестах проверяется гипотеза о равенстве истинного коэффициента детерминации нулю.

Поскольку в задачи регрессионного анализа входит не только построение самой модели, но и исследование остаточных величин необходимо доказать адекватность модели, для этого автором была составлена матрица ковариации коэффициентов (таблица 20).

Таблица 20 - Матрица ковариации коэффициентов

Показатели	Доля кредитов в активах банка	Коэффициент срочной ликвидности (k4-1)	Коэффициент срочной ликвидности (k4-2)	ROE
Доля кредитов в активах банка	0.005836	-4.47E-07	1.90E-06	-0.002612
Коэффициент срочной ликвидности (k4-1)	-4.47E-07	3.93E-10	-1.75E-09	4.70E-07
Коэффициент срочной ликвидности (k4-2)	1.90E-06	-1.75E-09	8.05E-09	-1.91E-06
ROE	-0.002612	4.70E-07	-1.91E-06	0.023167
C	-0.003137	1.62E-07	-7.70E-07	-0.000601

Примечание – рассчитано автором по материалам КФН Национального Банка РК

Изучив данные, полученные в результате расчётов и отражённые в таблице 20 можно сделать вывод, зависимость между коэффициентами незначительная. Автокорреляции не наблюдается (рисунок 20).

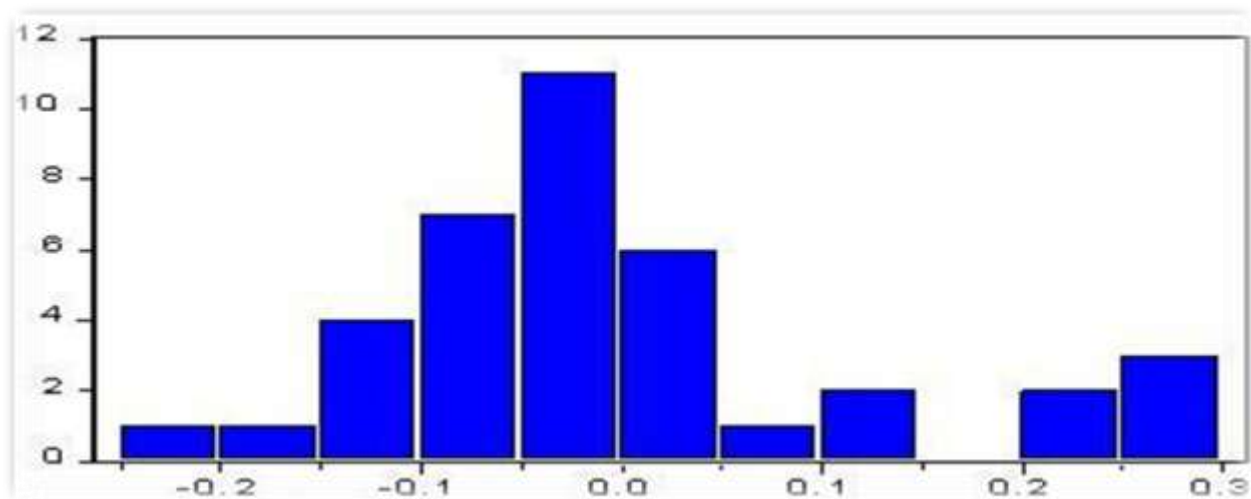


Рисунок 20 – Распределение остатков

Примечание – рассчитано автором по материалам КФН Национального Банка РК

Распределение остатков соответствует нормальному распределению, что свидетельствует об удачном подборе модели. Согласно теории, наибольшая зависимость должна наблюдаться между показателем риска и коэффициентом рентабельности, так как эти показатели являются влияющими.

Разработанная модель соответствует ожиданиям и достаточно адекватна.

Согласно разработанной модели были получены следующие выводы:

1) Модель подтверждает зависимость между рисками, которые наблюдаются в форме ухудшения кредитного портфеля, и рискованностью политики банка.

2) Модель подтверждает отрицательную связь между коэффициентом срочной ликвидности и риском для кредитного портфеля банка. Чем больше способность банка погасить свои краткосрочные задолженности, тем меньше рисков он испытывает.

3) Модель подтверждает положительную связь между коэффициентом срочной ликвидности с учетом внешних обязательств и риском для кредитного портфеля банка. Если банк покрывает свои обязательства за счет зарубежной задолженности, тем больше рисков он испытывает.

4) Модель показывает положительную связь между коэффициентом рентабельность собственного капитала и кредитными рисками, что не соответствовало первоначальным ожиданиям. На взгляд автора, это связано рискованностью политики банка. Чем более рискованную кредитную политику проводит банк, тем выше рентабельность собственного капитала и хуже качество кредитного портфеля банка.

5) В целом названная модель показывает комплексную зависимость между кредитным риском банка и совокупностью представленных выше факторов.

Разработанная модель оценки кредитного риска позволяет повысить точность оценки наступления риска, связанного с неуплатой кредитов, что в свою очередь будет способствовать принятию более обоснованных решений в части управления ссудным портфелем банка.

Анализ действующей практики управления кредитным риском АО «Народный банк Казахстана» позволяет нам сделать следующие выводы.

Процессы управления рисками банка во многом определяются его спецификой. Это связано с тем, что каждый банк в Казахстане имеет свою определённую нишу, работает с теми или иными клиентами, предоставляя им определённые виды банковских услуг.

Анализ показал, что в банке имеется чётко разработанная Кредитная политика, определяющая подходы руководства к процессу кредитования и риск-менеджменту. Организация управления рисками включает функции самостоятельных подразделений и коллегиальных органов по оценке, контролю и мониторингу рисков и распределение полномочий и обязанностей между ними.

Процесс управления рисками основан на наличии трехуровневой системы защиты. Первая линия защиты включает в себя топ-менеджмент и структурные подразделения, вторая линия защиты – комитеты/служба риск-менеджмента и Compliance, третья линия защиты – внутренний аудит.

На наш взгляд, подобный интегрированный подход к построению системы

риск-менеджмента и внутреннего контроля на основе разделения ролей и полномочий между структурными подразделениями Банка по осуществлению мероприятий в наибольшей степени способствует эффективности принимаемых бизнес-решений. Структура кредитного портфеля по категориям в течение анализируемого периода относительно стабильна, с преобладанием кредитования юридических лиц. Валютная структура ссудного портфеля характеризуется ростом тенговых кредитов с одновременным снижением объёмов кредитования в иностранной валюте. Анализ показал, что банк продолжает придерживаться консервативной политики при управлении валютными позициями.

Отраслевая структура ссудного портфеля в целом достаточно диверсифицирована. Остаётся относительно стабильной доля потребительского кредитования, удельный вес ипотечных займов несколько снизился к концу анализируемого периода. На наш взгляд, является положительной тенденцией, так как кредитование населения всегда сопровождается значительным уровнем кредитного риска, особенно в период неблагоприятной экономической конъюнктуры. Анализ ссудного портфеля банка в разрезе форм обеспечения возвратности кредитов показал, что структура его также, на наш взгляд, достаточно диверсифицирована с преобладанием доли займов, обеспеченных недвижимостью или правами на её владение.

Оценка качества ссудного портфеля банка показала, что на фоне существенного роста стандартных ссуд происходит значительное увеличение безнадёжных кредитов, что свидетельствует об ухудшении качества ссудного портфеля. Удельный вес безнадёжных ссуд превышает долю сомнительных кредитов 4 и 5 категорий вместе, что характеризует крайне негативное качество ссудного портфеля, так как по ним провизии формируются в размере 100%.

Высокая доля просроченных ссуд также свидетельствует о низком качестве ссудного портфеля анализируемого банка. Рост объёма провизий в течение всего анализируемого периода свидетельствует о наличии негативных тенденций практики кредитования и пробелах в управлении кредитным риском.

На основании проведённых расчётов можно сделать вывод, что, несмотря на значительную работу, проведённую руководством банка по созданию организационных основ управления кредитными рисками, риск-менеджмента в целом, как и система управления кредитными рисками, нуждается в дальнейшем совершенствовании.

Для построения модели оценки кредитного риска банка предложен многоэтапный процесс, который включает в себя этапы формирования выборки, отбора факторов риска, оценки параметров модели и оценки точности модели, который позволит ускорить процесс актуализации модели. Отличительной особенностью авторской модели является одновременный учет влияния показателей прочих банковских рисков и показателей, характеризующих структуру баланса. Разработанная модель оценки кредитного риска банка позволяет определить вероятность неуплаты кредитов. Применение данной модели способствует повышению достоверности результатов оценки кредитного риска.

3 ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ БАНКОВ ВТОРОГО УРОВНЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

3.1 Совершенствование институциональных основ управления кредитными рисками банков второго уровня

В банковской системе институциональный механизм является функциональной подсистемой, блоком хозяйственного механизма, призванным создавать организационно-нормативные условия для стабильной работы банка, законодательно закреплять складывающиеся экономические отношения, способствовать эффективной реализации поставленных целей и задач [71].

Применительно к банкам второго уровня устойчивость институциональных реформ значительно возрастает при наличии стратегии и институциональных основ, способствующих появлению эффективных, безубыточных, жизнеспособных банковских учреждений.

Под подобными институциональными основами подразумеваются стабильная макроэкономическая среда: рациональная денежно-кредитная политика, продуманное законодательство о коммерческой деятельности, законодательство о банках, контроле и управлении их деятельностью. Кроме того, необходимы институциональные средства, способные обеспечить реализацию упомянутых политики (стратегии), законов и установлений. Для эффективного управления кредитной политикой и грамотного ведения банковского дела существенны надежные процедуры бухгалтерского учета и проведение контроля, а также квалифицированные кадры.

В свою очередь, мы предлагаем свое авторское видение сущности институциональных основ управления кредитной политикой банков второго уровня в части управления кредитными рисками, рисунок 21.

Под *институциональными основами процесса управления кредитными рисками банков второго уровня* мы понимаем совокупность формальных и неформальных институтов, направленных на создание организационно-нормативных условий для стабильной работы банков, а также повышения эффективности риск-менеджмента в банках второго уровня.

Формальные институты включают правовые нормы и законы, а также процедуры и организации, вырабатывающие, модифицирующие, интерпретирующие и проводящие в жизнь эти нормы и законы (от законодательных органов власти до центрального банка).

Спектр неформальных институтов начинается от доверия других форм общественных норм (общие ценности, идеология), до неформальных механизмов и сетей координации.

Формальные и неформальные институты могут оказывать как прямое, так и косвенное воздействие на процесс управления кредитными рисками банков второго уровня в процессе осуществления ими кредитных операций, а также на уровень финансовой устойчивости отдельного банка и системы в целом.

Действия данных институтов, определяют мотивы поведения владельцев и менеджеров банков второго уровня к принятию высокого риска.



Рисунок 21 – Авторское понимание институционального механизма регулирования кредитных рисков банков второго уровня

Примечание – составлено автором

На наш взгляд, институциональные основы управления кредитными рисками банков второго уровня, должны быть направлены на создание системы, обеспечивающей реализацию взаимных интересов сторон кредитного соглашения: кредиторов и заемщиков, когда принимаемые ими риски разумны,

контролируемы и находятся в пределах их финансовых возможностей и компетенций.

В соответствии с авторским подходом в структуре институционального механизма представляется целесообразным выделить отдельным блоком совокупность формальных институтов, координирующих экономическую деятельность банков второго уровня посредством ограничения альтернатив поведения данных субъектов. Подобное решение обусловлено тем, что совокупность правовых норм и законов, регулирующих деятельность банков второго уровня в области управления кредитными рисками, предполагает три уровня воздействия, согласно рисунку 22.



Рисунок 22 – Уровни воздействия формальных институтов регулирования деятельности банков второго уровня в области управления кредитными рисками

Примечание – составлено автором

Как отражают данные рисунка, макроуровень институционального воздействия формальных институтов регулирования деятельности банков второго уровня в области управления кредитными рисками предполагается со стороны международного сообщества, в частности международных органов надзора и контроля за банковской деятельностью. Макроуровень воздействия формальных институтов регулирования деятельности банков второго уровня в области управления кредитными рисками обусловлен действием глобальных институциональных факторов финансовой нестабильности, которые мы рассмотрим ниже.

Следующий уровень – мезоуровень – представляет собой совокупность нормативно-правовых актов и законов, регламентирующих фундаментальные принципы построения банковской системы и универсальные механизмы

государственного регулирования кредитных рисков. Выполнение требований законодательства и нормативно-правовых актов на мезоуровне осуществляется высшими органами государственной власти, национальными органами надзора и контроля в банковской сфере. На уровне банковской системы основными институтами регулирования кредитных рисков являются нормативные акты органов банковского надзора, а также стандарты и нормы, выработанные и добровольно принятые самими участниками отрасли как правило в рамках саморегулируемых организаций, например АФК.

Микроуровень – представляет собой разработку и использование собственных, внутренних норм, процедур, стандартов и механизмов управления рисками на уровне отдельного банка. Конкретная форма реализации подобных механизмов управления кредитным риском определяется самими банками в их внутренних документах.

Как говорилось выше, необходимость макрорегулирования деятельности банков второго уровня в области управления кредитными рисками обусловлена возрастающей взаимозависимостью национальных экономик в условиях интеграции и глобализации.

Так, по мнению российских ученых, в условиях финансово-экономической глобализации на деятельность банков оказывают влияние следующие институциональные факторы финансовой нестабильности [72]:

- цикличность развития экономики и экономической активности,
- недостаточно развитый правовой механизм регулирования финансовых отношений;
- недостаточно развитая система контроля финансовых рынков и институтов,
- подверженность прямому воздействию колебаний на мировых рынках капиталов.

В свою очередь, финансовая нестабильность приводит к росту потенциальных рисков в банковской системе государств и может трансформироваться в глобальный финансовый кризис.

В связи с этим необходима консолидация усилий мирового банковского сообщества в формировании механизмов сокращения факторов риска и эффективной системы управления кредитными рисками банков в долгосрочной перспективе.

В целях определения эффективности деятельности органов финансового надзора и направлений совершенствования институциональных основ управления кредитными рисками банков нами были изучены законодательные, нормативные и правовые базы действующей банковской системы Республики Казахстан.

Основным направлением совершенствования макропруденциального банковского надзора в РК в части управления кредитными рисками банков является дальнейшее развитие системы требований, в части достаточности капитала, определяющего допустимые параметры принимаемых кредитными организациями рисков.

Национальному Банку РК необходимо по-новому осмыслить сущность регулирования рисков в банковской системе страны, наладить контроль за деятельностью банков второго уровня, тогда как задачей отдельного банка должна стать взвешенная политика, обеспечивающая получение прибыли для обеспечения достаточности капитала, которая бы способствовала его устойчивости к системным рискам и возможным негативным факторам.

Учитывая эти обоснования нами вносятся некоторые предложения о внесении изменений и дополнений в:

– проект Закона РК «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам организации деятельности Национального Банка Республики Казахстан, регулирования финансового рынка и финансовых организаций»;

– проект Закона РК «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам регулирования банковской деятельности и финансовых организаций в части минимизации рисков» нормами, регулирующими порядок формирования системы управления рисками и внутреннего контроля;

– проект правил формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для банков второго уровня (в виде сравнительной таблицы Приложение С).

Итак, критический анализ действующего законодательства и нормативно-правовых основ банковской деятельности по вопросам управления кредитными рисками позволил нам сформулировать конкретные рекомендации для национальных органов государственной власти и банковского надзора по совершенствованию правовых норм, применяемых в законодательстве Республики Казахстан по вопросам регулирования банковской деятельности и финансовых организаций в части минимизации рисков.

В целом, успешное управление кредитными рисками банков второго уровня требует наличия в финансовой системе страны соответствующей институционально-правовой основы на следующих уровнях, а именно:

– со стороны НБ РК - в процессе управления кредитными рисками банков второго уровня немалую роль играет способность Национального банка как института создавать и поддерживать «правила игры», обеспечивающие стабильность и надежность исполнения сторонами своих обязательств по кредитному договору.

– со стороны банка второго уровня - можно сказать, что защита интересов банков по минимизации кредитных рисков институционально обеспечивается системой общих и частных алгоритмов, правил, нормативов и требований для всех клиентов банка и его функциональных подструктур.

Далее рассмотрим влияние неформальных институтов на развитие банковской деятельности и формирование их специфики в области минимизации кредитных рисков.

Важным аспектом кредитования является преобладание неформальных норм, соглашений и правил в отношениях между источниками и реципиентами кредитного капитала, хотя сам договор любых кредитных соглашений заключается в сфере действия формальных банковских институтов. Несмотря на то, что заемщик несет формально обусловленную персональную ответственность за своевременное обслуживание и возврат кредита, его действия в значительной степени регулируются и направляются неформальными институтами, очерчивающими социально приемлемые нормы индивидуального и коллективного поведения в среде участников соглашений о кредитовании.

К неформальным институтам мы относим нравы, обычаи, исторические традиции, менталитет, культуру, морально-этические ценности, моду, общественные ожидания, предрассудки, верования, стереотипы поведения и мышления и т.п., которые определяются в основном исторической траекторией развития той или иной страны. Мы считаем, что данные неформальные институты способны оказать самое существенное влияние на риски банков.

Данные нормы не относятся к законодательным актам, но косвенно влияют на деятельность банков второго уровня и их взаимодействие с реальными и потенциальными клиентами-потребителями банковских услуг.

В Казахстане, как и в других странах постсоветского пространства есть свои особенности, которые связаны с нестабильностью экономической ситуации в стране в целом, «перекосом» в развитии отраслей и межотраслевых связей, значительной долей теневых доходов и др., что, безусловно, сказывается на параметрах отдельных потенциальных заемщиков. К примеру, в западных скоринговых системах (Великобритания, Франция, Германия) одним из важных показателей является возраст потенциального заемщика: чем старше человек, тем его оценка выше. Такие заемщики трактуются как надежные. Логика работы такой системы на Западе вполне очевидна, поскольку проработавший всю жизнь человек успел накопить как средства, так и кредитную историю. Подобная логика в Казахстане будет инвертирована наоборот: чем старше заемщик, тем ниже оценка его кредитоспособности. Поэтому нельзя просто переносить зарубежные модели из одной страны в другие, из одной кредитной организации в другую. Поэтому не может быть и создан единый алгоритм, работающий для всех стран одинаково хорошо. Каждая конкретная модель должна соответствовать определенной стране, экономическим и финансовым условиям ее развития, традициям и устоям отдельных территорий, данной кредитной организации [73].

Вообще рассматривая проблемы управления кредитными рисками БВУ РК, необходимо выделить недостатки в развитии всей банковской сферы, поскольку они служат потенциальными рисками ухудшения характера развития кредитных отношений между заемщиками и кредиторами.

Так, в качестве подобных «пробелов» можно выделить:

– присутствие элементов непрозрачности деятельности банков второго уровня;

- непрозрачность распределения государственной поддержки в кризисных ситуациях;
- низкий уровень юридической и финансовой «подкованности» населения;
- неудовлетворительный уровень знаний самих банковских сотрудников и менеджеров;
- коррупция и лоббирование интересов банков второго уровня со стороны заинтересованных лиц и другие.

Банковское дело по своей сути основано на *доверии* к собственникам и менеджерам кредитного учреждения со стороны заемщика и вкладчика. Доверие является неотъемлемым атрибутом денежных отношений любого типа. Неформальные институты должны убедить индивидов в непрерывном течении денежных операций и их предсказуемости на основе ранее накопленного опыта экономических обменов [74].

Кризис доверия к банковским институтам вследствие их неспособности выполнять взятые на себя обязательства имеет своим следствием «набеги» вкладчиков и, как результат, дезорганизацию денежной сферы и рост социальной напряженности, что подтверждают последствия недавно проведенной девальвации в Казахстане и негативные слухи о возможном банкротстве некоторых банков второго уровня. По этой причине банки второго уровня должны, на наш взгляд, уделять должное внимание формированию и укреплению инструментов и рычагов повышения доверия государства, надзорных органов и населения к ним.

Мы предлагаем свое видение модели формирования идеологии и доверия населения к банкам второго уровня (рисунок 23).

Как видно из рисунка формирование идеологии и доверия населения, надзорных органов и государства к банкам второго уровня тесно связано с соблюдением формальных требований, нормативов и законов. Другими словами наблюдается взаимное влияние формальных и неформальных институтов в системе управления кредитными рисками банков.

В предложенной нами модели формирование доверия к банковской системе представляется в виде четырех стратегических направлений, развитие которых будет способствовать поддержке доверия и обмену информацией в рамках долгосрочных отношений кредитных учреждений со своими клиентами.

Первое направление в деле повышения доверия к банкам связано с развитием *институтов, повышающих информированность заинтересованных лиц о банках и их деятельности*, в части снижения и предупреждения возможных кредитных рисков.

В практике казахстанской банковской деятельности существуют подобные институты, в качестве примера можно сказать о деятельности кредитного бюро, действие которого регламентируется законом Республики Казахстан «О кредитных бюро и формировании кредитных историй в Республике Казахстан».

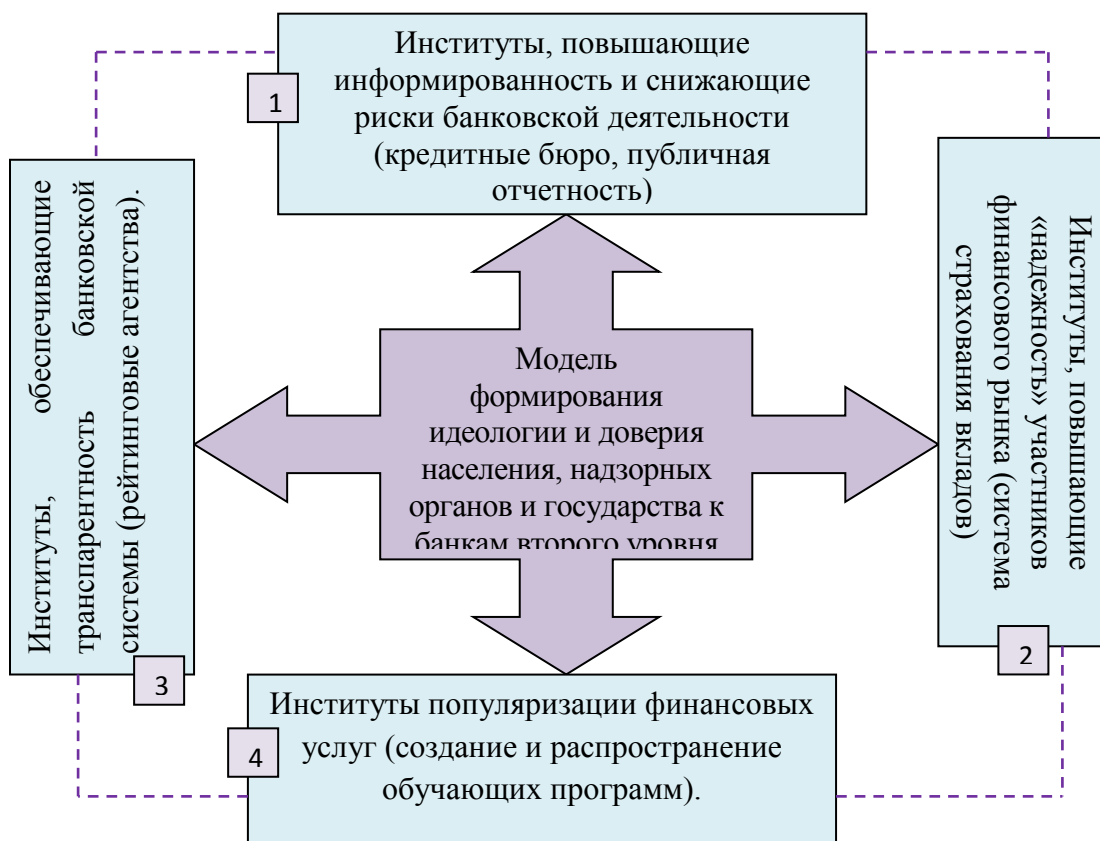


Рисунок 23 – Модель формирования идеологии и доверия населения, надзорных органов и государства к банкам второго уровня

Примечание – составлено автором

Создание кредитного бюро в Казахстане было связано с необходимостью получения информации о потенциальных заемщиках для каждой кредитной организации и ценность данного института весьма значительна, поскольку позволяет банкам принимать обоснованные решения по корректировке кредитной политики и получать лучшие финансовые результаты в сложившейся обстановке.

В тоже время, мы полагаем, можно рекомендовать внедрение публичной отчетности в качестве инструмента повышения доверия к банкам. Национальному банку необходимо начать *публиковать персонифицированные агрегированные показатели устойчивости банков*. Это даст возможность, с одной стороны, вкладчикам понять, в каких банках лучше размещать свои сбережения, а с другой - повысит бы уровень доверия к банковской системе в целом.

При этом, по мнению экспертов, такие показатели должны быть понятны для населения. Пусть даже это будут какие-то относительные критерии, с характеристикой, например, выше норматива, на уровне норматива ниже норматива. Тогда может появиться ответственность и банков, и надзорных органов [75].

Существует также точка зрения о необходимости *публикации*

центральным банком списка системно значимых кредитных организаций, что также повысит доверие населения к банкам. При этом занесение кредитной организации в список системно значимых вовсе не будет означать ее вхождение в элитный клуб, и такой кредитной организации не будут предоставляться какие-либо льготы. Напротив, к таким кредитным организациям будут предъявляться дополнительные требования и над ними будет усилен надзор. Включение кредитной организации в список системно значимых означает большую ответственность для банка. Отнесение банка к категории системно значимых будет свидетельствовать о его высокой надежности. В случае нестабильной рыночной ситуации такие банки будут способны своими силами поддерживать ликвидность и отвечать по обязательствам перед клиентами [76].

В международной практике требования к системно значимым банкам значительно отличаются от стандартных, что обуславливает желание у некоторых из них сократить свои размеры.

Аргументом за появление списка системно значимых кредитных организаций, служит тезис, что за счет ужесточения контроля за большими банками снизится количество банкротств, что в итоге позволит повысить стабильность в банковском секторе и, как следствие, укрепит доверие населения к банкам.

К институтам, способствующим повышению информированности заинтересованных лиц о банках и их деятельности относятся различные маркетинговые, консалтинговые компании и агентства. В связи с этим, полагаем необходимо в организационной структуре банков формировать специализированные маркетинговые подразделения, адаптированные к современным условиям реализации банковских стратегий с целью минимизации кредитных рисков.

В обязанности маркетинговых подразделений должны входить анализ макроокружения и внешней конкурентной среды, выявление внутренних возможностей, определение целей банка, оценка его конкурентоспособности, выработка алгоритма действий по предоставлению банковских продуктов и услуг и механизма реализации маркетинговой стратегии; идентификация видов и форм банковских услуг при формировании продуктовой маркетинговой стратегии, предложение новых и дополнительных услуг, которые могут быть реализованы банками второго уровня при углубленном взаимодействии с клиентами [77].

Вторым направлением совершенствования институциональных основ управления кредитными рисками банков второго уровня является необходимость развития *институтов, повышающих «надежность» участников финансового рынка*, в частности систем страхования вкладов, систем гарантирования депозитов.

Сохранению доверия к банкам в некоторой степени способствует распространение гарантии государства возмещения вкладов физических лиц в банках второго уровня республики до 5 млн. тенге в случае форс-мажорных

обстоятельств. В нашей стране с 1999 года, действует система обязательного коллективного гарантирования депозитов, объектами которой являются обязательства банка-участника по возврату в случае его принудительной ликвидации депозитов физических лиц в тенге и иностранной валюте без начисленного по ним вознаграждения, находящихся на банковских счетах и удостоверенных договорами банковского счета и (или) банковского вклада и (или) вкладными документами [78].

Действующими нормативными правовыми актами Республики Казахстан, а именно Законами «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», «О государственном регулировании и надзоре финансового рынка и финансовых организаций», «Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан» определены правовые основы функционирования системы обязательного гарантирования депозитов, права и обязанности ее участников. Конечно же, принятие нормативно-правовых актов, нацеленных на защиту интересов депозиторов банков, позволило в значительной степени поднять доверие населения к банковской системе Казахстана. Поэтому в дальнейшем, казахстанская система гарантирования депозитов должна постоянно совершенствоваться и приближаться к международным стандартам. Также мы думаем, необходимо информировать общественность с целью разъяснения преимуществ системы гарантирования депозитов, порядка и условий ее функционирования, а также произошедших изменений в данной системе с учетом современной ситуации на финансовом рынке Казахстана.

Доверие напрямую зависит от возможности получения клиентами банков наиболее достоверной и полной информации о деятельности банка. Чем выше уровень транспарентности, тем достовернее экономические субъекты могут оценить кредитный риск, изначально заложенный во взаимоотношениях с банком. Поэтому третьим не менее важным *направлением* совершенствования институциональных основ управления кредитными рисками банков второго уровня является развитие *институтов, обеспечивающих транспарентность банковской системы*, к которым, например, относятся рейтинговые агентства.

Так, для привлечения финансовых ресурсов банки, как правило, получают рейтинги от международных рейтинговых агентств. Однако существует проблема расширения практики использования внутренних кредитных рейтингов, создаваемых национальными рейтинговыми агентствами.

Перспективным направлением для повышения транспарентности банков является стремление к информационной открытости банков второго уровня на основе прохождения процедуры рейтингования в рейтинговом агентстве и получение кредитного рейтинга.

По мнению ученых, важным фактором идеологической основы транспарентности деятельности банков является информационная культура ведения банковского бизнеса, уровень развития которой показывает, в какой степени участники бизнес-процессов обладают пониманием важности информационной самооткрытости и аналогичной открытости контрагентов

[79]. В целом, полагаем, деятельность рейтинговых агентств в казахстанской банковской сфере должна способствовать:

- снижению асимметрии информации,
- созданию обширного информационного поля для клиентов банка,
- формированию доверия к банкам.

Четвертое направление совершенствования институциональных основ управления кредитными рисками банков второго уровня связано с тем, что в Казахстане, как и во всех постсоветских странах очень низкий уровень финансового образования населения. Это является результатом социалистического периода, когда все жили на одну заработную плату, выплачивали по много лет одинаковые суммы коммунальных платежей, а обучение было совершенно бесплатным. В итоге население постсоветских стран вошло в рыночную экономику без навыков финансового планирования и только сейчас обучается предприимчивости.

Сказанное обуславливает необходимость *совершенствования институтов популяризации финансовых услуг.*

В данном контексте основной задачей государственной политики, участников финансового рынка, образовательных учреждений является необходимость повышения финансовой грамотности населения. Следует отметить, что в республике принята государственная программа по повышению финансовой грамотности населения, администратором которой является РФЦА, но практических результатов пока достигнуто мало.

В Казахстане с 2014 года стартовала широкомасштабная кампания по повышению финансовой грамотности населения «Просто о финансах», инициатором которой является общественный фонд «Международный центр экономической грамотности».

В среднесрочных планах данный центр предполагает: провести ряд публичных и информационно-разъяснительных семинаров, в том числе с привлечением самых известных в мире финансовых аналитиков; выпустить специализированную литературу миллионными тиражами; войти в Международную сеть финансового образования (INFE) и др.

Для дальнейшего стимулирования деятельности в этом направлении необходимо создание и распространение различных обучающих программ, направленных на повышение уровня финансовой грамотности населения, поскольку участие населения на финансовом рынке является одним из признаков не только повышения уровня жизни в стране, но и показателем определенной зрелости финансового рынка.

Важность и масштабность задач повышения финансовой грамотности обуславливает необходимость тесного сотрудничества государства с финансовыми и коммерческими институтами, учреждениями образования, общественными организациями, каждая из которых могла бы внести определенный вклад в развитие данного процесса в сфере своей компетенции.

На наш взгляд, необходимо проведение качественных исследований, не ограничивающихся лишь вопросами о финансовой осведомленности граждан

о тех или иных финансовых инструментах, мониторинга финансовой грамотности и контроля финансовой активности населения, публикация специальных журналов, запуск дисков с широкой тематикой в области финансовых наук.

Таким образом, благодаря формированию доверия и последующего сотрудничества на базе взаимных доверительных отношений со своими заемщиками банки второго уровня мы полагаем, будут эффективно реализовывать функцию возврата долга и тем самым снижать свои кредитные риски. Предложенная модель формирования идеологии и доверия населения, надзорных органов и государства к БВУ РК и реализация рекомендаций по совершенствованию ее основных блоков должны способствовать укреплению доверия в целом ко всей банковской системе государства.

3.2 Повышение качества активов банков второго уровня и оптимальное формирование кредитного портфеля

Проблема повышения качества активов БВУ и формирование оптимального кредитного портфеля в условиях жесткого ограничения по суммам, имеющимся в наличии свободных кредитных ресурсов, их стоимости, процентных ставок на предоставляемые кредиты, сроках привлечения ресурсов является главной и постоянной задачей, которую выполняют специалисты банка. От правильности принятия этих решений зависит финансовая стабильность банка. Серьезные проблемы с ликвидностью, которые могут испытывать банки, требуют повышения эффективности технологического процесса управления формированием активных и пассивных операций [80].

Для построения в БВУ эффективных систем управления качеством кредитного портфеля необходимо соответствующее методологическое обеспечение, и прежде всего, со стороны органа банковского надзора. Актуальность разработки методологии управления качеством кредитного портфеля обусловлена, в свою очередь, реализацией новых международных подходов, определенных европейским соглашением по банковскому надзору (Базель III).

Научно-практический интерес для казахстанских банков представляет пакет международных нормативов Базель III, который включает такие показатели, как основной капитал (оплаченные простые акции и неопределенный чистый доход резервы с коэффициентом 4,5%); размер капитала первого уровня, который увеличился с 4% до 6%; ликвидировано понимание «капитал третьего уровня»; введено новое понятие – резервный буфер капитала, размер которого составляет 2,5%. Однако по оценке НБ РК новые требования Базель III в части капитала для казахстанских банков не соответствуют финансовым возможностям банков. Исходя из мирового опыта и учета специфики рисков казахстанских банков, были установлены национальные требования к капиталу банков, таблица 21.

Таблица 21 – Минимальные значения капитала для казахстанских банков по оценке НБ РК

Структура капитала	Капитал первого уровня		Капитал I - уровня	Капитал II – уровня	Общий уровень капитала	Консервационный буфер	Общий уровень капитала с учетом консервационного буфера	Контрциклический буфер	Буфер капитала для системобразующих банков
	Основной капитал	Дополнительный капитал							
Значение для казахстанских банков	7	2	9	3	12	3	15	0-3	1
Примечание – составлено по данным НБ РК									

Поскольку важнейшими институтами регулирования кредитных рисков, составляющих основу безопасности банковских систем во многих странах мира, являются минимальные требования к достаточности капитала, следовательно, отечественному макрорегулятору также необходимо ориентироваться в своей регулирующей деятельности международным стандартам и требованиям, таблица 23 [81].

Таблица 22 – Международные стандарты и требования в отношении достаточности капитала

Орган и цель регулирования	Базельский комитет по банковскому надзору (БКБН), активно устраняют диспропорции в управлении рисками
1	2
Новизна Базель-III	Реформирование направлено на улучшение способности банков абсорбировать шоки, возникающие в результате финансового и экономического стрессов, и заключается в (1) ужесточении качества и структуры капитала, (2) повышении минимальных значений к уровню капитала, а также (3) минимизации процикличности регулирования. В отличие от стандартов Базель II: как минимум 75% должен составлять Капитал первого уровня и 25% может достигать Капитал второго уровня. В отношении состава капитала Базель III устанавливает более жесткие требования к качеству инструментов.
Оценочная ситуация в РК	У казахстанских банков отсутствует готовность обеспечить одновременное достижение минимального уровня капитала и ужесточить качество его инструментов. Данное обстоятельство обуславливает необходимость постепенно введения в Казахстане новых требований достаточности капитала. Все требования Базель III будут происходить поэтапно. Также постепенно будут увеличиваться требования к капиталу: 23с 1 января 2015 г., 2016 г., 2017 г. и финальное с 1 января 2019 г.

Продолжение таблицы 22

1	2
<p>Авторские рекомендации</p>	<p>В дальнейшем НБ РК необходимо строго контролировать требования по обеспечению консервационного буфера, это на наш взгляд, позволит банкам накапливать имеющийся доход и смягчит нагрузку банков по выполнению повышенных требований согласно установленным срокам.</p> <p>В свою очередь, банки для выполнения минимальных значений достаточности капитала будут нуждаться в дополнительной капитализации. Для системообразующих банков Базельскими стандартами в качестве дополнительного источника капитализации рассматриваются условные инструменты капитала (contingent capital).</p> <p>Выпуск условно конвертируемых инструментов является дорогостоящим, поскольку ценообразование данных инструментов определяют такие факторы как вероятность наступления триггера, полученные в результате конвертации убытки держателей, а также спрос со стороны инвесторов на инструменты, которые могут быть конвертированы в акции. В этой связи выпуск условно конвертируемых инструментов более привлекателен для банковских групп, которые на момент выпуска имеют достаточно высокий уровень капитализации (на практике известны выпуски таких инструментов банками Credit Suisse, Rabobank и Bank of Cyprus, а также банковской группой Lloyds Banking Group). Хорошая капитализация банка свидетельствует о низкой вероятности наступления триггера, что делает инструмент более привлекательным для инвесторов, представляя одновременно для системообразующих банков дополнительную «подушку безопасности».</p>
<p>Примечание – составлено автором по данным НБ РК</p>	

Таким образом, одним из важных направлений совершенствования управления кредитными рисками банков второго уровня, выступает решение о введении международных стандартов в области управления банковской деятельностью, которые разрабатываются с учетом рекомендаций Базельских Соглашений Базель-III.

Внедрение нововведений Базеля III приведет к пересмотру принципов оценки кредитного риска, которые являются одним из основных критериев оценки качества кредитов. Банкам второго уровня представится возможность применения одного из трех подходов оценки кредитного риска: стандартизированный, устанавливаемый Национальным Банком для обязательного исполнения всеми кредитными организациями; базовый, который основан на стандартизированном подходе, но доработан внутренними рейтингами банка; усовершенствованный, полностью на основе внутренних рейтингов банка.

Третий подход к оценке кредитных рисков должен быть подтвержден банком соответствующими показателями ретроспективного анализа за период не менее 7 лет и утвержден регулятором.

При разработке моделей оценки кредитного риска по ссудам должны быть приняты во внимание такие количественные параметры определения величины кредитного риска и оценки качества кредитов, как вероятность дефолта (банкротства); потери в случае дефолта; риск при дефолте; экономический срок

исполнения обязательств. Механизмы снижения кредитного риска и повышения качества кредитных активов аналогичны российским механизмам, например, обеспечение, залог, гарантии, поручительства, неттинговые соглашения, разновидность производных финансовых инструментов (например, кредитные деривативы).

Однако при выборе конкретного подхода оценки качества кредитов и уровня риска по ним для кредитных организаций возникнет проблема, связанная с обязательным согласованием с государственным регулятором подходов, содержащих системы внутренних рейтингов. Для государственного регулятора проблема на текущий момент заключается в отсутствии четких критериев и моделей оценок рисков, с помощью которых может быть дана оценка адекватности и эффективности модели оценки рисков, выбранной банком.

Определенное влияние на повышение в банках качества управления кредитными активами может оказать внедрение в казахстанскую практику международных стандартов составления финансовой отчетности. Применение международных стандартов обязывает казахстанские банки отражать в своей отчетности реальное качество активов и обязательств, в том числе кредитных требований [82].

Масштабная проблема повышения качества активов БВУ имеет ряд аспектов.

Во-первых, это вопрос стабильности функционирования экономики в целом, поскольку деятельность предприятий-заёмщиков в условиях макроэкономического равновесия и предсказуемости действий правительства способствует своевременному погашению обязательств перед банковской системой. Возникновение же диспропорций социально-экономического развития, сопровождающееся снижением деловой активности предприятий и падением платежеспособного спроса населения, напротив, оказывает негативное мультиплицирующее воздействие и на деятельность банков второго уровня. Это проявляется в снижении количественных и качественных показателей их деятельности, вызванных невыполнением финансовых обязательств заёмщиков.

Во-вторых, это проблема неэффективной кредитной политики банков, связанных с недостаточной проработкой следующих аспектов:

- аналитической работой и несовершенством методики оценки кредитоспособности заёмщиков;
- слабым контролем использования ссуды, необходимостью выявления признаков проблемности кредитов на ранних стадиях возникновения проблемы;
- несовершенством залогового механизма, недооценкой качества залогового имущества;
- отсутствием действенных механизмов риск-менеджмента, инструментов оценки вероятности возникновения рисков и возможных потерь;
- несовершенством кредитного процесса, и др.

В-третьих, несоответствие законодательной базы требованиям современной ситуации в банковской сфере.

Наличие этих и других аспектов комплексной задачи повышения качества активов БВУ республики требует взвешенного решения, учёта многообразных интересов участников кредитных отношений.

Ряд перечисленных проблем может быть решен при помощи государства и денежно-кредитной политики Национального банка страны. Для совершенствования кредитной системы необходимо предпринять следующие меры и предложения:

- разработать новый подход в реформировании данной системы, который может быть основан на эволюционной доктрине управления капитализацией банковской среды, оптимизации степени концентрации ссуд по отраслям и отдельным заемщикам в условиях укрупнения бизнеса в республике;

- усовершенствовать модель развития банковской системы Казахстана на основе определения новых направлений денежно-кредитной политики, либерализации валютных отношений, совершенствования платежной системы. Важную роль должно играть эффективное функционирование трехуровневой институциональной среды банковской сферы, совершенствование деятельности и регулирования банков;

- необходимо развивать в Казахстане институт банковских аналитиков и экспертов для разработки превентивных мер по предупреждению мировых и региональных экономических кризисов. БВУ необходимо пересмотреть политику внешних заимствований, так как даже ужесточение резервных требований со стороны Национального банка не смогло остановить темпы роста привлекаемых ресурсов из-за рубежа;

- для уменьшения роста невозврата кредитов заемщиками БВУ можно использовать обеспечение возврата кредита при помощи векселя или аккредитива;

- оживить рынок ипотечного кредитования посредством: страхования ипотеки от риска невозврата долга и увеличения размера ссуды при меньшем первоначальном взносе; рефинансирования всех ипотечных кредитов с учетом стоимости жилья на текущую дату; развития консолидированных кредитов и антикризисных мер государства, принимаемых для смягчения кризиса и финансовой поддержки граждан и компаний;

- в качестве новых финансовых инструментов для реанимирования экономики, рынков капитала предлагаются облигации государственных структур, обеспеченных акциями или долговыми обязательствами компаний, а обеспечение возврата кредита – при помощи векселя или аккредитива;

- создать специальную организацию при участии государства по очистке баланса банков от проблемных активов при участии государства, активизировать и расширить внутренние структуры по работе с проблемными кредитами.

Анализ международного опыта свидетельствует, что эффективно

реализованные программы реструктуризации банковских систем, обязательно включают в себя масштабную программу выкупа просроченной задолженности у банков специализированными государственными органами, осуществляющими реализацию программы реструктуризации. Так, например аналогичная программа реализованная в Корее включала в себя выкуп с установленным, равным для всех участников программы дисконтом просроченной задолженности или прав требования по активным операциям у коммерческих банков [83]. Такие меры позволяют:

- избавить баланс банка от лишнего груза просроченной задолженности и соответственно снизить резервы на возможные потери по ссудам и увеличить капитал;

- улучшить в целом ликвидность банковской системы, посредством предоставления банкам денежных средств или ликвидных ценных бумаг взамен неработающих активов.

Страны Латинской Америки, Юго-Восточной Азии, Восточной Европы использовали подобный опыт. В условиях Казахстана, выкуп просроченной задолженности по кредитам, выданным предприятиям, должен быть произведен у коммерческих банков с дисконтом не менее 50% для обеспеченных и не менее 70-80% для необеспеченных кредитов. Высокий размер дисконта обеспечит предостережение коммерческим банкам на будущее при «некачественном» кредитовании.

Можно применить единообразную схему выкупа просроченной задолженности: банки проходят аудит по международным стандартам финансовой отчетности определяется их аудированный капитал; специализированная организация осуществляет выкуп просроченной задолженности у банков с учетом минимальной суммы.

Закономерно возникает вопрос о необходимости создании соответствующей легитимной организации, которая бы занималась выкупом долгов у банков второго уровня.

На наш взгляд, необходимо разработать специализированную программу, которая предусматривала бы временное вхождение специализированной государственной структуры в капитал банков второго уровня с целью увеличения капитала и соответственно кредитного потенциала. Государственное участие должно быть осуществлено на период реализации специальных бизнес-планов банков второго уровня, после чего доля участия государства должна быть реализована на рынке, возможно, в определенных рамках иностранным инвесторам. Такая мера позволит укрепить банковскую систему и повысить ее жизнеспособность.

Возникновение непредсказуемых тенденций в экономике, усиление глобализации финансовых рынков, расширение спектра деятельности финансовых конгломератов актуализирует исследование проблем банковского и финансового регулирования.

Как известно, главный регулятор – Национальный Банк Республики Казахстан – является ведомством, ответственным за обеспечение стабильности

всей финансовой системы и за осуществление макропруденциального регулирования, т.е. регулирования всей финансовой системы в целом. В настоящее время Комитет Финансового Надзора является структурным подразделением Национального банка РК, что позволило Национальному банку РК более эффективно координировать работу по макропруденциальному регулированию финансового сектора.

Ряд европейских стран достаточно давно сформировал свою архитектуру надзора за банковским, страховым и инвестиционным рынком по типу мегарегулирования, передав полномочия надзора и регулирования единому органу. Банк России также строит свою парадигму надзора на подходах, признанных международным банковским сообществом.

Главным обоснованием приоритета модели мегарегулирования финансового рынка над остальными формами регулирования, выступает более эффективное отслеживание рисков по всем сегментам финансового посредничества. Такая концентрация возможностей надзора в одних руках позволяет лучше регулировать деятельность всех финансовых институтов – банков, страховых компаний, микрофинансовых организаций, инвестиционных фондов, клиринговых компаний и других посредников [84].

Предпосылкой принятия многих регуляторных мер в 2010 году явилось стремление КФН снизить риски, аналогичные рискам, результатом наступления которых стало критическое состояние ряда казахстанских банков, в первую очередь, БТА Банка.

Меры пруденциального регулирования банковского сектора, принятые КФН в 4 квартале 2009 года – 3 квартале 2010 года были направлены преимущественно на снижение рисков, связанных с качеством капитала банков и прозрачностью их операций. Принятые меры имели позитивные результаты.

В целях улучшения качества капитала банков были разработаны меры, направленные на усиление способности банков абсорбировать потенциальные убытки за счет капитала и исключение возможности фиктивной капитализации банков, которое включает в себя:

- расширение компонентов инвестиций банка, вычитаемых из собственного капитала банка;
- совершенствование норматива леввереджа, путем добавления в расчет коэффициента достаточности собственного капитала ($k1-1$) условных и возможных обязательств банка, с применением поэтапного ужесточения значений нормативов: с 1 июля 2012 года – не менее 0,08, а с 1 июля 2013 года – не менее 0,09.

В целях минимизации рисков, обусловленных структурой собственности банков и банковских холдингов, а также рисков, возникающих на уровне банковского конгломерата, предусмотрено:

- уточнение расчета максимального размера риска на одного заемщика банковского конгломерата, аналогично методике расчета данного норматива для банков второго уровня;
- установление требования по долгосрочному рейтингу в иностранной

валюте родительского банка либо холдинговой компании банка для целей пункта 13 статьи 30 Закона РК от 31 августа 1995 года «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан»;

- установление требования по наличию минимального рейтинга родительского банка для осуществления БВУ операций по приему депозитов, ведению и открытию банковских счетов физических лиц аналогичные для получения статуса родительского банка;

- исключение инвестиций из фактического размера собственного капитала участника банковского конгломерата.

В числе мер, направленных на снижение рисков, связанных с прозрачностью заемщиков и банковских операций:

- определение критериев «прозрачности» заемщиков при расчете максимального размера риска на одного заемщика (к3);

- оптимизацию расчета коэффициента максимального размера риска на одного заемщика (к3) путем исключения при расчете коэффициента гарантии банка по выкупленным и гарантированным банком ценным бумагам;

- установление возможности приобретения свопов кредитного дефолта (kredit default swap) и свопов совокупного дохода (total return swap) только при выполнении следующих условий: (а) базовый актив не является собственным обязательством банка второго уровня; (б) приобретение в целях хеджирования кредитного риска по базовому активу; (в) приобретение осуществляется на организованном рынке ценных бумаг;

- совершенствование формы предоставления информации о сделках банков второго уровня с лицами, связанными с ними особыми отношениями.

Меры, связанные с улучшением качества вновь выдаваемых займов и существующего кредитного портфеля, включают:

- стимулирование банков к проведению очистки балансов от «плохих» кредитов путем исключения из расчета коэффициента требований банка к заемщику, списанные с баланса банка и требований, по которым сформировано 100% провизий (резервов);

- внесение корректировок в понятие стоимости обеспечения (стоимость залогового обеспечения на текущий момент, определяемая от рыночной стоимости с учетом возможности ее реализации (продажи));

- установление поэтапного порядка формирования банками минимального размера провизий по кредитам, предоставленным в иностранной валюте заемщикам, не имеющим соответствующей валютной выручки, заработной платы и (или) валютные риски которых не покрыты соответствующими инструментами хеджирования со стороны заемщика.

В рамках мер по совершенствованию процедур управления рисками были введены требования к наличию у банков Плана действий на случай возникновения непредвиденных обстоятельств, в котором должны быть определены превентивные мероприятия, содержащие количественную оценку размера финансовых потерь. В случае достижения этих потерь банк должен переходить на исполнение мероприятий, направленных на снижение

непредвиденных обстоятельств на финансовую устойчивость банка и в целом на его деятельность, а также матрицу, определяющую ответственность руководящих работников и сотрудников банка за исполнение Плана. Кроме того, были установлены следующие требования к банкам:

- обязанность предоставлять в уполномоченный орган на ежемесячной основе стресс-сценариев, результатов стресс-тестирования, а также Плана действий на случай возникновения непредвиденных обязательств;

- требование по представлению в КФН матрицы мониторинга кредитного риска и риска ликвидности, матрицы оценки кредитного риска и риска ликвидности, а также матрицы контроля кредитного риска и риска ликвидности;

- требование к наличию в плане банка на случай возникновения непредвиденных обстоятельств процедур функционирования резервных центров, в том числе, предусматривающих отделение расположения резервных центров от основных центров, определение периодичности и способов создания резервных копий данных.

В рамках внедрения и развития макропруденциального подхода в Казахстане, усилена координация действий монетарных, фискальных и надзорного органов для выработки макропруденциальной финансовой политики, которая будет направлена на предотвращение негативного влияния на финансовую систему внутренних системных рисков и рисков макроэкономики.

Координация предусматривает контроль и, в случае необходимости, принятие соответствующих мер по снижению угроз и рисков, как внутри системы, так и вне ее, оказывающих негативное влияние на стабильное функционирование финансовой системы и экономики.

Рабочим органом в рамках макропруденциальной финансовой политики стало Управление финансовой стабильности Национального банка Республики Казахстан, основной функцией которого является осуществление мониторинга и оценки системных рисков на основе сбора, обработки и анализа информации, предоставляемой аналогичными подразделениями надзорного и фискального органов. Формирование и принятие решений в области макропруденциальной финансовой политики осуществляется коллегиально и согласованно [85].

В современных условиях роль надзорного органа должна ещё более усилиться. Как показал анализ действующей практики, состояние юридической основы и инфраструктуры, относящейся к правам на собственность, обеспечению под залог, процедурам ликвидации, нарушениям контрактных обязательств и восстановлению кредитов, можно оценить как неудовлетворительное.

На наш взгляд, в современных условиях целесообразно решить ряд задач:

- продолжить совершенствование действующего законодательства, ужесточающее требование к БВУ относительно разработки процедур кредитного процесса;

- разработать систему индикаторов, мер раннего реагирования и

механизмов реабилитации банков, включая реструктуризацию;

- усилить персональную ответственность руководителей кредитных департаментов и риск-менеджеров за ненадлежащую работу по оценке кредитоспособности заёмщиков, их залогового обеспечения – тем самым сделав упор на принятии превентивных мер и недопущению возникновения кредитных рисков;

- разработать систему санкций за нарушение кредитного договора, при этом предусмотреть реальный источник погашения возможных потерь банка;

- внести коррективы в действующий Закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах» в части создания резервного фонда для всех АО, в том числе для банков.

До принятия упомянутого закона создание резервного фонда за счёт собственных средств учредителей было обязательным для всех субъектов предпринимательства, включая ТОО. На наш взгляд, учитывая нестабильную ситуацию в реальном и финансовом секторах экономики, целесообразно вернуться к подобной практике. Создание резервного фонда позволит увеличить собственный капитал АО, тем самым, способствуя укреплению их финансовой устойчивости. Для банков, как и для предприятий-заёмщиков это позволит усилить финансовый потенциал, формируя запас финансовой прочности.

Казахстанские эксперты констатируют неспособность существующих международных финансовых институтов своевременно предупреждать о приближении кризиса и тем более оценивать его возможные масштабы. Кроме того, по их мнению, отсутствуют механизмы, которые позволили бы обеспечить адаптацию к глобальным шокам на национальном и наднациональном уровнях. Наряду с этим, международные финансовые институты (в первую очередь МВФ) оказались не способными справиться с последствиями современного мирового финансово-экономического кризиса, поскольку они не обладают достаточными финансовыми ресурсами для оказания финансовой помощи наиболее пострадавшим странам [86].

В этой связи высказывается точка зрения, что мировому сообществу придется решать проблему коллективных действий Глав государств на международном уровне, так как процессы глобализации требуют координации действий регуляторных властей. Развитие интеграционных процессов, свободный перелив капиталов между странами, выход финансово-кредитных отношений за рамки территориальных границ стран усиливают проблематику кредитных рисков. Поэтому целесообразно предусмотреть отдельные меры на межгосударственном уровне:

- создать наднациональные органы международного мегарегулирования процессов либерализации и интернационализации национальных банковских систем;

- разработать механизмы оказания финансовой помощи национальным экономикам для смягчения негативных последствий мирового финансово-экономического кризиса;

- проработать процедуры и инструменты международного контроля за

движением иностранных капиталов, обеспечив прозрачность банковских систем стран;

– на переходном этапе допустить возможность формирования новых мировых и региональных финансово-экономических центров с использованием многовалютного стандарта.

Необходимо всерьез заняться ликвидацией причин глобального финансового кризиса, остановить экспансию доллара за счет наращивания бюджетного дефицита, ликвидировать фиктивный капитал, образуемый путем спекулятивных операций на фондовых биржах и других финансовых рынках. Современные реалии требуют немедленных решений, вырабатывать и реализовывать которые в состоянии только государства и их интеграционные союзы. Разные страны в посткризисное время будут, очевидно, устранять накопившиеся противоречия в основном самостоятельно, разрабатывая и реализуя национальные программы экономического и социального развития, соответствующие интересам своих народов.

В последние годы ярко выраженной тенденцией в международной банковской практике является постепенный отход от классических банковских операций кредитования и частичная замена их новыми кредитными продуктами, к которым относятся деривативные продукты. На развитых финансовых рынках большой популярностью стали пользоваться сделки, страхующие кредитный риск с помощью кредитных деривативов.

В широком смысле – рынок кредитных деривативов представляет собой систему рыночных отношений, которая обеспечивают перераспределение финансовых потоков с помощью купли-продажи кредитных рисков. Именно рынок кредитных деривативов обеспечивает стабильность, предсказуемость цены, ставок и курсов, основных процессов перераспределения рисков [87].

Согласно исследованию *Derivatives Week*, рынок кредитных деривативов во время азиатского кризиса рос со стремительной скоростью, но с другой стороны, рынок лишился ликвидности, что вызвало резкий взлет цен на эти инструменты. Однако кризис же выдвинул на первый план потребность в управлении кредитным риском. По мнению, Е.Миронова «без этого кризиса объем рынка кредитных деривативов не был бы таким, каков он сегодня, потому что кризис выявил потребность в управлении кредитным риском» [88].

На рынке банковских услуг Казахстана кредитные деривативы пока не получили широкого распространения. Развитию такого рынка, по мнению автора, мешает жесткий валютный контроль, негибкая налоговая система, недостаточное разнообразие ликвидных финансовых инструментов, а также отсутствие достаточного количества кредитоспособных участников финансового рынка.

Необходима разработка как специального закона о производных финансовых инструментах, в том числе и кредитных деривативов, так и внесение изменений в Гражданский кодекс РК, Закон «О рынке ценных бумагах». При этом основными целями законодательства должны стать: создание правовой определенности для операций с кредитными деривативами и правовой защиты их участников;

обеспечение условий для формирования и развития рынка производных финансовых инструментов и внедрение правовых механизмов, необходимых для использования и обращения кредитных деривативов; обеспечение деятельности рынка производных финансовых инструментов, создания основ регулирования и закрепления компетенции регулирующего органа, которая позволит ему осуществлять надзор за данным рынком и предпринимать меры по предотвращению негативного влияния на его работу путем защиты от кредитных рисков.

Таким образом, исходным моментом создания рынка кредитных деривативов в Казахстане должно стать установление четко регуляторной базы. Поскольку основными участниками рынка кредитных деривативов являются банки, а объектом торговли - кредитный риск, очень важной по данному вопросу будет позиция Национального банка. Необходим нормативный документ, который определит основные принципы работы банков на рынке кредитных деривативов. Таким образом, самое большое препятствие на пути дальнейшего развития рынка кредитных деривативов – недостаток стандартизованной документации, вслед за которым, согласно обзору, идет недостаточная ликвидность банков.

Следует отметить, что развитие рынка кредитных деривативов позволит сделать кредитование банками реального сектора более рациональным, гибким, гармоничным. В настоящее время Национальным банком РК использование кредитных деривативов определено, как одно из приоритетных направлений развития механизмов распределения рисков.

3.3 Модернизация системы кредитного риск-менеджмента в банках второго уровня

Действующая практика кредитования в Казахстане требует изменения подходов к разработке системы управления кредитными рисками банков. Как было отмечено выше, кредитного риска нельзя избежать, но можно снизить вероятность его возникновения, либо уменьшить его последствия для банка.

Разработка системы управления кредитными рисками в банке во многом определяется его кредитной политикой, а также принятой практикой кредитования.

Анализ системы кредитного риск-менеджмента в АО «Народный банк Казахстана» показал, что в банке имеется четко разработанная кредитная политика, определяющая подходы руководства к процессу кредитования и риск-менеджменту. Организация управления рисками включает функции самостоятельных подразделений и коллегиальных органов по оценке, контролю и мониторингу рисков и распределение полномочий и обязанностей между ними.

Процесс управления рисками основан на наличии трехуровневой системы защиты. Первый уровень защиты включает в себя топ-менеджмент и структурные подразделения, второй уровень – комитеты/служба риск-менеджмента и Compliance, третий уровень – внутренний аудит. На наш взгляд, подобный интегрированный подход к построению системы риск-менеджмента и

внутреннего контроля на основе разделения ролей и полномочий между структурными подразделениями Банка по осуществлению мероприятий в наибольшей степени способствует эффективности принимаемых бизнес-решений.

В числе положительных сторон практики кредитования в АО «Народный банк Казахстана» можно отметить:

- относительно стабильную структуру кредитного портфеля по категориям в течение анализируемого периода, с преобладанием кредитования юридических лиц;
- сравнительно низкий уровень валютных рисков, так как валютная структура ссудного портфеля характеризуется ростом тенговых кредитов с одновременным снижением объёмов кредитования в иностранной валюте;
- достаточно диверсифицированную отраслевую структуру ссудного портфеля, характеризующуюся снижением доли потребительских и ипотечных ссуд, как правило, сопровождающихся высоким уровнем кредитного риска ввиду нестабильности экономической конъюнктуры;
- в разрезе форм обеспечения возвратности кредитов преобладает доля займов, обеспеченных недвижимостью или правами на её владение, что способствует снижению потерь банка в случае реализации рискованной ситуации.

В то же время, в числе факторов, усиливающих вероятность кредитного риска следует отметить:

- значительное увеличение безнадёжных кредитов, что свидетельствует об ухудшении качества ссудного портфеля;
- высокая доля просроченных и неработающих ссуд.

Рост объёма провизий в течение всего анализируемого периода свидетельствует о наличии негативных тенденций практики кредитования и пробелах в управлении кредитным риском.

На основании проведённого анализа можно сделать вывод, что, несмотря на значительную работу, проведённую руководством банка по созданию организационных основ управления кредитными рисками, риск-менеджмент в целом, как и система управления кредитными рисками, нуждается в дальнейшем совершенствовании.

Для усиления результативности управления кредитными рисками необходим системный подход, позволяющий сконцентрировать усилия отдельных подразделений банка на достижение конкретных результатов. В этой связи считаем целесообразным уточнить приоритеты системы управления кредитным риском и выработать целевые индикаторы. Далее, ориентируясь на достижение поставленных целевых установок, сформулируем направления системы управления рисками для реализации соответствующих процедур (рисунок 24).

Проведённый анализ управления кредитными рисками в АО «Народный банк Казахстана» позволяет выделить проблемные сферы, характеризующие усиление кредитного риска.

В этой связи, целевые индикаторы системы кредитного риск-менеджмента применительно к анализируемому банку можно сформулировать следующим

образом:

- увеличение доли стандартных ссуд;
- снижение доли безнадежных ссуд;
- уменьшение размеров неработающих займов.

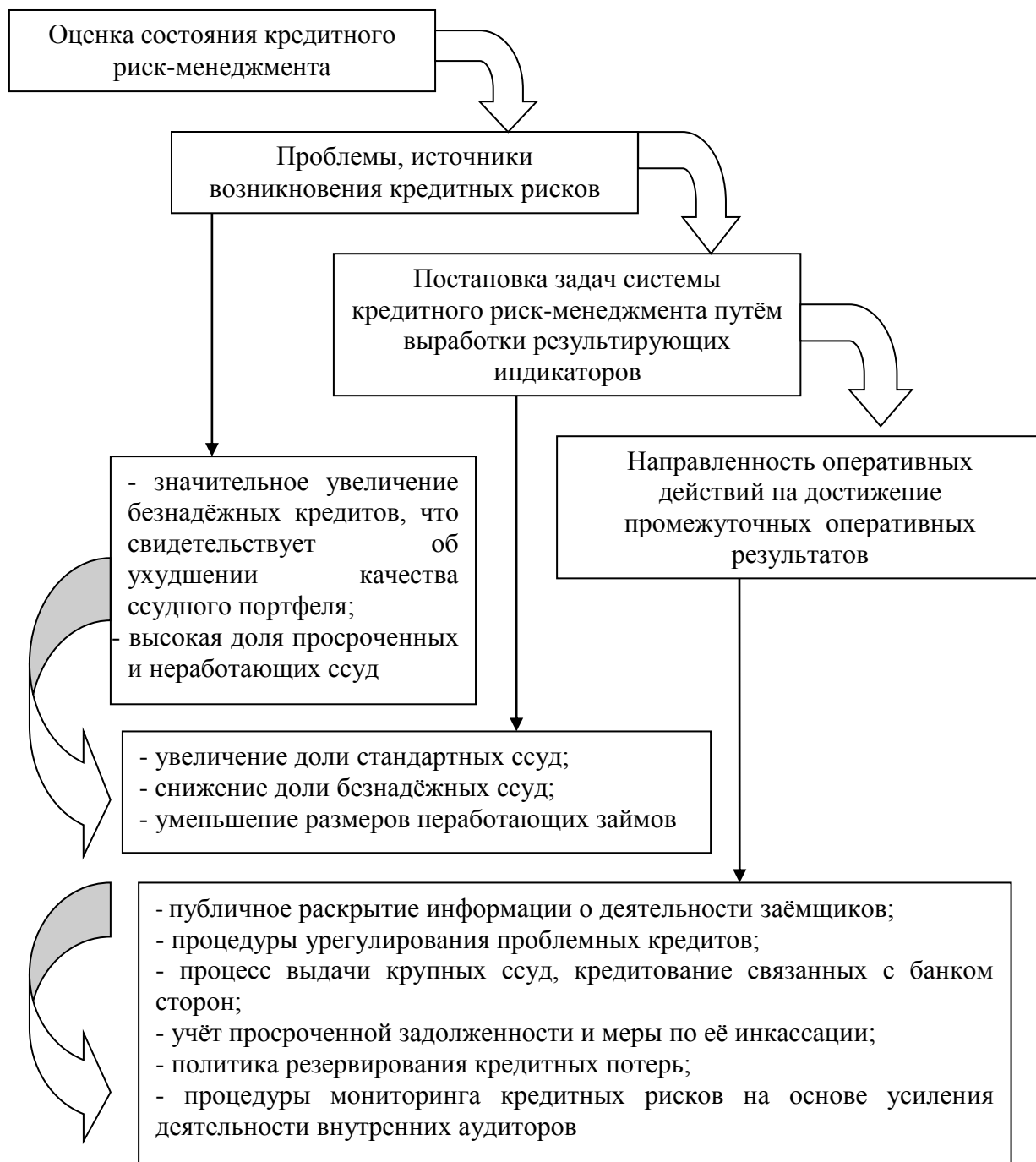


Рисунок 24 – Направления и механизмы совершенствования кредитного риск-менеджмента в АО «Народный банк Казахстана»

Примечание – разработано автором

Каждый из перечисленных индикаторов предполагает решение ряда взаимосвязанных задач. В целом стратегическим направлением решения этих задач является усиление работы по предварительной оценке кредитоспособности заёмщиков и мониторинг их деятельности в процессе использования ссуды. Соответственно, оперативные действия, на наш взгляд, должны сводиться к следующему:

- публичное раскрытие информации о деятельности заёмщиков;
- процедуры урегулирования проблемных кредитов;
- процесс выдачи крупных ссуд, кредитование связанных с банком сторон;
- учёт просроченной задолженности и меры по её инкассации;
- политика резервирования кредитных потерь;
- процедуры мониторинга кредитных рисков на основе усиления деятельности внутренних аудиторов.

Рассмотрим каждое из перечисленных направлений.

Публичное раскрытие информации о деятельности заёмщиков.

Актуальной проблемой в оценке качества ссуд остается достоверность имеющейся у банка информации о финансовом положении заемщика. Оценка качества кредитов производится банками на основании официальной бухгалтерской отчетности, представленной заемщиком в банк, однако, как показывает практика, данные этой отчетности зачастую бывают искажены. Подтвердить достоверность отчетности возможно только в ходе проведения проверки деятельности заемщика, на что у кредитной организации отсутствуют юридические права (а также техническая возможность) [89].

Решить проблему получения достоверной информации о заемщике возможно через взаимодействие с кредитными бюро. Однако, как показывает практика, банки (особенно крупные, у которых имеется обширная база данных о заемщиках) неохотно предоставляют сведения по заемщикам в бюро кредитных историй, опасаясь конкуренции со стороны других банков в отношении надежных и кредитоспособных клиентов, а также раскрытия реального уровня кредитного риска по заемщикам с неблагоприятным финансовым состоянием.

Данная проблема может быть решена путём внедрения Единой информационной базы данных заемщиков (ЕИБД). Цель данной базы является создание модели архитектуры автоматизированной и унифицированной базы данных клиентов во взаимодействии с государственными органами.

Значение базы данных для банков второго уровня – это автоматизация делопроизводства, и документооборота с целью сокращения времени затрачиваемого на формирование запросов в уполномоченные государственные органы и получение достоверных данных из ЕИБД, и как следствие минимизация рисков предоставления недостоверной информации заемщиками. Данная модель архитектуры базы данных клиентов подразумевает on-line запросы банком в соответствующие государственные органы в целях проверки данных и достоверности предоставляемой информации клиентом.

Работа в сети дает пользователям следующие преимущества:

– быстрое и точное формирование on-line запросов в соответствующие госорганы;

– ЕИБД гарантирует полную безопасность, сохранность и конфиденциальность передаваемых сведений, обеспечивает применение физических, технических и организационных методов защиты;

– стандартизация кредитных документов позволяет автоматизировать обработку данных, повысить эффективность работы банков и исключить возможность различного толкования смысла направляемых запросов и получаемых ответов;

– фиксация выполненных транзакций дает возможность полного контроля (аудита) всех сформированных запросов и полученных ответов, а также ежедневного автоматизированного формирования отчетов;

– средства от запросов участников ЕИБД будут направляться на обеспечение функционирования базы (в т.ч. ее безопасность), а также ее дальнейшую модернизацию.

В то же время, реализация данного проекта может оказаться весьма затратным. На наш взгляд, Национальному Банку следует установить нормативные акты, регламентирующие требования о классификации ссуды, выданной без кредитной истории (кроме вновь зарегистрированных организаций), в разряд высокорисковых.

С другой стороны, кредитные организации сами должны гарантировать качество и достоверность информации, предоставляемой ими для всех категорий пользователей. В соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору регулирующие организации должны контролировать принципы предоставления информации в отношении кредитных рисков. В частности, должна раскрываться следующая информация [90]:

– политика и методы, используемые в коммерческих банках в отчетах для кредитов и для допущений снижения стоимости (например, для резервов);

– политика управления рисками в коммерческом банке и контроль над ними;

– кредиты, в т.ч. ослабленные и просроченные, а также соответствующие общие резервы и специальные резервы по основным категориям заемщиков и географическим регионам, методы согласования изменений резервов;

– предоставляемые банком крупные кредиты или кредиты, которые предоставляются связанным с банком лицам;

– суммы кредитов (и другая относящаяся к ним информация), которые отличаются от первоначально заключенных кредитных соглашений, например, в том случае, если они были реструктурированы.

Процедуры урегулирования проблемных кредитов являются важным элементом управления кредитными рисками. Оценивая процедуры урегулирования, считаем целесообразным четко регламентировать внутренними документами процедуры проведения анализа эффективности работы отделов и ответственных служащих. Необходимо определить

эффективность предпринимаемых действий подразделений по взысканию долгов. Типичная стратегия урегулирования состоит из следующих действий:

- сокращение кредитных рисков путём предусмотрения специальных разделов в кредитном договоре для потенциально опасных заёмщиков, в частности, требования предоставить дополнительный капитал, фонды, залог или гарантии;

- проводится работа с заемщиком по оценке проблем и нахождению решений, которые позволят увеличить возможности заемщика по обслуживанию кредита и его платежеспособность;

- передача управления заемщиком более кредитоспособному лицу или организация его продажи; организация совместного предприятия;

- погашение задолженности путем внесудебного урегулирования или через подачу судебного иска, использование гарантий, лишение права выкупа залога или ликвидация залога [91].

Процесс выдачи крупных ссуд, кредитование связанных с банком сторон.

Согласно общепринятой мировой практике, органы банковского надзора всегда уделяли большое внимание концентрации рисков банков. Их цель, с точки зрения управления кредитными рисками, состоит в препятствовании предоставления крупных займов одному заёмщику посредством установления пруденциальных нормативов. Использование данных ограничений позволяет органам надзора контролировать как банковский сектор в целом, так и структуру кредитных портфелей отдельных банков, в целях защиты интересов вкладчиков и предотвращения критических ситуаций в банковском секторе.

Во многих странах мира устанавливается лимит на сумму кредитов одного клиента в размере не более 10-25% капитала банка, тем не менее, в некоторых странах этот лимит доходит до 30-40%. Максимальное значение данного лимита, рекомендуемое Базельским комитетом по банковскому надзору, равно 25%, со снижением его до 10%, когда это целесообразно. Надзорные органы могут, таким образом, уделять особое внимание кредитам, превышающим нижнюю границу, и предписывать банкам принимать превентивные меры до того, как риск концентрации станет чрезмерно большим.

Кредитование связанных с банком лиц крайне опасно с точки зрения кредитных рисков. В практике, лицами, связанными с банками, обычно являются головные организации банков, основные акционеры, подконтрольные и дочерние компании, руководители и управляющие. Данные лица, как правило, способны полностью контролировать банковскую политику и процесс принятия решений или оказывать на них влияние, особенно в отношении кредитов. Очень важной является способность банка систематически отслеживать кредиты, выдаваемые должностным лицам банка. В данном случае должны оцениваться рациональность принимаемых кредитных решений и их соответствие банковской политике и процедурам. Также важно проанализировать, выдаются ли кредиты на рыночных или на более благоприятных условиях в отношении доступности, срока погашения, процентной ставки, залога и толерантности к риску.

Учёт просроченной задолженности и меры по её инкассации. Во избежание завышения доходов и обеспечения своевременного распознавания неработающих активов кредитная политика должна предполагать определенные действия в случае неполучения процентных платежей.

В банковской практике существует два способа учета процентных платежей, которые перестают поступать и начисляться. Первый способ предполагает суммирование и капитализацию, а соответствующую бухгалтерскую проводку осуществляют по счету переходящих сумм. По второму способу банк может присвоить кредиту статус убытка. В данном случае необходимо вычесть неполученные процентные платежи из соответствующих доходов и балансовых счетов. По процентам, начисленным в текущем отчетном периоде, вычет должен производиться непосредственно из текущих процентных доходов. В том случае, если проценты начислялись в предыдущие периоды, банк должен задействовать резервы под возможные кредитные потери, а если резервы по начисленным процентам не были созданы, произвести вычеты из текущих доходов. По кредитам обычно опять начинают начисляться проценты после того, как основная сумма долга и проценты уплачены или когда больше нет сомнений по будущим контрактным платежам [92]. Подобные меры будут способствовать снижению кредитного риска путём регулирования потерь банка.

В отдельных странах банки вправе не предпринимать никаких действий по просроченным платежам, если обязательства заёмщика имеют достаточное обеспечение или процесс получения платежей уже начался. Ссуда является достаточно обеспеченной, если в кредитном договоре чётко предусмотрена ситуация, которую обе стороны считают невыполнением условий кредитного соглашения и основанием для действия санкций. Однако должны быть также тщательно проработаны правовые механизмы реализации залога или иного финансового обеспечения. Долг находится в «процессе погашения», если погашение происходит в соответствии с установленным графиком после того, как банк предпринял правовые действия, которые предположительно приведут к погашению долга или к восстановлению выполнения обязательств по нему.

Пересмотренные долги - это кредиты, которые были реструктурированы в целях снижения процентных платежей или платежей по основной сумме из-за ухудшения финансового положения заёмщика. На наш взгляд, ссуды, которые продлеваются или возобновляются на новых условиях и с новым риском, не должны считаться пересмотренными долгами. Реструктурирование может состоять в передаче заёмщиком банку недвижимости, дебиторской задолженности или других активов третьих сторон; в полной или частичной капитализации кредита; в добавлении нового должника к уже существующему заёмщику.

Целесообразно предусмотреть в кредитной политике банка положение, по которому Совет директоров одобрит такие операции до того, как заёмщику предоставят концессии. Кредитная политика также должна обеспечивать, чтобы данные долги соответственно учитывались и контролировались.

Политика резервирования кредитных потерь. Классификация активов является базой для определения надлежащего уровня провизий и резервов под возможные кредитные потери. Вместе с общими резервами, которые обычно считаются капиталом 2-го уровня и не приписываются определенным активам, резервы под возможные потери формируют способность банка переносить убытки. Для определения адекватного размера резервов необходимо учитывать все значимые факторы, которые влияют на вероятность погашения кредитов и качество кредитного портфеля. В числе основных факторов - качество кредитных процедур, предыдущий опыт по убыткам, рост кредитного портфеля, качество и тщательность управления в областях кредитования, погашение кредитов и практика взыскания ссуд, изменения в национальной и региональной социально-экономической ситуации, конкурентной среде. Систематически и постоянно должна производиться оценка стоимости активов в соответствии с поставленными целями. Оценка должна оформляться соответствующими документами.

Анализ зарубежного опыта показывает, что во многих странах с нестабильными экономиками органы надзора установили обязательные уровни таких резервов. Установленный уровень обязательных резервов обычно основывается на определенной статистике. В странах, где юридические процедуры по возврату долгов хорошо развиты, например в США, исследования показали, что только 10% нестандартных активов в конце концов списываются на убытки. Процент списаний для сомнительных и убыточных активов составляет соответственно 50 и 100%. В развивающихся странах, где юридические процедуры и обычаи по возврату долгов не так эффективны, более реалистичной оценкой резервов для покрытия потенциальных убытков будет 20-25% от нестандартных активов [93].

Для определения достаточности общих резервов под потери, нужно подвергнуть анализу ряд факторов:

- существующая политика банка по резервированию и методология, используемая для ее выполнения; в частности, нужно рассмотреть, какая стоимость приписывается залогу и насколько возможна его юридическая/операционная принудительная реализация;
- процедуры определения рисков (т. е. классификация активов) и процесс пересмотра, включая время, выделенное на пересмотр;
- особые факторы, которые могут привести к убыткам, связанным с портфелем банка, которые отличаются от учтенных - это могут быть изменения экономических и коммерческих условий банка или его клиентов, внешние факторы или изменения процедур банка с момента последнего пересмотра;
- тенденции за продолжительный период времени, чтобы выявить, не увеличивается ли объем просроченных кредитов и что на это влияет; подобный анализ может быть проведен с использованием разработанной автором экономико-математической модели;
- адекватность принятой кредитной политики и экстраполяция (на основе рассмотренных кредитов) дополнительных резервов, необходимых для

доведения общих резервов банка до уровня, соответствующего Международным стандартам.

Следует внедрить динамические резервы, которые предназначены не для замены существующих резервов, а для пополнения специальных резервов. Динамические резервы позволят уравнивать влияние сильных колебаний в уровне резервов, созданных против потерь стоимости конкретных активов, а в случае условного обязательства – против потерь по возможному исполнению финансовой организацией своих обязательств [94, с.103].

Процедуры мониторинга кредитных рисков на основе усиления деятельности внутренних аудиторов. На наш взгляд, системное отслеживание структуры и качества кредитного портфеля банков, факторов, усиливающих кредитные риски, мониторинг общеэкономической ситуации целесообразно осуществлять ежеквартально. При этом периодичность заключений внутренних аудиторов должна варьироваться в зависимости от ситуации на банковском рынке, в пиковые ситуации – ежемесячно. Это будет способствовать принятию оперативных мер, позволяющих снизить возможные потери банка в связи с реализацией рискованных ситуаций.

Определение эффективности системы управления рисками должно являться мнением аудитора по результатам оценки рисков, связанных с корпоративным управлением, операционной деятельностью и ее информационными системами Банка, в части:

- поддержки и соответствия целей объекта задания его миссии,
- определения и оценки значительных рисков, соответствующей реакции на риски, которые соответствуют риск-аппетиту банка,
- сбора и своевременного сообщения внутри объекта аудита соответствующей информации по рискам, способствующей персоналу, руководству и Совету директоров осуществлению их обязанностей;
- достоверности и целостности информации о финансово-хозяйственной деятельности;
- эффективности и результативности деятельности;
- сохранности активов;
- соответствия требованиям законодательства, нормативных актов и договорных обязательств;
- возможности совершения мошенничества и то, как в Банке построена система управления риском мошенничества.

Для оценки эффективности системы управления рисками внутренними аудиторами могут применяться два подхода в зависимости от значительности и последствий рисков, также в зависимости от бизнес-целей.

Выбор подхода к оценке эффективности системы управления рисками должно определяться по каждому заданию отдельно в период составления программы аудита (плана-задания) в зависимости от вида и объекта задания руководителем задания и руководством Департамента.

Интеграция риск-менеджмента в общую систему управления банком очень важна, особенно сейчас, во времена финансовой нестабильности, длящейся уже

несколько лет вследствие наступления финансового кризиса. В 2008 году, когда развитие финансового кризиса приняло серьезный оборот, наиболее важным моментом на тот период времени были скоординированные действия государственных органов Казахстана с целью недопущения развития системного риска. Одним из значимых документов, который был принят – это План совместных действий Правительства, Национального банка и АФН по стабилизации экономики и финансового сектора на 2009–2010 годы [95]. Согласно этому плану, принятому 25 ноября 2008 года, на стабилизацию финансового сектора были направлены средства на временное вхождение государства по оказанию помощи четырем банкам: БТА, включая его дочернюю организацию АО«Темирбанк», Народный банк, Казкоммерцбанк, Альянс Банк. Предпринятые меры государственного регулирования Республики Казахстан оказали положительные результаты на стабилизацию положения в банковском секторе. Так, если в 2008-2010 годах наблюдается замедление темпов роста и даже в 2010 году снижение объемов выданных кредитов банками второго уровня Республики Казахстан. В посткризисный период происходит восстановление темпов прироста выданных кредитов: в 2011 году 10442,9 млрд. тенге (прирост 15,2%), в 2012 году –11656,6 млрд. тенге (прирост 11,6%). А в 2013 году банками второго уровня было выдано на 3% меньше кредитов (11315 млрд. тенге) по сравнению с предыдущим годом (рисунок 25).

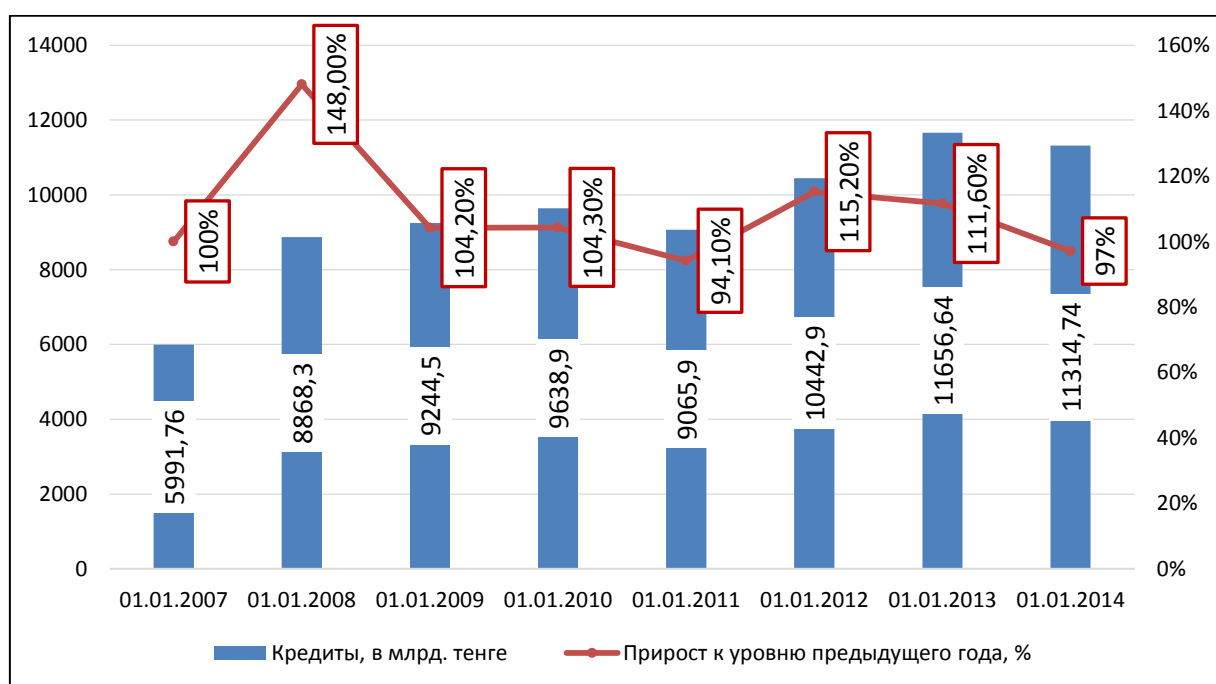


Рисунок 25 - Динамика объемов кредитования банками Казахстана за 2006-2014 гг. (начало периода)

Примечание – составлено автором на основании данных НБ РК

Данный факт не влияет на общую тенденцию увеличения объема кредитов

банков Казахстана за последние 7 лет: он увеличился почти в два раза, в то время как ВВП – почти в 3 раза.

Тем не менее, и сегодня Нацбанк Казахстана и банковская система все еще преодолевают остаточные явления кризисных времен. Так, уровень кредитного риска для устойчивого функционирования банковского сектора остается высоким, так как высокий уровень неработающих займов в ссудном портфеле банков не позволяет им более активно кредитовать реальный сектор.

Значительную часть общего кредитного портфеля составляют просроченные кредиты, удельный вес которых на 1 января 2013 года был равен 33,11% и на аналогичный период 2014 года снизился до 21,12% (рисунок 26) [96].

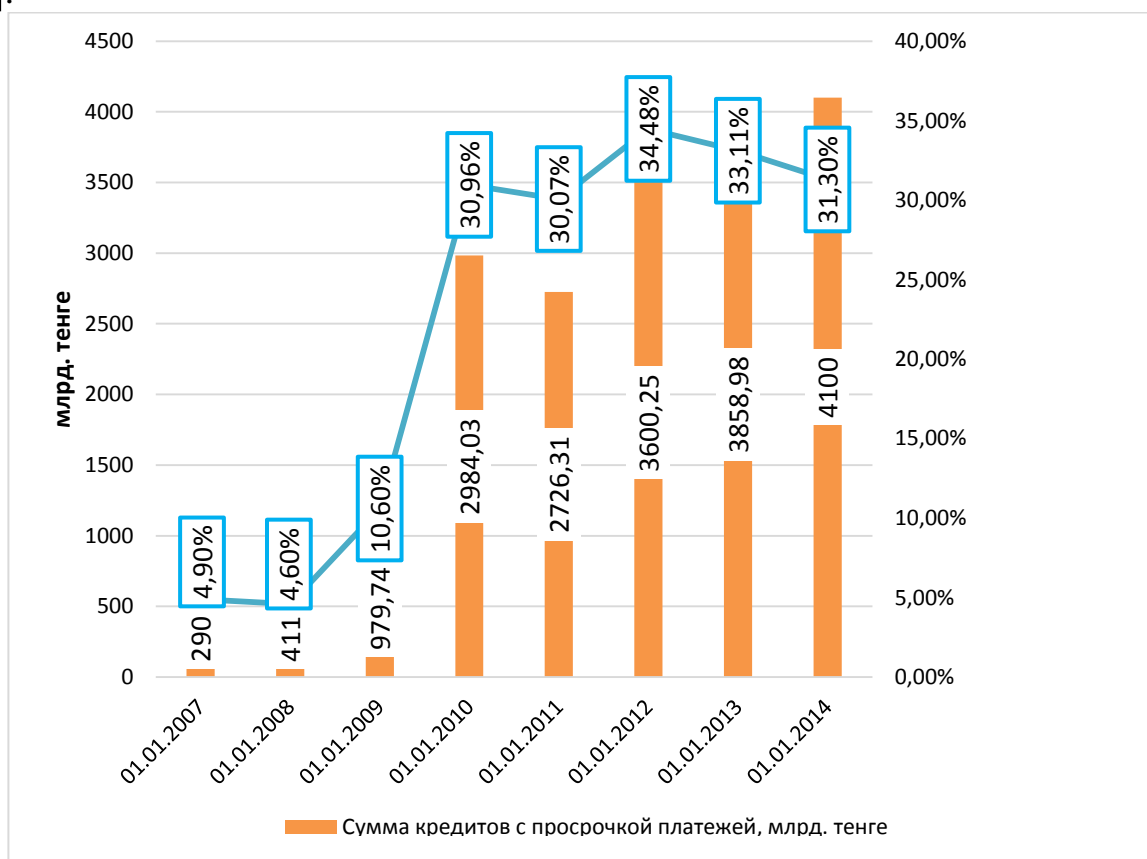


Рисунок 26 – Динамика просроченных кредитов банков второго уровня Казахстана за 2007-2014 гг. (начало периода)

Примечание – составлено автором на основании данных НБ РК

На начало января 2014 года доля кредитов с просроченной задолженностью свыше 90 дней в кредитном портфеле банков достигла 31,3%, а именно 4,1 трлн тенге. Совершенно очевидно, что объявленные правительством целевые показатели (не более 15% проблемных кредитов к концу 2014 года) вряд ли будут достигнуты, если не будут приняты эффективные регулятивные меры по существенной расчистке кредитных портфелей банков. В сравнении с предыдущими годами в Казахстане сохранилась отрицательная динамика неработающих кредитов - в 2010 объем

NPL составлял 32,59%, в 2011 - 34,97%, в 2012 – уже 36,68% [97]. Следует отметить, что в анти-рейтинге Всемирного Банка по объему NPL (с англ.: Non-performing loan - необслуживаемый кредит) от общего объема выданных экономике страны за 2012 год Казахстан занял первое место [98]. Причем более 83% общей суммы неработающих кредитов приходится на шесть банков второго уровня. Так, «лидером» по уровню неработающих активов является АО «БТА Банк» с показателем 87%. Далее следуют АО «Нурбанк» (50%), АО «Темирбанк» (46,77%), АО «Альянс Банк» (44,53%), АО «АТФБанк» (41,4%). Замыкает данный список АО «Казкоммерцбанк» с уровнем неработающих кредитов в 40,4%.

Большая доля ссудного портфеля низкого качества сосредоточена в банках, реструктуризовавших свои обязательства. Концентрация кредитного риска в данных банках объясняется более агрессивной кредитной политикой, проводимой ими в докризисный период, и высоким уровнем принимаемого риска при несовершенстве системы его оценки.

Положение четырех крупнейших банков второго уровня (АО «Казкоммерцбанк», АО «Народный Банк Казахстана», АО «АТФ Банк», АО «Банк Центр Кредит») является более уязвимым, поскольку они обладают наиболее низкой долей «работающих» кредитов, генерирующих доход, что в совокупности с высоким уровнем расходов на формирование провизий по займам оказывает давление на доходность и дальнейшее развитие данных банков.

Крупные и средние банки с иностранным участием (АО «Ситибанк», АО «HSBC Банк Казахстана», АО «RBS (Kazakhstan)», ДБ АО «Сбербанк», ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)», АО ДБ «АЛЬФА-Банк») за счет наращивания кредитования крупного бизнеса, проводят активную кредитную политику, направленную на расширение своего присутствия на рынке Казахстана. Более высокое качество кредитного портфеля, не высокие операционные расходы, доступность дешевых источников фондирования обеспечивают конкурентные преимущества БВУ с иностранным капиталом, что позволяет им получить стабильные финансовые результаты.

БВУ с отечественным капиталом (АО «Нурбанк», АО «Цеснабанк», АО «KaspiBank», АО «Евразийский Банк», АО «Альянс Банк», АО «Темирбанк») демонстрируют высокую кредитную активность. В то же время, кредитная политика этих банков в значительной степени направлена на розничное кредитование, основу которого составляют высокорисковые и необеспеченные потребительские кредиты.

Стремительный рост розничного кредитования за счет высокорискованных кредитов наличными и необеспеченных потребительских кредитов, приводит к усилению кредитных рисков. Некоторые опасения вызывает высокий темп роста розничного кредитования. Так, объем выданных потребительских кредитов только за период 2011-2013 гг. увеличился в 2,2 раза и составил 2 241,1 млрд. тенге. Удельный вес потребительских кредитов в общем объеме кредитного портфеля БВУ составил 21,7%. Текущие угрозы, связанные с

потребительским кредитованием, не значительны. Однако, высокий показатель роста портфеля потребительских кредитов на фоне низких темпов кредитования отраслей экономики, невысокой доходности активов и снижением в 2013 году показателя достаточности капитала могут стать зоной будущих кредитных рисков и ограничить возможности банков исправить данную ситуацию за счет капитализации прибыли.

Структура кредитного портфеля по видам экономической деятельности позволяет определить зоны повышенной концентрации кредитного риска и каналы потенциального перетока рисков корпоративного сектора. Наибольшую долю (24,4) в портфеле неработающих кредитов занимают ссуды, выданные строительной отрасли (рисунок 27).

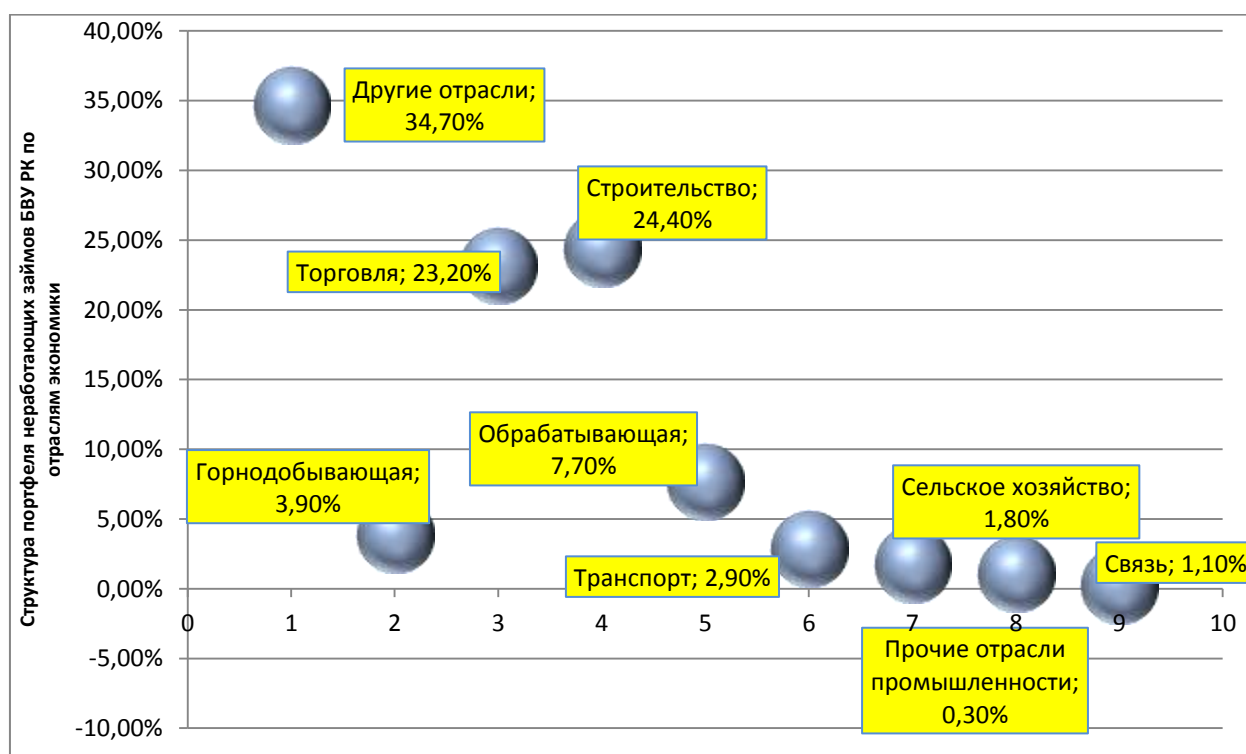


Рисунок 27- Отраслевая структура просроченных кредитов по состоянию на 01.01.2014г.

Примечание – составлено автором на основании данных НБ РК

Второе место по объему выданных кредитов занимает торговля (19,4%), при этом доля неработающих займов данной отрасли экономики составила 23,2%. Поскольку предприятия торговой сферы имеют высокую зависимость от банковского кредитования, отрасль является зоной повышенного риска. Снижение рентабельности или ухудшение показателей деловой активности предприятий отрасли торговли может привести к неспособности обслуживания накопленного долга.

В целом уровень рисков в БВУ в Республике Казахстан на протяжении нескольких лет сохраняется на приемлемом уровне (таблица 23).

Однако высокий уровень кредитного риска остается критичным для устойчивого функционирования банковского сектора, так как высокий уровень неработающих займов в ссудном портфеле банков не позволяет им более активно кредитовать реальный сектор.

Вместе с тем введенные Национальным банком специальные механизмы «очистки» баланса банков от неработающих займов (создание АО ФПК, ОУСА, прощение безнадежных займов без налоговых обязательств) в некоторой степени будут способствовать решению этой проблемы.

Таблица 23 - Динамика субиндексов в структуре агрегированного индекса финансовой устойчивости БВУ РК

Индексы	01.01.2011 г.	01.01.2012 г.	01.01.2013
Индекс капитализации	1	1	1
Индекс качества ссудного портфеля	4	4	4
Индекс кредитного риска	3,6	3,6	3,6
Индекс рыночного риска	2,2	2,2	2,2
Индекс эффективности деятельности	1	4	2,5
Индекс ликвидности	1,67	1,7	1,56
Агрегированный индекс финансовой устойчивости	2,25	2,75	2,48
Примечание – составлено автором на основании данных НБ РК			

К тому же Национальным банком регулярно проводится оценка устойчивости банковского сектора к возможному развитию негативного макроэкономического сценария с помощью методики стресс-тестирования. Последние результаты стресс-тестов, опубликованные в «Отчете о финансовой стабильности Казахстана за 2012 год» [99], показали, что, несмотря на относительно высокий размер ожидаемых потерь, уровень достаточности капитала банков находится в пределах допустимых значений.

В настоящее время НБ РК разрабатываются меры по ограничению роста потребительского кредитования и снижению уровня долговой нагрузки на население. В 2014 году Национальный банк ужесточает требования к БВУ по формированию капитала при проведении операций потребительского кредитования. Вводится ограничение на показатель темпа роста беззалоговых кредитов в размере не более 30% через внедрение соответствующего пруденциального норматива. Кроме того, установлена максимальная величина долговой нагрузки физического лица в размере, не превышающим 50% от ежемесячного дохода [100]. Данные меры позволят снизить величину неработающих кредитов и уменьшить риски банковской системы РК.

Кроме того в феврале 2014г. Правление НБ РК утвердило правила формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для БВУ. Данные Правила вводятся с 1 января 2015г. с целью определения требований к формированию у банка систем управления рисками, внутреннего контроля, которые обеспечивают осуществление эффективного контроля со

стороны совета директоров, правления банка за деятельностью банка и его финансовым состоянием. Основными направлениями формирования системы управления рисками и внутреннего контроля БВУ будут являться:

- надлежащая практика корпоративного управления и надлежащий уровень деловой этики и культуры;
- соблюдение банком и его работниками требований законодательства и нормативных правовых актов уполномоченного органа;
- соблюдение банком и его работниками требований политик и иных внутренних документов банка;
- эффективное управление рисками банка посредством своевременного их выявления, измерения, контроля и мониторинга для обеспечения соответствия капитала банка уровню принимаемых им рисков;
- своевременное обнаружение и устранение недостатков в деятельности банка и его работников;
- создание в банке адекватных механизмов для решения непредвиденных или чрезвычайных ситуаций [101].

Казахстанским банкам следует уделить определенное внимание работе по стандартизации в области риск-менеджмента. К сожалению, в отечественной банковской системе, в отличие от многих других стран, до настоящего времени еще не внедрялись стандарты риск-менеджмента, основанные на международном стандарте ISO 31000, в котором есть четкие карты процессов, связанных с определением, идентификацией, оценкой, управлением и контролем рисков и их документированием. Очевидно, что оптимальным решением задачи управления рисками банков и контроля их соответствия международным стандартам и нормативным требованиям органов финансового надзора является применение комплексного подхода, основанного на лучших в банках методах, удовлетворяющим нормам корпоративного управления, которые не противоречили бы требованиям ISO 31000.

В целях продвижения риск-менеджмента банка в соответствии с международными стандартами ISO 31000:2009 казахстанскими аналитиками рекомендуется предпринять следующие действия, направленные на: изменение понятия для риска и менеджмента риска; принятия «процесса менеджмента риска»; принятия «системы менеджмента риска»; оценку зрелости системы менеджмента риска; разработку плана для старта и сохранения менеджмента риска (рисунок 28).

Роль функции риск-менеджмента в банках второго уровня заключается в том, чтобы применять утвержденную руководством банка стратегию по рискам таким образом, чтобы поддающиеся количественной оценке финансовые риски находились в пределах утвержденных лимитов, полностью осознавались и оценивались до проведения операций, отслеживались на постоянной основе, своевременно отражались в системах управленческой информации.



Рисунок 28 – Пять шагов продвижения риск-менеджмента банка в соответствии с международными стандартами ISO 31000

Примечание – составлено автором на основе [102]

Главной обязанностью риск-менеджеров является обеспечение функции риск-менеджмента точной и своевременной информацией в утвержденных формах и объемах для чего необходимо обеспечить: постоянный поток информации о рисках; проверка точности; согласование интересов структурного подразделения; наблюдение за текущими рисками; контроль хода выполнения мероприятий по приведению рисков в соответствие; применение утвержденных оценок риска, моделей и предпосылок; поддержку и внедрение механизмов внутреннего контроля [103].

Поэтому очень важно, чтобы кредитные риск-менеджеры имели достаточные полномочия для принятия решений. Как показывает практика казахстанских банков оптимальным вариантом считается когда лицо, отвечающее за функцию кредитного риск-менеджмента, подчиняется непосредственно руководителю банка и имеет право блокировать сделки до принятия решения правлением. Недостаток полномочий риск-менеджера может привести к принятию ошибочных решений в сфере кредитования.

Нестабильность глобального финансового рынка, неопределенность развития мировой экономики диктуют определенную необходимость усиления превентивных мер по снижению кредитных рисков в Республике Казахстан: совершенствование финансовой инфраструктуры посредством дальнейшего

развития кредитных бюро, внедрение инновационных инструментов скоринга, систем риск-сертификации, формирование единого реестра залогового имущества и др.

Эффективным методом снижения рисков, оптимизации издержек кредитования БВУ РК, направленным на снижение рисков активных операций кредитных учреждений, является создание и развитие кредитных бюро.

С 2004 до 2012 года инфраструктура формирования кредитных историй Казахстана включала только одну частную организацию - ТОО «Первое кредитное бюро» (ПКБ). Клиентами данной организации являются все банки второго уровня и микрокредитные организации республики. Схема сотрудничества предполагает передачу кредитными учреждениями информации о кредитозаемщиках и получение данных о потенциальных клиентах из имеющейся базы ПКБ.

Согласно рекомендациям Всемирного банка, в 2012 году Нацбанком РК создана специализированная некоммерческая организация АК «Государственное кредитное бюро» [104], основной задачей которого является создание эталонной базы данных кредитных историй. Обязанность предоставления информации банками второго уровня, микрофинансовыми организациями и организациями, осуществляющими отдельные виды банковских услуг, а также субъектами предпринимательства, реализующих товары или услуги в кредит, установлена на законодательном уровне [105].

Информация бюро позволит создать основу эффективного государственного регулирования и надзора по обеспечению устойчивости финансовой системы. Кредитные учреждения могут оперативно получить надежные финансовые сведения о состоянии платежеспособности просителей займов и на их основании оценить степень риска предстоящей сделки.

Стремление БВУ к минимизации вероятности потерь, вызванных неисполнением, несвоевременным или неполным исполнением заемщиком финансовых обязательств в соответствии с условиями кредитного договора обуславливает необходимость совершенствования технологий риск-менеджмента и модернизации систем управления кредитными рисками в банках.

Скоринг и скоринг-бюро становятся ключевыми элементами риск-менеджмента, определяющими его эффективность. Сохраняя высокую скорость принятия решений и рассматривая солидный поток заявок, БВУ стремятся обеспечить качественную проверку каждого заемщика, максимально сократить кредитные риски. Решение этих задач требует эффективных IT-инструментов, которые обеспечивали бы гибкость кредитной стратегии, основанной на многостороннем анализе данных о заемщиках и качестве кредитного портфеля финансовой организации.

В зарубежной банковской практике существует достаточно много методик кредитного скоринга. Одной из самых известных является модель Дюрана, которая основана на группировке факторов, позволяющих максимально определить степень кредитного риска, коэффициенты для различных факторов,

характеризующих кредитоспособность физического лица [106].

Применительно к современным условиям развития казахстанской банковской системы особый интерес вызывает линейка скоринговых IT-решений на базе продуктов FICO, разработанная экспертами американской компании Fair Isaac Corporation [107]. В настоящее время скоринговые оценки FICO используются в 21 стране и доказали свою эффективность. Так, например, автоматизированная система FICO™ Falcon® Fraud Manager 6 является самым точным и мощным на сегодняшний момент решением для обнаружения мошенничества по платежным картам, которое помогает сократить потери до 50%.

Аналитический инструмент FICO® Economic Impact Index помогает принимать решения в области управления кредитными рисками, подстраивая их под ожидаемые изменения в макроэкономической ситуации.

Скоринговые оценки FICO дают возможность кредитным учреждениям принимать точные, надежные и быстрые решения, минимизирующие кредитные риски на протяжении всего жизненного цикла работы с клиентом. Они позволяют ранжировать потребителей по признаку того, с какой вероятностью они будут выполнять свои обязательства по кредиту в соответствии с договором [108].

Аналитический инструмент FICO® Application Fraud Score позволит казахстанским банкам получить информацию о возможном риске мошенничества и дает возможность пресечь возможные обманные действия потенциальных заемщиков на самой ранней стадии, перед тем как будет сформирован кредитный счет. Таким образом, кредитное учреждение получит защиту от убытков, связанных с выдачей этого кредита.

Другой важной новацией в системе оценки является скоринг-бюро с учетом социальных связей заемщика. Информация о финансовом поведении социального окружения была интегрирована в скоринговую модель, что обеспечило рост прогнозной силы до 11% [109].

В целях минимизации рисков в сегменте корпоративного кредитования основные меры БВУ должны быть направлены на повышение качества оценки платежеспособности потенциальных клиентов, разработку новых форм обеспечения возврата кредита, совершенствование залогового механизма. Необходимо на регулярной основе производить текущий мониторинг кредитоспособности клиентов, контрагентов и эмитентов с выработкой рекомендаций по изменению существующих лимитов и управлению задолженностью.

Таким образом, когда темпы роста рынка розничного кредитования замедлятся благодаря более взвешенной кредитной политике ряда ведущих банков, конкуренция на банковском рынке перейдет на принципиально новый уровень. В этой борьбе преимущество получают не кредитные организации, которые сумеют нарастить кредитные портфели быстрее всех, а те, которые предвидят новые угрозы и модернизируют системы управления рисками.

По мнению известного казахстанского ученого внедрение в практику

казахстанских банков тормозится не столько объективными, сколько субъективными причинами, связанными с недоверчивым отношением банковских менеджеров к математическим и статистическим методам. Для анализа кредитоспособности заемщика требуется не так уж много: кредитная история прошлых клиентов и статистический пакет. При этом отдача будет колоссальной. Так, западные банкиры выделяют следующие преимущества внедрения скоринговых систем: снижение уровня невозврата кредита; быстрота и беспристрастность в принятии решений; возможность эффективного управления кредитным портфелем; отсутствие необходимости длительного обучения персонала [110].

Увеличение и диверсификация кредитного портфеля банка требуют серьезной автоматизации процесса управления кредитными рисками.

В мировой и отечественной банковской практике применяется ряд программных продуктов, призванных повысить эффективность управления ссудным портфелем. Наиболее приемлемым для анализируемого банка, на наш взгляд, является использование автоматизированной системы управления кредитным риском банковского портфеля EGAR CreditRisk, поставляемой EGAR Technology.

Система EGAR CreditRisk обеспечивает автоматизацию расчета и анализа кредитного риска банковского портфеля в целом, составляющих его структурных портфелей, кредитного риска отдельного заемщика и взвешенной по риску рентабельности капитала (RAROC). Риск потерь по портфелю вычисляется с применением новейших технологий расчета кредитного риска, адаптированных к казахстанским условиям [111].

EGAR CreditRisk на сегодняшний день является единственным программным обеспечением данного класса, которое отвечает реалиям постсоветского рынка и требованиям западных стандартов. Данная система позволяет банкам существенно расширять кредитный бизнес и получать серьезные конкурентные преимущества. Внедрение системы EGAR CreditRisk позволяет банкам стимулировать рост доходов от их кредитной деятельности, значительно сокращать издержки и стандартизировать регламент процесса кредитования.

По мнению, ученого Исаковой З.Д. «умение управлять рисками — это значит заранее прогнозировать все негативные объективные и субъективные факторы, способные повлиять на финансовую устойчивость и уметь применять меры по их минимизации» [112, с.63].

Таким образом, мировой и отечественный опыт коммерческих кредитных организаций позволяет сформулировать принципы построения внутриванковской системы управления кредитными рисками:

- комплексность, т.е. взаимоувязка методов управления различными видами рисков в рамках общей системы риск-менеджмента;
- дифференцированность, т.е. специфика содержания отдельных элементов системы применительно к кредитным рискам;
- единство информационной базы;

- персональная ответственность менеджеров за принятие тех или иных решений;
- транспарентность, т.е. открытость информации для всех категорий пользователей финансовой информации;
- превентивность, т.е. предупредительный характер, основанный на взвешенной оценке кредитоспособности заёмщиков и форм обеспечения кредита;
- адаптивность методов управления специфике кредитных рисков.

На основе принципов построения внутрибанковской системы управления кредитными рисками необходимо формулировать во внутрибанковских документах стратегию и задачи управления. Данные принципы можно использовать в качестве базы для создания важнейших процедур управленческого контроля в БВУ, в том числе при создании схемы организационной структуры, подготовке документов о делегировании полномочий, а также технических заданий.

Реализация названных рекомендаций, на наш взгляд, будет способствовать повышению результативности кредитного риск-менеджмента, поскольку наряду с общепринятыми методами управления кредитными рисками следует концентрировать внимание на достижении промежуточных результатов на каждом конкретном этапе. Индикативный подход, выражающийся в чёткой формулировке целей исходя из особенностей текущей ситуации, позволяет выработать соответствующие оперативные меры воздействия для достижения этих показателей. Фактором, определяющим эффективность системы кредитного риск-менеджмента, является персональная ответственность и система стимулов и санкций, а её основой – оперативный мониторинг кредитных рисков и тщательная оценка кредитоспособности заёмщиков.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведённое исследование теоретических и методологических подходов к разработке рекомендаций по повышению эффективности управления кредитными рисками банков второго уровня РК позволяет сделать следующие выводы.

1. Риск, как одна из важнейших категорий финансов является важной составной частью инвестиционной деятельности, поскольку при наступлении самых благоприятных экономических условий сохраняется возможность недополучения намеченного дохода или даже понесения прямых потерь. В рамках данного исследования автор понимает под кредитным риском действия, направленные на взвешивание возможности получения дополнительного дохода или вероятности понесения убытков, возникающих при изменении в неблагоприятную сторону структуры денежных потоков банка в результате неисполнения заемщиками, эмитентами своих обязательств перед банком. В данном случае в категорию кредитного риска включаются риски, связанные как с прямым предоставлением кредитов клиентам банка и оказанием им кредитных услуг, так и риски, связанные с нарушениями условий расчетов по кредитным и иным сделкам, заключаемым банком на рынке банковских услуг.

2. Теоретико-методологическое исследование основ управления кредитным риском предопределяет необходимость разработки основных принципов кредитного риск-менеджмента банка. Опираясь на основные положения и понятия теории управления, в диссертационном исследовании сформулированы и обоснованы следующие принципы кредитного риск-менеджмента: осознанность принимаемых кредитных рисков; управляемость принимаемых кредитных рисков; персональная ответственность риск-менеджеров за принимаемые решения по кредитным сделкам; независимое управление индивидуальными кредитными рисками; сопоставимость уровня принимаемых кредитных рисков с уровнем доходности активных операций; сопоставимость уровня принимаемых кредитных рисков с финансовыми ресурсами банка; оценка фактора времени при управлении кредитными рисками; взаимосвязь кредитного риск-менеджмента с общей стратегией развития банка; наличие возможности передачи кредитных рисков.

3. Предложенная в исследовании авторская концепция управления кредитным риском исходит из следующих положений. Банки, управляя кредитным риском, пытаются выбрать оптимальное соотношение между степенью риска и доходностью. В отличие от ряда других банковских рисков, кредитным риском можно управлять и минимизировать его негативные проявления. В этом состоит суть кредитной политики банка, определяющей методологические и организационные подходы к оценке и управлению кредитным риском. Кредитная политика банка должна обязательно учитывать источники возникновения кредитных рисков, предвдвять их появление и выработать методы, каждый из которых соответствует конкретному виду индивидуального или совокупного кредитного риска.

4. Анализ сильных и слабых сторон казахстанского кредитного рынка позволил выделить следующие наиболее важные угрозы: повышение уровня ожидаемой инфляция и негативное ее влияние на развитие кредитного рынка; высокая доля просроченных невозвратных кредитов; отсутствие доверия экономических агентов к национальной банковской системе; перегрев потребительского кредитования; угроза увеличения количества необслуживаемых кредитов в ближайшие годы, особенно в случае, если банки классифицируют некоторые займы, обеспеченные залогом в виде земли, как проблематичные; ухудшение финансового положения крупнейших заемщиков и изменение профиля рисков в основных отраслях экономики; повышение уровня ожидаемой инфляция и негативное ее влияние на развитие кредитного рынка; конкуренция со стороны иностранных кредитных организаций.

5. Для совершенствования принятия управленческих решений в банковской сфере предложена модель влияния внешних факторов на уровень риска, суть которой заключается в анализе факторов риска невозврата кредитов. Согласно апробированной на данных АО «Народный Банк Казахстана» модели были получены следующие выводы: модель подтверждает зависимость между рисками, которые наблюдаются в форме ухудшения кредитного портфеля, и рискованностью политики банка; модель подтверждает отрицательную связь между коэффициентом срочной ликвидности и риском для кредитного портфеля банк (чем больше способность банка погасить свои краткосрочные задолженности, тем меньше рисков он испытывает); модель подтверждает положительную связь между коэффициентом срочной ликвидности с учетом внешних обязательств и риском для кредитного портфеля банка (если банк покрывает свои обязательства за счет зарубежной задолженности, тем больше рисков он испытывает); модель показывает положительную связь между коэффициентом рентабельность собственного капитала и кредитными рисками, что не соответствовало первоначальным ожиданиям (чем более рискованную кредитную политику проводит банк, тем выше рентабельность собственного капитала и хуже качество кредитного портфеля банка).

6. Основным направлением совершенствования макропруденциального банковского надзора в РК в части управления кредитными рисками БВУ является дальнейшее развитие системы требований, в части достаточности капитала, определяющего допустимые параметры принимаемых кредитными организациями рисков. НБ РК необходимо по-новому осмыслить сущность регулирования рисков в банковской системе страны, наладить контроль за деятельностью банков второго уровня, тогда как задачей отдельного банка должна стать взвешенная политика, обеспечивающая получение прибыли для обеспечения достаточности капитала, которая бы способствовала его устойчивости к системным рискам и возможным негативным факторам.

7. Критический анализ действующего законодательства и нормативно-правовых основ банковской деятельности по вопросам управления кредитными рисками позволил сформулировать конкретные рекомендации для

национальных органов государственной власти и банковского надзора по совершенствованию правовых норм, применяемых в законодательстве Республики Казахстан по вопросам регулирования банковской деятельности и финансовых организаций в части минимизации рисков. В частности, разработаны предложения о внесении изменений и дополнений в:

- проект Закона Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам организации деятельности Национального Банка Республики Казахстан, регулирования финансового рынка и финансовых организаций»;

- проект Закона РК «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам регулирования банковской деятельности и финансовых организаций в части минимизации рисков» нормами, регулирующими порядок формирования системы управления рисками и внутреннего контроля;

- проект правил формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для банков второго уровня.

8. Необходимо внедрять модель формирования идеологии и доверия населения к БВУ. В авторской модели формирование доверия к банковской системе представляется в виде четырех стратегических направлений, развитие которых будет способствовать поддержке доверия и обмену информацией в рамках долгосрочных отношений кредитных учреждений со своими клиентами. Первое направление связано с развитием институтов, повышающих информированность заинтересованных лиц о банках и их деятельности, в части снижения и предупреждения возможных кредитных рисков. Вторым направлением совершенствования институциональных основ управления кредитными рисками БВУ является необходимость развития институтов, повышающих «надежность» участников финансового рынка, в частности систем страхования вкладов, систем гарантирования депозитов. Третьим направлением совершенствования институциональных основ управления кредитными рисками БВУ является развитие институтов, обеспечивающих транспарентность банковской системы, к которым, например, относятся рейтинговые агентства. Четвертое направление совершенствования институциональных основ управления кредитными рисками БВУ связано с повышением уровня финансового образования населения.

9. В целях совершенствования кредитной системы необходимо предпринять следующие меры и предложения:

- разработать новый подход в реформировании данной системы, который может быть основан на эволюционной доктрине управления капитализацией банковской среды, оптимизации степени концентрации ссуд по отраслям и отдельным заемщикам в условиях укрупнения бизнеса в республике;

- усовершенствовать модель развития банковской системы Казахстана на основе определения новых направлений денежно-кредитной политики, либерализации валютных отношений, совершенствования платежной системы. Важную роль должно играть эффективное функционирование трехуровневой

институциональной среды банковской сферы, совершенствование деятельности и регулирования банков;

– необходимо развивать в Казахстане институт банковских аналитиков и экспертов для разработки превентивных мер по предупреждению мировых и региональных экономических кризисов. Банкам второго уровня необходимо пересмотреть политику внешних заимствований, так как даже ужесточение резервных требований со стороны Национального банка не смогло остановить темпы роста привлекаемых ресурсов из-за рубежа;

– для уменьшения роста невозврата кредитов заемщиками банкам второго уровня можно использовать обеспечение возврата кредита при помощи векселя или аккредитива;

– оживить рынок ипотечного кредитования посредством: страхования ипотеки от риска невозврата долга и увеличения размера ссуды при меньшем первоначальном взносе; рефинансирования всех ипотечных кредитов с учетом стоимости жилья на текущую дату; развития консолидированных кредитов и антикризисных мер государства, принимаемых для смягчения кризиса и финансовой поддержки граждан и компаний;

– в качестве новых финансовых инструментов для реанимирования экономики, рынков капитала предлагаются облигации государственных структур, обеспеченных акциями или долговыми обязательствами компаний, а обеспечение возврата кредита – при помощи векселя или аккредитива;

– создать специальную организацию при участии государства по очистке баланса банков от проблемных активов при участии государства, активизировать и расширить внутренние структуры по работе с проблемными кредитами.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Послание Президента Казахстана «Стратегия «Казахстан – 2050»: новый политический курс состоявшегося государства» // <http://www.akorda.kz>.
- 2 Сэй Ж.Б. Трактат политической экономии. - М.: Дело, 2000.- 232 с.
- 3 Ланге О. Оптимальные решения. Основы программирования. – М.: Прогресс, 1967. – 288 с.
- 4 Кейнс Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег. – М.: Гелиос АРВ, 2002. – 352 с.
- 5 Бачкаи Т., Мессен Д., Мико Д. и др. Хозяйственный риск и методы его измерения / пер. с венг. – М.: Экономика, 1979.- 184 с.
- 6 Ожегов С.И. Словарь русского языка. - М.:ОНИКС 21 век; Мир и Обозрение, 2003.- 1200 с.
- 7 Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. - К.: Ника-Центр, 2004.-592 с.
- 8 Альгин А.П. Риск и его роль в общественной жизни. – М.: Мысль, 1989. - 188 с.
- 9 Клейнер Г.Б., Тамбовцев В.Л., Качалов Р.М. Предприятие с нестабильной экономической среде: риски, стратегии, безопасность / под общей ред. С.А. Панова. – М.: Экономика, 1997.- 288 с.
- 10 Задков А.П. Развитие системы сельскохозяйственного страхования // АПК: экономика и управление. - 2001. – №3. – С. 45-52.
- 11 Шахов В.В. Страхование. - М.:ЮНИТИ, 2010. – 511 с.
- 12 Балабанов И.Т. Риск-менеджмент. – М.: Финансы и статистика, 1996. - 192 с.
- 13 Абдрахманова Г.Т. Финансовые риски в экономической деятельности компаний. – Алматы: LEM, 2004. – 164 с.
- 14 Аргинбаев К.М. Принятие решений в условиях неопределенности и риска.- М.: Финансы и статистика, 1996. - 160 с.
- 15 Абдрахманов А. Понятие риска и его взаимосвязь с другими экономическими категориями риска // Транзитная экономика. - 2006. –№4. – С. 36-42
- 16 Richard E.S., Boulton B.D., Libert S.M., Samek. Cracking the Value Code – How Successful Businesses Are Creating Wealth in the New Economy. - New York: Harper Business, 2000. - P. 181.
- 17 Витлинский В.В. Кредитный риск коммерческого банка. – К.: Знания, 2000. – 251 с.
- 18 Кудайбергенова Л.Ж. Банковский риск-менеджмент: механизм функционирования и пути совершенствования (на материалах банков второго уровня Республики Казахстан): автореф. ... канд. экон. наук. - Алматы, 2010. - 25 с.
- 19 Турбанов А., Тютюнник А. Банковское дело. Операции, технологии, управление. - М.: Альпина Паблишерз, 2010.- 682 с.
- 20 Современный финансово-кредитный словарь / под общей ред. М.Г.

Лапусты, П.С. Никольского. –3-е издание, дополненное. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 582 с.

21 Утебаев М.С. Толковый финансово-кредитный словарь. –Астана: Елорда, 1999. – 720 с.

22 Абишев А.А. Финансово-экономический словарь. - Алматы: Экономика, 2006.- 704 с.

23 Банковские риски: учебное пособие / кол.авторов; под ред. д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина и д-ра экон. наук. проф. Н.И. Валенцовой. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2009. – 232 с.

24 Жарковская Е.П. Банковское дело. - М.: Омега – Л, 2006. – 452 с.

25 Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник для вузов. - М.: Университетская книга «Логос», 2007. – 368 с.

26 Коробов Г.Г., Нестеренко Е. А. Банковские операции. - М.: Магистр, 2013. – 448 с.

27 Жариков В.В., Жарикова М.В., Евсейчев А.И. Управление кредитными рисками. - Тамбов: Изд-во Тамбовского государственного технического университета, 2009. - 244 с.

28 Костюченко Н. Анализ кредитных рисков. - СПб.: ИТД «Скифия», 2010.- 440 с.

29 Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Инструкция о требованиях к наличию систем управления рисками и внутреннего контроля в банках второго уровня: утв. 30 сентября 2005 г., № 359

30 Хамитов Н.Н. Корнилова Л.П. Управление банковскими рисками: учебное пособие. – Алматы: Университет «Улагат», 2002. –119 с.

31 Петров А.Ю., Петрова В.И. Комплексный анализ деятельности банка. - М.: Финансы и статистика, 2007. - 560 с.

32 Сейткасымов Г.С. Банковское дело. - Астана: КазУЭФиМТ; ИПЦ, 2007.- 640 с.

33 Банки и банковские операции / под ред. Жукова Е.Ф. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2003. – 471 с.

34 Ширинская Е.Б. Операции коммерческих банков и зарубежный опыт. - М.: Финансы и статистика, 2005 . – 411 с.

35 Хенни Ван Грюнинг, Соня Брайович Братановича. Анализ банковских рисков. - М.: Издательство «Вес мир», 2007.- 304 с.

36 Роуз Питер С. Банковский менеджмент / пер. с англ. 2-е изд. - М.: Дело Лтд, 1995.- 768 с.

37 Чернов В.А. Анализ коммерческого риска / под ред. М.И. Баканова. – М.: Финансы и статистика, 1998- 128 с.

38 Маркова О.М., Сахарова Л.С., Сидоров В.Н. Коммерческие банки и их операции. - М.: Банки и биржи; ЮНИТИ, 1995. – 288 с.

39 Банковское дело / под ред. Г.Г. Коробовой. - М.: Экономистъ, 2006. - 766 с.

40 Иода Е.В., Мешкова Л.Л., Болотина Е.Н. Классификация банковских рисков и их оптимизация / под общ. ред. проф. Е. В. Иода. 2-е изд., испр., перераб. -

Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2002. - 120 с.

41 Султанова А., Утегужина А. Организация управления кредитными рисками в банках второго уровня // Вестник КазНУ. – 2011. – № 1. – С. 102-106.

42 Анализ финансовых результатов деятельности коммерческого банка // <http://kze.docdat.com/docs/1452/index-436116-3.html>

43 Глушкова Н.Б. Банковское дело. – М.: Академический Проект; Альма Матер, 2005. – 432 с.

44 Постановление Правления Национального банка РК. Положение «О классификации активов и условных обязательств, создания против них провизий (резерва)», утв.: 25 декабря 2006 года, № 296.

45 Кабушкин С.Н. Управление банковским кредитным риском. - Минск: Новое знание, 2007. – 336 с.

46 Уварычева Е.С. Организация управления рисками банков // Международная заочная научно-практическая конференция студентов, аспирантов и молодых ученых // http://www.uresearch.psu.ru/files/articles/228_20169.doc

47 Базельский Комитет по банковскому надзору. Консультативный материал. Повышение устойчивости банковского сектора. декабрь 2009 г. // <http://www.cbr.ru/today/ms/bn/1.pdf>

48 Энциклопедия финансового риск-менеджмента / под ред. А.А. Лобанова, А.В. Чугунова. - М.: АльпинаПаблицер, 2003. – 786 с.

49 Правила «О предоставлении банками второго уровня, Акционерным обществом «Банк Развития Казахстана» и организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, отчетности по займам и условным обязательствам» № 174 от 28.04.2012 (с изменениями и дополнениями по состоянию на 26.04. 2013 г.) // <http://www.nationalbank.kz>

50 Инструкция «О требованиях к наличию систем управления рисками и внутреннего контроля в банках второго уровня» №359 от 30.09.2005 (с изменениями и дополнениями по состоянию на 31.01. 2011 г.) // <http://www.nationalbank.kz>

51 Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан. Правила формирования банками второго уровня динамического резерва и установления минимального размера динамического резерва, размера ожидаемых потерь, утв.: 27 мая 2013 года, № 137.

52 Тереладзе Д.И. Перспективы применения динамического резервирования в России // Вестник Самарского государственного экономического университета. - 2010. - №12 (74). – С.76-79.

53 Бородин А.Ф., Юргенс И.Ю. Структурная модернизация финансовой системы России. - М.: Доссом, 2010. – 255 с.

54 Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан. «Об утверждении Правил определения агрегированного показателя, расчетного показателя и его размера, оснований и порядка прощения безнадежной задолженности по кредиту (займу)», утв.: 25 ноября 2011 года, № 185.

55 Рамазанов Н. Валовой долг вырос на 8% // Деловая неделя. – 2014. –№ 1 (1075). – С.4

- 56 Текущее состояние банковского сектора на 1.12.2013 года // Официальный сайт Национального банка РК // <http://www.nationalbank.kz>
- 57 Фавориты кредита // Эксперт. – 2007. - № 11 (52) // <http://expert.ru/expert/2007/11>
- 58 Правила «О классификации активов, условных обязательств и создания провизий (резервов) против них» № 296 от 25.12.06 с учетом изменений и дополнений на 30.11. 2009.
- 59 Беляков А.В. Резервы на возможные потери – экономическая сущность и учет для целей налогообложения // http://www.aspe.spb.ru/Papers/25_16.pdf
- 60 Лисак Б.И. О возможных предпосылках к девальвации тенге // Экономика: стратегия и практика. – 2013. - № 4 (28). – С. 53-64.
- 61 Нурмагамбетов Е. С. Анализ кредитного рынка Республики Казахстан за 2005-2012 годы: статья. Блог. – Астана, 2013 // <http://www.predictor.kz/>
- 62 Точки над I расставил Президент // Байтерек. – 2014. - № 2 (85) // <http://www.baiterek.kz/index.php?journal=72>.
- 63 Политика управления рисками «Народный Банк Казахстана» // <http://www.halykbank.kz>.
- 64 Дубков С. Основы структурного анализа и оценки кредитного риска банка // Банковский вестник. – 2012, май. - №13(558). – С. 21-25.
- 65 Рябиченко Д.А. Методы анализа ликвидности банка в современных экономических условиях // Молодой ученый. – 2011. –Т.1, №12. – С. 179-184.
- 66 Овчаров А.О. Организация управления рисками в коммерческом банке // Банковское дело. - 2000. - №1.- С.18-31.
- 67 Кредитная политика АО «Народный Банк Казахстана» // <http://www.halykbank.kz>.
- 68 Презентация Группы Халык по итогам 2012 года // <http://www.halykbank.kz>.
- 69 Банки за продление льгот по списанию плохих кредитов//Деловой портал Капитал // <http://kapital.kz>.
- 70 Коэффициент детерминации – Прочие используемые критерии // http://491.ru/a/koeffitsient_determinatsii_-_prochie_ispolzuemyie.
- 71 Ащеулов Д.С. Институциональные основы обеспечения надежности коммерческого банка в российской экономике: автореф. ... канд. экон. наук. - Тамбов, 2005. – 22 с.
- 72 Зангиева И.А. Развитие системы управления кредитными рисками банков с использованием Базельских соглашений: автореф. ... канд. экон.наук. – М., 2012. – 23 с.
- 73 Жумаханов Ж.Т. Управление кредитными рисками банка в Казахстане // <http://be5.biz/ekonomika1/r2012/2645.htm>.
- 74 Ляско А. Роль институтов доверия и контроля в неформальных денежных транзакциях // Вопросы экономики. - 2012. – №6. – С. 48-64.
- 75 Эксперты подсказали, как повысить доверие к банкам // <http://vkurse.ua/economics/kak-povysit-doverie-k-bankam.html>.
- 76 Банкиры: публикация ЦБ списка системно значимых кредитных

организаций повысит доверие населения к банкам/*
<http://www.banki.ru/news/lenta/?id=6273303>.

77 Богдановская О.А. Развитие маркетинга в деятельности кредитных организаций: автореф. ... канд. экон. наук. – М., 2006.– 23 с.

78 Главный специалист ДЛФО Гайсанова А.Б. // http://www.afn.kz/attachments/cont/publish184272_3428.doc.

79 Малявко В.И. Банковские рейтинги и их роль в повышении прозрачности банковского сектора: автореф. ... канд. экон. наук. - Санкт-Петербург, 2003. – 22 с.

80 Чапкина Н. А., Голикова Л.А. Формирование кредитного портфеля коммерческого банка с использованием вероятностных методов // Актуальные вопросы экономических наук: материалы междунар. науч. конф. – Уфа: Лето, 2011. – С. 61-64.

81 Лобанов А.А. Институциональные механизмы регулирования банковских рисков в переходной экономике России: автореф. ... канд. экон. наук. - М., 2007. – 23 с.

82 Камзина Ж.Б. Единая информационная база данных клиентов в банках второго уровня как альтернативный способ в модернизации управления кредитными портфелями в банках // Материалы международной научно-практической конференции «Интеграция финансовых рынков в Едином экономическом пространстве ЕвразЭС: предпосылки, состояние и пути развития». – Астана: ЕНУ им. Гумилева, 2013. – Ч. 2. – С. 183-188.

83 Петров В., Супрунов П., Гришин П. Мировой опыт реструктуризации банковских систем // <http://www.masulis.ru/restr/index.html>.

84 Дубков С., Набздоров Д. Мегарегулирование финансового рынка: невозможное возможно // Банковский вестник. - 2012. - № 34 (579). - С. 3-9.

85 Кучукова Н.К. Методы преодоления финансовых кризисов и посткризисное развитие экономики Казахстана // IV-й Астанинский экономический форум . Евразийский экономический обзор. – Астана, 2011, май - 3-4. – № 2. – С. 53-56.

86 Кучукова Н.К. Мировая валютная система и национальные экономики // Казахстанская правда. - 2013, июль – 13. - № 232 (27506).

87 Витвицкий М. Использование кредитных деривативов в современной практике риск-менеджмента // <http://www.pandia.ru/text/78/029/6928>.

88 Миронов Е. Кредитные деривативы: финансовый кризис ускорил развитие рынка новых финансовых инструментов. «Консультации на фондовом рынке». – 2000 // Интернет-ресурс: www.hedging.ru.

89 Хамитов Н.Н., Джаксыбекова Г.Н. Риск-менеджмент в сфере кредитования: проблемы и пути решения // Известия НАН РК, серия общественных наук. - 2014. - № 2 (294). – С. 54-57.

90 Савицкая Е.Н., Люкпетрите А.В. Международные принципы банковского надзора // http://www.rusnauka.com/15_NPN_2013/Economics/1_138444.doc.htm.

91 Ковалев П.П. Концептуальные вопросы управления кредитными рисками // Управление финансовыми рисками. - 2005. - №4. – С. 12.-21.

92 Лисак Б.И. Банковская система Казахстана на пути к Базелю II и Базелю III // Банки Казахстана.- 2011.- №5.- С. 7-16.

93 Ковалев А. Управленческое воздействие на кредитные риски. – 2007 // http://gaap.ru/articles/48889/index.php?auth_service_id

94 Миржакыпова С.Т., Нургалиева А.М. Концепция управления кредитным риском в банках второго уровня // Сборник материалов научно-практической конференции «Стратегические парадигмы развития экономики Казахстана». - 2013. - С. 101-106.

95 Постановление Правительства Республики Казахстан «О Плане совместных действий Правительства Республики Казахстан, Национального Банка Республики Казахстан и Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций по стабилизации экономики и финансовой системы на 2009-2010 годы», утв.: 25 ноября 2008 года, № 1085.

96 АО «Рейтинговое агентство Регионального финансового центра города Алматы. Обзор банковского сектора Казахстана. 2013 год // http://www.rfcaratings.kz/reports/bank_2013.pdf, свободный.

97 Официальный интернет-ресурс Национального банка Республики Казахстан // <http://www.nationalbank.kz/?docid=1062>, свободный.

98 Global Financial Stability Report//The World Bank // <http://data.worldbank.org/indicator/FB.AST.NPER.ZS>, свободный.

99 Отчет о финансовой стабильности Казахстана, 2012// Официальный интернет-ресурс Национального банка Республики Казахстан // <http://www.nationalbank.kz/index.cfm?docid=1018>, свободный.

100 Нацбанк раскрыл свои планы на 2014 год // <http://bnews.kz/ru/news/post/193605/>

101 Правила формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для банков второго уровня: утв. Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 февраля 2014 года № 29

102 Филиппов О.Р. Как выстроить менеджмент риска организации в соответствии с ISO 31000:2009. Интернет-ресурс: <http://www.klubok.net/article2471.html>.

103 Шаяхметова К.О. Управление рисками на финансовом рынке Республики Казахстан: теория, методология и перспективы развития (на примере банковского сектора): автореф. ... докт. экон. наук. - Караганда, 2010.– 41 с.

104 «Об одобрении создания акционерного общества «Государственное кредитное бюро»: утв. Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 04 июля 2012 года №213.

105 Закон Республики Казахстан от 6 июля 2004 года № 573-III «О кредитных бюро и формировании кредитных историй в Республике Казахстан» // <http://www.zakon.kz>.

106 Тенизбаев А.Т. Скоринг как метод совершенствования банковского кредитования физических лиц // Шәкәрім атындағы СМУ Хабаршысы. - 2011. -

№2(54). – С. 40-43.

107 Официальный сайт FICO // <http://www.fin-eco.ru/2011/04/fico-score.html#ixzz2yVPtQAql>, свободный.

108 Грушенков Р.В. Банковские риски. Неизвестная категория заемщиков. Электронное научное издание // Труды МГТА: электронный журнал» // http://www.e-magazine.meli.ru/Vipusk_19/265_v19_Grushenkov.docx.

109 Викулин А. Новации в управлении кредитными рисками//НВЖ // <http://www.nbj.ru/publs/banki-i-biznes/2013/03/28/novatsii-v-upravlenii-kreditnymi-riskami/index.html>.

110 Лисак Б.И. Интегрированный риск-менеджмент в банках. – Алматы: Экономика, 2013. – 892 с.

111 Методология системы EGAR Credit Risk будет представлена на семинаре ФКД Консалт «Анализ финансового состояния заемщика для малого и среднего бизнеса» // <http://b2blogger.com/pressroom/3516.html>

112 Искакова З.Д. Качественное управление риском как основной критерий успехов казахстанских банков в перспективе // Макроэкономические аспекты развития финансово-кредитной системы РК: тенденции и перспективы. Материалы международного научного семинара. – Астана: КазЭУиМТ, 2011, январь.- С. 63-67.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Данные для создания модели

Дата	Кредиты с просрочкой платежей	Процентная маржа	Курсы валют			Индекс потребительских цен		
			USD	Евро	Рубль	в % к предыдущему месяцу	в % к декабрю предыдущего года	в % к соответствующему месяцу предыдущего года
апр.07	4,76%	0,02954112	124,85	164,79	4,73	100,5	103,1	107,7
май.07	15,08%	0,02169118	122,19	162,53	4,66	100,7	103,8	107,6
июн.07	16,60%	0,02868456	120,23	163,56	4,71	100,8	104,6	108,1
июл.07	2,91%	0,02839086	121,96	167,28	4,78	100,9	105,5	108,8
авг.07	2,47%	0,02863862	122,09	170,03	4,87	100,7	106,3	109,4
сен.07	2,65%	0,02867349	122,46	169,61	4,83	102,2	108,6	111,2
окт.07	6,27%	0,02884419	120,84	171,78	4,85	104,4	113,4	115,3
ноя.07	2,86%	0,02930534	120,69	176,91	4,93	102,7	116,5	117,5
дек.07	2,81%	0,02985145	120,78	176,08	4,92	101,9	118,8	118,8
январ.08	3,51%	0,03063874	120,35	176,94	4,92	101,1	101,1	118,7
февр.08	4,21%	0,02949122	120,34	177,2	4,91	100,8	101,9	118,8
мар.08	3,58%	0,02845753	120,67	189,96	5,08	100,6	102,5	118,7
апр.08	4,85%	0,02768653	120,5	190,07	5,13	100,9	103,4	119,1
май.08	6,25%	0,02717619	120,56	187,64	5,08	101	104,5	119,5
июн.08	7,34%	0,02694879	120,7	187,56	5,1	101,2	105,7	120
июл.08	5,43%	0,02685352	120,29	189,9	5,15	100,9	106,6	120
авг.08	7,89%	0,02662893	120,02	180,3	4,98	100,8	107,5	120,1
сен.08	10,57%	0,0268	119,67	172,01	4,73	100,6	108,1	118,2
окт.08	10,72%	0,02714741	119,85	161	4,56	100,6	108,8	113,9
ноя.08	11,03%	0,02748439	120,06	152,95	4,4	100,4	109,2	111,3
дек.08	13,94%	0,02813012	120,58	162,12	4,28	100,2	109,5	109,5
январ.09	13,06%	0,0264	121,27	161	3,83	100,3	100,3	108,7
февр.09	17,71%	0,0292234	144,9	185,48	4,05	100,8	101,1	108,7
мар.09	19,99%	0,0291	150,73	196,15	4,34	100,8	102	108,9
апр.09	21,98%	0,0288	150,71	198,81	4,49	100,8	102,8	108,8
май.09	21,90%	0,0288	150,34	204,7	4,69	100,7	103,5	108,4
июн.09	20,88%	0,0288	150,34	210,73	4,84	100,4	103,9	107,6
июл.09	22,71%	0,0289	150,62	212,26	4,78	100,3	104,1	106,9
авг.09	23,77%	0,0289	150,78	214,83	4,77	100,2	104,3	106,2
сен.09	23,89%	0,0288	150,87	219,49	4,9	100,4	104,7	106
окт.09	26,08%	0,02868245	150,79	223,35	5,12	100,4	105,1	105,8
ноя.09	22,96%	0,02853376	149,92	223,57	5,19	100,5	105,6	105,8
дек.09	26,05%	0,02826555	148,69	217,73	4,97	100,6	106,2	106,2
январ.10	23,45%	0,04926876	148,09	211,84	4,97	101,4	101,4	107,3
февр.10	28,01%	0,04774222	147,87	202,77	4,9	100,9	102,3	107,4
мар.10	27,45%	0,04670089	147,14	199,97	4,97	100,7	102,9	107,2
апр.10	24,76%	0,04802448	146,72	197,13	5,03	100,7	103,6	107,1

май.10	23,06%	0,04721314	146,67	184,38	4,82	100,6	104,2	107
июн.10	24,06%	0,04580367	147,05	179,59	4,71	100,2	104,4	106,8
июл.10	26,75%	0,04792017	147,51	187,97	4,81	100,2	104,6	106,7
авг.10	24,07%	0,046993	147,35	190,62	4,86	100	104,6	106,5
сен.10	24,89%	0,04770817	147,37	191,88	4,78	100,6	105,2	106,7
окт.10	22,53%	0,04805304	147,58	201,89	4,87	100,9	106,2	107,3
ноя.10	22,59%	0,04915787	147,5	202,42	4,67	100,8	107,1	107,7
дек.10	21,91%	0,05	147,41	194,61	4,77	100,7	107,8	107,8
январь.11	21,17%	0,0518761	147,05	196,55	4,88	101,7	101,7	108,1
фев.11	24,89%	0,05165227	146,45	199,78	5	101,5	103,2	108,8
мар.11	24,17%	0,05173295	145,76	203,41	5,12	100,5	103,7	108,6
апр.11	28,63%	0,04932574	145,45	209,95	5,18	100,5	104,2	108,4
май.11	26,18%	0,05065326	145,56	208,94	5,22	100,5	104,8	108,3
июн.11	22,50%	0,05103766	145,77	209,77	5,21	100,3	105,1	108,4
июл.11	21,01%	0,04887448	145,9	208,5	5,23	100,5	105,6	108,5
авг.11	23,03%	0,04872332	146,56	210,18	5,11	100,3	105,9	109
сен.11	25,22%	0,04825573	147,21	203,39	4,82	100,3	106,2	108,7
окт.11	23,65%	0,04778793	146,56	202,49	4,72	100,2	106,5	108
ноя.11	23,07%	0,04725828	147,99	201,02	4,8	100,6	107	107,8
дек.11	23,06%	0,04651413	147,85	195,38	4,71	100,3	107,4	107,4
январь.12	21,17%	0,04461773	148,38	191,27	4,73	100,3	100,3	105,9
фев.12	21,12%	0,02985145	148,26	195,98	4,96	100,7	102,9	107,2
мар.12	22,13%	0,03063874	147,79	195,12	5,04	100,7	103,6	107,1
апр.12	21,78%	0,02169118	147,79	194,57	5,01	100,7	106,3	109,4
май.12	22,18%	0,02868456	147,89	189,68	4,81	102,2	108,6	111,2
июн.12	22,63%	0,0288	148,86	186,40	4,53	100,6	108,8	113,9
июл.12	22,91%	0,02868245	149,74	184,31	4,60	100,4	109,2	111,3
авг.12	22,85%	0,04792017	149,54	185,16	4,68	100,7	103,5	108,4
сен.12	23,11%	0,046993	149,77	192,23	4,75	100,4	103,9	107,6
окт.12	23,09%	0,04778793	150,39	195,02	4,84	100,8	101,9	118,8
ноя.12	23,13%	0,04725828	150,52	193,11	4,80	100,4	103,9	107,6
дек.12	22,98%	0,04651413	150,42	197,19	4,90	100,3	104,1	106,9

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Показатели рискованности политики банков

	Наименование банка	Кредиты с просрочкой платежей		Доля кредитов в активах банка	ROE	Финансовый левередж
		Сумма (в млрд.тенге)	Доля (%) в кредитах			
		A1	A2	A3	A4	A5
B1	АО "Delta Bank"	1,089	0,016	0,778	0,034	-7,714
B2	АО "KASPI BANK"	75,974	0,210	0,856	0,256	59,771
B3	АО "Альянс Банк"	298,863	0,559	1,009	1,410	6,668
B4	АО "АТФБанк"	366,794	0,425	0,878	-0,588	14,618
B5	АО "Банк "РВК"	0,274	0,013	0,530	0,005	11,713
B6	АО "Банк "Астана-финанс"	2,005	0,080	0,505	0,018	2,816
B7	АО "Банк Kassa Nova"	0,363	0,034	0,827	0,006	2,780
B8	АО "Банк Позитив Казахстан"	1,579	0,173	0,518	-0,010	7,988
B9	АО "Банк ЦентрКредит"	95,522	0,119	0,758	0,038	10,409
B10	АО "БТА Банк"	1 524,943	0,730	1,293	0,097	11,653
B11	АО "ДБ "PNB" - Казахстан"	0,079	0,068	0,094	-0,024	5,853
B12	АО "ДБ "АЛЬФА-БАНК"	0,994	0,019	0,488	0,085	13,407
B13	АО "Евразийский Банк"	26,918	0,100	0,730	0,204	7,491
B14	АО "Жилстройсбербанк Казахстана"	2,787	0,031	0,426	-0,006	5,332
B15	АО "Заман-Банк"	0,559	0,125	0,953	0,014	8,204
B16	АО "Исламский Банк "Al Hilal"	0,000	0,000	0,369	-0,012	8,834
B17	АО "Казинвестбанк"	11,186	0,186	0,772	0,008	7,211
B18	АО "КАЗКОММЕРЦБАНК"	666,314	0,294	0,913	0,003	4,415
B19	АО "МЕТРОКОМБАНК"	1,527	0,118	0,367	-0,117	0,596
B20	АО "Народный Банк Казахстана"	290,319	0,212	0,617	0,126	0,210
B21	АО "Нурбанк"	76,453	0,344	0,831	-0,015	1,383
B22	АО "Сеним-Банк"	0,001	0,001	0,437	0,004	1,362
B23	АО "Ситибанк Казахстан"	0,000	0,000	0,251	0,143	0,463
B24	АО "ТЕМІРБАНК"	113,792	0,516	0,858	0,057	2,606
B25	АО "ТПБ Китая в г. Алматы"	0,000	0,000	0,107	0,035	1,476
B26	АО "Хоум Кредит Банк"	2,357	0,071	0,730	0,477	0,115
B27	АО "Цеснабанк"	14,159	0,043	0,759	0,118	6,104
B28	АО "Шинхан Банк Казахстан"	0,000	0,000	0,221	0,026	3,495
B29	АО "ЭКСИМБАНК КАЗАХСТАН"	5,673	0,086	0,770	0,017	0,617
B30	АО ДБ "КЗИ БАНК"	1,220	0,282	0,256	0,026	0,143
B31	АО ДБ "RBS (Kazakhstan)"	0,030	0,002	0,129	-0,018	1,778
B32	АО ДБ "БАНК КИТАЯ В КАЗАХСТАНЕ"	0,000	0,000	0,074	0,117	3,086
B33	АО ДБ "НБ Пакистана" в Казахстане	0,095	0,036	0,546	0,011	8,176
B34	АО ДБ "ТАИБ КАЗАХСКИЙ БАНК"	0,233	0,212	0,186	-0,025	0,694
B35	ДБ АО "HSBC БАНК КАЗАХСТАН"	7,018	0,077	0,554	0,197	2,546
B36	ДБ АО "Сбербанк"	10,056	0,028	0,732	0,152	0,795
B37	ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	0,203	0,004	0,770	-0,104	0,092

	Наименование банка	Коэф. дост а- точности собственн ого капитала (k1-1)	Коэф. достат очности собственно о капитала (k1-2)	Коэф. доста- точности собственного капитала (k2)	Коэф. тек ущей ликвид- ности (k4)	Коэф срочной ликвид- ности (k4-1)
		A6	A7	A8	A9	A10
B1	АО "Delta Bank"	0,080	0,085	0,124	0,438	10,358
B2	АО "KASPI BANK"	0,090	0,104	0,132	0,611	3,999
B3	АО "Альянс Банк"	0,864	1,205	1,219	6,131	32 220,1
B4	АО "АТФБанк"	0,195	0,656	0,747	1,165	30,0
B5	АО "Банк "РВК"	0,139	0,425	0,434	0,970	10,8
B6	АО "Банк "Астана-финанс"	0,569	0,777	1,201	4,267	692,1
B7	АО "Банк Kassa Nova"	0,147	0,156	0,166	0,556	10,8
B8	АО "Банк Позитив Казахстан"	0,575	0,886	0,910	1,284	13,2
B9	АО "Банк ЦентрКредит"	0,070	0,078	0,119	0,538	6,5
B10	АО "БТА Банк"	0,139	0,145	0,290	1,963	1,3
B11	АО "ДБ "РНВ" - Казахстан"	0,347	3,597	3,726	1,495	16 390,2
B12	АО "ДБ "АЛЬФА-БАНК"	0,078	0,095	0,173	2,439	3,748
B13	АО "Евразийский Банк"	0,069	0,125	0,150	0,879	18,545
B14	АО "Жилстройсбербанк Казахстана"	0,397	0,504	0,507	4,733	42,735
B15	АО "Заман-Банк"	0,174	0,192	0,219	0,835	14,256
B16	АО "Исламский Банк "Al Hilal"	0,092	0,119	0,164	0,895	7,765
B17	АО "Казинвестбанк"	0,218	0,459	0,643	1,084	10,086
B18	АО "КАЗКОММЕРЦБАНК"	0,131	0,123	0,164	0,636	8,329
B19	АО "МЕТРОКОМБАНК"	0,098	0,107	0,146	0,726	5,519
B20	АО "Народный Банк Казахстана"	0,921	1,518	1,509	14,217	0,000
B21	АО "Нурбанк"	0,850	0,688	0,717	1,793	6 376,621
B22	АО "Сеним-Банк"	0,415	1,039	1,048	52,372	11,814
B23	АО "Ситибанк Казахстан"	0,062	0,066	0,118	1,154	4,695
B24	АО "ТЕМІРБАНК"	0,644	1,479	1,561	2,323	2 067,244
B25	АО "ТПБ Китая в г. Алматы"	0,092	0,111	0,193	0,730	1,559
B26	АО "Хоум Кредит Банк"	0,812	2,083	2,120	4,198	97,975
B27	АО "Цеснабанк"	0,115	0,118	0,159	1,465	2,410
B28	АО "Шинхан Банк Казахстан"	0,614	0,831	0,831	1,659	774,608
B29	АО "ЭКСИМБАНК КАЗАХСТАН"	0,546	0,575	0,844	4,247	43,806
B30	АО ДБ "КЗИ БАНК"	0,101	0,171	0,185	0,837	20,225
B31	АО ДБ "RBS (Kazakhstan)"	0,133	0,177	0,187	1,628	5,237
B32	АО ДБ "БАНК КИТАЯ В КАЗАХСТАНЕ"	0,080	0,089	0,129	1,103	8,641
B33	АО ДБ "НБ Пакистана" в Казахстане	0,078	0,093	0,142	1,580	16,793
B34	АО ДБ "ТАИБ КАЗАХСКИЙ БАНК"	0,081	0,088	0,166	1,513	3,116
B35	ДБ АО "HSBC БАНК КАЗАХСТАН"	0,168	0,185	0,196	1,323	22,024
B36	ДБ АО "Сбербанк"	0,375	0,425	0,463	1,521	34,766
B37	ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	0,083	0,094	0,145	0,796	8,253

	Наименование банка	Коэф. срочной ликвидности (к4-2)	Коэф. срочной ликвидности (к4-3)	Коэф. максимального размера инвестиций банка (к6)	Коэф. максимального лимита краткосрочных обязательств перед нерезидентами РК (к7)	Коэф. капитализации банков к обязательствам перед нерезидентами РК (к8)	Коэф. капитализации банков к обязательствам перед нерезидентами РК (к9)
		A11	A12	A13	A14	A15	A16
B1	АО "Delta Bank"	8,518	5,415	0,283	0,393	0,315	0,315
B2	АО "KASPI BANK"	1,563	1,210	0,082	0,301	0,726	0,726
B3	АО "Альянс Банк"	6 906,3	2 700,8	0,007	0,021	0,018	0,018
B4	АО "АТФБанк"	9,8	9,2	0,206	0,098	0,087	0,087
B5	АО "Банк "РВК"	5,0	4,9	0,085	0,201	0,201	0,201
B6	АО "Банк "Астана-финанс"	231,1	139,8	0,079	0,014	0,026	0,026
B7	АО "Банк Kassa Nova"	2,4	2,4	0,132	0,000	0,000	0,000
B8	АО "Банк Позитив Казахстан"	13,6	5,7	0,008	0,212	0,212	0,212
B9	АО "Банк ЦентрКредит"	3,1	2,6	0,256	0,034	0,087	0,087
B10	АО "БТА Банк"	2,1	2,0	0,047	0,638	0,826	0,826
B11	АО "ДБ "РНВ" - Казахстан"	4 070,2	881,6	0,062	0,109	0,109	0,109
B12	АО "ДБ "АЛЬФА-БАНК"	3,052	2,195	0,175	0,009	0,080	0,419
B13	АО "Евразийский Банк"	5,646	5,643	0,021	0,129	0,145	0,145
B14	АО "Жилстройсбербанк Казахстана"	19,277	19,909	0,075	0,000	0,001	0,001
B15	АО "Заман-Банк"	24,132	10,147	0,105	0,006	0,012	0,012
B16	АО "Исламский Банк "Al Hilal"	3,805	2,587	0,252	0,043	0,065	1,102
B17	АО "Казинвестбанк"	12,504	9,454	0,084	0,005	0,144	0,144
B18	АО "КАЗКОММЕРЦБАНК"	2,892	1,585	0,236	0,035	0,268	1,259
B19	АО "МЕТРОКОМБАНК"	2,165	1,629	0,153	0,043	0,032	0,032
B20	АО "Народный Банк Казахстана"	0,000	173 588,442	0,029	0,002	0,002	0,002
B21	АО "Нурбанк"	37,210	36,255	0,009	0,009	0,009	0,009
B22	АО "Сеним-Банк"	13,027	11,307	0,019	0,000	0,000	0,000
B23	АО "Ситибанк Казахстан"	3,933	3,351	0,348	0,080	0,156	0,156
B24	АО "ТЕМІРБАНК"	116,712	97,773	0,116	0,068	0,047	0,047
B25	АО "ТПБ Китая в г. Алматы"	2,104	1,858	0,058	0,065	0,398	0,398
B26	АО "Хоум Кредит Банк"	144,944	77,795	0,128	0,002	0,014	0,014
B27	АО "Цеснабанк"	1,466	1,406	0,120	0,027	0,239	2,084
B28	АО "Шинхан Банк Казахстан"	157,364	93,208	0,097	0,032	0,027	0,027
B29	АО "ЭКСИМБАНК КАЗАХСТАН"	15,553	15,085	0,082	0,000	0,030	0,030
B30	АО ДБ "КЗИ БАНК"	11,095	3,344	0,153	0,000	0,000	0,000
B31	АО ДБ "RBS (Kazakhstan)"	4,798	2,407	0,223	0,009	0,009	0,009

В32	АО ДБ "БАНК КИТАЯ В КАЗАХСТАНЕ"	2,519	1,421	0,242	0,457	1,353	2,589
В33	АО ДБ "НБ Пакистана" в Казахстане	6,846	4,638	0,402	0,126	0,231	2,183
В34	АО ДБ "ТАИБ КАЗАХСКИЙ БАНК"	2,308	1,163	0,264	0,021	0,028	0,028
В35	ДБ АО "HSBC БАНК КАЗАХСТАН"	7,954	6,040	0,031	0,001	0,005	0,005
В36	ДБ АО "Сбербанк"	25,369	19,194	0,113	0,006	0,005	0,005
В37	ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	10,715	7,204	0,210	0,092	0,350	1,244

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Сравнительная таблица предлагаемых изменений и дополнений в некоторые законы и нормативно-правовые акты РК в области банковской деятельности в части урегулирования вопросов управления кредитными рисками

№ п/п	Редакция проекта закона, правил	Предлагаемая автором редакция (предложения и дополнения выделены курсивом)	Краткое обоснование
Проект Закона Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам организации деятельности Национального Банка Республики Казахстан, регулирования финансового рынка и финансовых организаций» (650121-7261)			
1.	Статья 51-2. Макропруденциальное регулирование Под макропруденциальным регулированием понимается комплекс административных, организационных и правовых мер, направленных на регулирование системных рисков финансовой системы.	Статья 51-2. Макропруденциальное регулирование Под макропруденциальным регулированием понимается комплекс административных, организационных и правовых мер со стороны органов контроля и надзора финансового рынка и финансовых организаций (НБ РК), направленных на регулирование системных рисков финансовой системы.	Данная корректировка на наш взгляд внесет точность в части определения, кто будет осуществлять данное регулирование, в нашем случае НБ РК, (т.е. непосредственного исполнителя регуляторной функции) в целях обеспечения своевременного и полного выполнения им принятых обязательств по регулированию системных рисков финансовой системы.
2	Статья 51-2. Макропруденциальное регулирование ... В целях осуществления макропруденциального регулирования Национальный Банк Казахстана: 1) на регулярной основе проводит мониторинг системных рисков финансовой системы; 2) определяет порядок отнесения финансовых институтов к числу системообразующих; 3) для снижения уровня системных рисков финансовой системы и предупреждения их наступления вправе устанавливать пруденциальные нормативы и иные обязательные к соблюдению нормы и лимиты для системообразующих финансовых организаций; 4) в случае возникновения или угрозы возникновения системного финансового кризиса самостоятельно или совместно с Правительством вводит ограничения на проведение отдельных видов банковских и других операций финансовыми организациями»;	Статья 51-2. Макропруденциальное регулирование Дополнить пунктами: 5) Уполномоченный орган надзора вправе разработать план восстановления капитала до уровня минимального норматива, 6) В случае не выполнения плана (требования) о восстановлении капитала до уровня минимального норматива Уполномоченный орган надзора имеет право внедрения в банк временной администрации. 7) Уполномоченный орган надзора вправе осуществить отзыв лицензии на проведение банковских операций по истечении четырех кварталов с момента падения уровня капитала ниже требуемого норматива. 8) Уполномоченный орган надзора имеет право ограничения на фонд заработной платы директоров и служащих банка в случае не выполнения плана (требования) о восстановлении капитала до уровня минимального норматива.	Предложение направлено на усиление дисциплины финансовых организаций (в частности банков второго уровня) в части их капитализации по уровню рисков. Данное предложение также обосновано тем, что необходимо разработать меры надзорного воздействия на «проблемный» банк с целью обеспечения достаточности собственного капитала для покрытия принимаемых им рисков.

проект Закона РК "О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам регулирования банковской деятельности и финансовых организаций в части минимизации рисков" нормами, регулирующими порядок формирования системы управления рисками и внутреннего контроля (773524-7189)

3	<p>«Статья 40-5. Система управления рисками и внутреннего контроля</p> <p>1. Банки формируют систему управления рисками и внутреннего контроля, которая должна содержать:</p> <p>1) полномочия и функциональные обязанности по управлению рисками и внутреннему контролю совета директоров, правления, подразделений банка, их ответственность;</p> <p>2) внутренние политики и процедуры по управлению рисками и внутреннему контролю;</p> <p>3) лимиты на допустимый размер рисков в отдельности по видам банковских операций;</p> <p>4) внутренние процедуры представления отчетности по управлению рисками и внутреннему контролю органам банка;</p> <p>5) внутренние критерии оценки эффективности системы управления рисками.</p>	<p>«Статья 40-5. Система управления рисками и внутреннего контроля</p> <p>1. Банки формируют систему управления рисками и внутреннего контроля, которая должна содержать:</p> <p>Дополнить пунктами 6, 7, 8</p> <p>6) процедуры внесения изменений во внутренние документы банка в случаях обнаружения недостатков в процессе осуществления политики управления рисками и внутреннего контроля.</p> <p>-----</p> <p>7) внутренние правила и процедуры по защите информации, включающими, но не ограничивающимися установлением порядка осуществления текущего/периодического контроля обеспечения информационной безопасности банка.</p> <p>-----</p> <p>8) внутренние процедуры оценки достаточности капитала для покрытия всех видов ожидаемых и неожиданных потерь.</p>	<p>6) Данное дополнение позволит банку обеспечивать наличие системы управления рисками и внутреннего контроля, соответствующую текущей рыночной ситуации, стратегии, размеру, уровню сложности операций банка.</p> <p>-----</p> <p>7) Банкам второго уровня необходимы процедуры, выполнение которых облегчит осуществление текущего/периодического контроля обеспечения информационной безопасности самой кредитной организации.</p> <p>-----</p> <p>8) Нормы пункта 9 авторской редакции будут соответствовать стандартам Базельского комитета в части соответствия требований создания системы контроля и прогнозирования капитала (как регулятивного, так и экономического) и его достаточности для покрытия всех видов ожидаемых и неожиданных потерь.</p>
---	---	--	---

Проект правил формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для банков второго уровня (602799-23338)

4	<p>1. Общие положения</p> <p>.....</p> <p>3. В Правилах используются следующие понятия:</p>	<p>1. Общие положения</p> <p>.....</p> <p>3. В Правилах используются следующие понятия:</p> <p>Включить понятие «корпоративный секретарь банка» в следующей редакции: Корпоративный секретарь банка – работник банка, не являющийся членом совета директоров либо исполнительного органа данного банка, который назначен советом директоров и подотчетен совету директоров данного банка, а также в рамках своей деятельности контролирует подготовку и проведение заседаний собрания акционеров и совета директоров данного банка, обеспечивает формирование материалов по повестке дня общего собрания акционеров и материалов к заседанию совета директоров данного банка, ведет контроль за обеспечением доступа к ним.</p>	<p>Будет обеспечено, во-первых соответствие подпункту 12 ст.1 закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах», а во-вторых, будет способствовать разъяснению касательно лица, ответственного и участвующего в процедуре реализации требований №1.33 раздела 1. Совет директоров Правил формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для банков второго уровня.</p>
---	--	--	---

Примечание – составлено автором