

Пудовкина Ольга Евгеньевна, к.э.н., доцент, доцент кафедры
экономики и управления Сызранского филиала ФГБОУ ВО Самарский
государственный экономический университет

Шарохина Светлана Владимировна, к.э.н., доцент, доцент кафедры
экономики и управления Сызранского филиала ФГБОУ ВО Самарский
государственный экономический университет

МЕТОДОЛОГИЯ ОЦЕНКИ КРЕДИТНОГО РИСКА

Аннотация: в статье рассматривается эволюция оценки кредитного риска макрорегулятором в российской банковской системе, оценка кредитного риска мировым рейтинговым агентством Standard&Poor's, оценка кредитного риска по Базелю II. Акцентируется внимание на методике оценки кредитного риска, применяемые американскими и российскими коммерческими банками.

Ключевые слова: кредитный риск, банковская система, мировые рейтинговые агентства, методология установления рейтинга, промышленный риск, экономический риск, Базель II.

Annotation: the article discusses the evolution of the credit risk assessment by a macro-regulator in the Russian banking system, the credit risk assessment by the world rating agency Standard & Poor's, the Basel II credit risk assessment. Attention is focused on credit risk assessment methodologies applied by American and Russian commercial banks.

Key words: credit risk, banking system, world rating agencies, rating methodology, industrial risk, economic risk, Basel II.

Подход в оценке кредитного риска со стороны макрорегулятора постоянно изменяется и совершенствуется. На первоначальном этапе в

практике оценки кредитного риска действовала инструкция 62 – А «О порядке формирования резерва на возможные потери по ссудам» [1].

В основе данного порядка находились две составляющие:

- обеспечение по кредиту;
- качество обслуживания долга.

В зависимости от величины кредитного риска все ссуды подразделялись на 4 группы:

1 группа - стандартные (практически безрисковые ссуды);

2 группа - нестандартные ссуды (умеренный уровень риска невозврата);

3 группа - сомнительные ссуды (высокий уровень риска невозврата);

4 группа - безнадежные ссуды (вероятность возврата практически отсутствует, ссуда представляет собой фактические потери банка).

| Характеристики основного долга | выплаты | Обеспеченная | Недостаточно обеспеченная | Необеспеченная |
|---|---------|--------------|------------------------------|----------------|
| -текущая ссудная задолженность при отсутствии просроченных % | | 1 | 1 | 1 |
| -ссудная задолженность с просроченной выплатой по основному долгу до 5 дней включительно | | 1 | 2 | 3 |
| -текущая задолженность с просроченной выплатой процентов до 5 дней включительно | | 1 | 2 | 3 |
| -переоформленная один раз с изменением условий договора по сравнению с первоначальным, либо переоформленная два раза без изменения условий договора | | 1 | 2 | 3 |
| -ссудная задолженность с просроченной выплатой по основному долгу от 6 до 30 дней включительно | | 2 | 3 | 4 |
| - текущая задолженность с просроченной выплатой процентов от 6 до 30 дней включительно | | 2 | 3 | 4 |
| - переоформленная один раз с изменениями условий договора по сравнению с первоначальным, либо переоформленная два раза | | 2 | 3 | 4 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| без изменения условий договора | | | |
| - ссудная задолженность с просроченной выплатой процентов от 31 до 180 дней включительно | 3 | 4 | 4 |
| - текущая задолженность с просроченной выплатой процентов от 31 до 180 дней включительно | 3 | 4 | 4 |
| -переоформленная два раза с изменением условий договора или более двух раз независимо от наличия таких изменений ссуды | 3 | 4 | 4 |
| -ссудная задолженность с просроченной выплатой по основному долгу свыше 180 дней или текущая задолженность с просроченной выплатой процентов свыше 180 дней | 4 | 4 | 4 |

Таблица 1. Подход к оценке на основе величины кредитного риска.

Данный подход в оценке кредитных рисков не учитывал основной составляющей – финансового положения. Положение № 590-П"О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности" добавили к оценке кредитного риска компонент финансового состояния. Кредитный риск стал оцениваться на основе трех критериев [2]:

- финансового положения
- качества обслуживания долга
- обеспечения

В зависимости от величины кредитного риска все ссуды стали подразделяться на 5 групп:

- 1 группа — стандартные ссуды;
- 2 группа — нестандартные ссуды;
- 3 группа — сомнительные ссуды;
- 4 группа — проблемные;
- 5 группа - безнадёжные ссуды

Оценка кредитного риска мировыми рейтинговыми агентствами

Мировое рейтинговое агентство Standard&Poor's при оценке кредитного риска рассматривает различные кредитные модели. Рассмотрим модель оценки кредитных рисков, применяемую рейтинговым агентством для финансовых институтов. Модель основана на присвоении рейтинга в диапазоне от «сс» (наихудший рейтинг) до «aaa» (наилучший рейтинг) в зависимости от параметров: экономического и промышленного риска, бизнес-позиции, капитала и доходов, оценки внутренних рисков и ликвидности [3].

Установление рейтинга финансовому институту происходит в несколько этапов.

На первом этапе устанавливается рейтинг от «b-» до «a» по определенному экономическому и промышленному риску (рис.1).

Определение экономического и промышленного риска производится по каждой стране в отдельности по десятибалльной шкале от 1 до 10. При определении экономического риска рассматриваются такие параметры, как:

- экономическая стабильность,
- кредитные риски в экономике,
- экономический дисбаланс.



Рис. 1 Методология установления рейтинга.

При определении промышленного риска рассматриваются такие параметры, как:

- промышленная структура,
- конкурентная динамика,

- финансовые вложения.

Общий рейтинг определяется комбинацией полученных рейтинговых чисел (табл.2).

| Промышленный риск | Экономический риск | | | | | | | | | |
|----------------------|--------------------|------|------|------|------|------|------|-----|-----|----|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | a | a | a- | bbb+ | bbb+ | bbb | | | | |
| 2 | a | a- | a- | bbb+ | bbb | bbb | bbb- | | | |
| 3 | a- | a- | bbb+ | bbb+ | bbb | bbb- | Bbb- | Bb+ | | |
| 4 | bbb+ | bbb+ | bbb+ | bbb | bbb | bbb- | bb | bb | | |
| 5 | bbb+ | bbb | bbb | bbb | bbb- | bbb- | bb+ | bb | bb- | b+ |
| 6 | bbb | bbb | bbb- | bbb- | bbb- | bb+ | bb | bb | bb- | b+ |
| 7 | | bbb- | bbb- | bb+ | bb+ | bb | bb | bb- | b+ | b+ |
| 8 | | | bb+ | bb | bb | bb | bb- | bb- | b+ | b |
| 9 | | | | bb | bb- | bb- | b+ | b+ | b+ | b |
| 10 | | | | | b+ | b+ | b+ | b | b | b- |

Таблица 2. Установление рейтинга финансового института.

На втором этапе установленный рейтинг корректируется (увеличивается или уменьшается) теперь уже в более расширенном диапазоне от «сс» до «aaa» в зависимости от параметров: бизнес-позиция, капитал и доходы, риски и ликвидность.

Каждый из параметров оценивается от очень сильной позиции до очень слабой позиции, что в результате увеличивает или уменьшает общий рейтинг финансового института (табл.3).

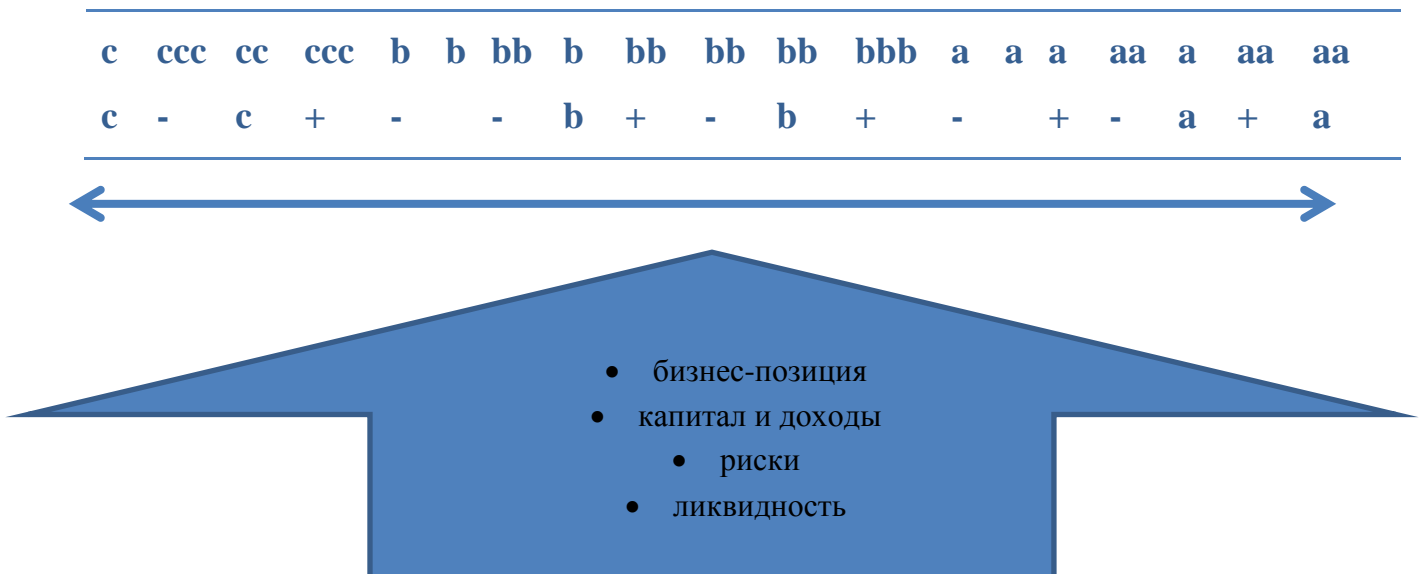


Рис. 2 Формирование рейтинга Standard&Poor's.

| Позиции | Бизнес-позиция | Капитал и доходы | Риски | Ликвидность |
|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Очень сильная | +2 рейтинговых балла | +2 рейтинговых балла | +2 рейтинговых балла | +2 рейтинговых балла |
| Сильная | +1 рейтинговый балл | +1 рейтинговый балл | +1 рейтинговый балл | +1 рейтинговый балл |
| Нормальная | без изменений | без изменений | без изменений | без изменений |
| Колеблющаяся | -1 рейтинговый балл | -1 рейтинговый балл | -1 рейтинговый балл | -1 рейтинговый балл |
| Слабая | -2-3 рейтинговых балла | -2-3 рейтинговых балла | -2-3 рейтинговых балла | -2-3 рейтинговых балла |
| Очень слабая | -5 рейтинговых балла | -5 рейтинговых балла | -5 рейтинговых балла | -5 рейтинговых балла |

Таблица 3. Корректировка рейтинга в зависимости от дополнительных параметров.

Таким образом, оценка кредитного риска, рассматриваемая рейтинговым агентством Standard&Poor's обращает внимание при оценке кредитоспособности проводит комплексную оценку заемщика, оценивая разнообразные параметры:

- промышленный и экономический риск,
- бизнес-позицию,
- капитал и доходы,
- риски и ликвидность.

Оценка кредитного риска по Базелю II

Основной идеей Базеля II является применение дифференцированного подхода к оценке кредитного риска, с применением трех компонентов: оценка кредитного риска, принципы и рекомендации к системе управления кредитными рисками, рыночная дисциплина [2].

Рассмотрим каждый из компонентов более подробно (таблица 4).

| Компоненты | Комментарии |
|--|---|
| Первый компонент: Стандартизированный подход | Предполагает взвешивание величины кредитных требований к коэффициенту, который присваивается заемщику в зависимости от его рейтинга, установленного тем или иным международным рейтинговым агентством (Standard&Poor's, Moody's и т.д.) |
| Первый компонент: Подход на основе | Представляет собой математическую модель, которая учитывает четыре фактора: |

| | |
|---|--|
| внутренних кредитных рейтингов | <ul style="list-style-type: none"> • вероятность дефолта (PD) • удельный вес потерь при дефолте (LGD) • абсолютную величину потерь при дефолте (EAD) • остаточный срок кредита или обращения долговой ценной бумаги(M) |
| Второй компонент: Принципы и рекомендации по организации системы управления рисками | В нем рассмотрены вопросы: <ul style="list-style-type: none"> • прозрачности и отчетности перед надзором банков; • стресс-тестирование кредитных рисков • определение дефолта • остаточного риска • риска концентрации кредитов |
| Третий компонент: рыночная дисциплина | Сформулирован комплекс требований к раскрытию информации: <ul style="list-style-type: none"> • к величине капитала и его достаточности для кредитного риска • подверженности кредитному риску • процессах оценки риска |

Таблица 4. Компоненты Базеля II по оценке кредитного риска.

Методы оценки кредитного риска, применяемые коммерческими банками

Методика, применяемая американскими банками «5 Си»

Отличительной особенностью американской практики является методика оценка кредитоспособности «5 Си», которая рассматривает не только финансовые показатели компании, но и репутацию заемщика и условия кредитования [1].

Рассмотрим более подробнее составляющие компоненты методики «5Си» (таблица 5).

| Компоненты | Комментарии |
|--|---|
| Character (характер, репутация заемщика) | Немаловажное значение имеет кредитная история заемщика, т.е. его способности погашать задолженность по прошлым обязательствам |
| Capacity (финансовые возможности) | Анализ финансовых возможностей предполагает оценку финансовой отчетности компании, с точки зрения возможности погашения, исходя из текущей финансовой и прогнозируемой деятельности |
| Capital (Капитал) | Оценка капитала является немаловажным показателем, так как является основным показателем финансовой устойчивости, возможности погашения задолженности из собственного капитала |
| Collateral (обеспечение) | В большинстве случаев компании не будет предоставлен кредит, если у него нет обеспечения |
| Conditions (условия) | Включают следующие параметры: макроэкономическая и рыночная конъюнктура; перспективы работы клиента |

Таблица 5. Составляющие методики «5 Си»

Методика, применяемая в Сбербанке РФ

Российскими коммерческими банками в оценке кредитоспособности все больше внимания уделяется рейтинговым подходам, применяющим различные виды финансовых показателей. Рассмотрим методику оценки кредитоспособности, применяемую в одном из филиалов Сбербанка РФ [5] (таблица 6).

| Этапы | Комментарии | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|------------|------------|-----------------|----------------|----------------|----|----|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|--------------|----------|---------|---------|-----------------|-----------|------------|---------------|------------|-----------|-----------|------------|----------------|----------------|
| <i>I этап – расчет финансовых коэффициентов</i> | На первом этапе рассчитываются 6 коэффициентов: К1. Коэффициент абсолютной ликвидности К2. Коэффициент быстрой ликвидности К3. Коэффициент текущей ликвидности К4. Коэффициент наличия собственных средств К5. Коэффициент рентабельности продукции К6. Коэффициент рентабельности деятельности | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>II этап – сравнение финансовых коэффициентов с нормативными значениями</i> | <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>К1</th> <th>К2</th> <th>К3</th> <th>К4</th> <th>К5</th> <th>К6</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>I категория</td> <td>0,1 и выше</td> <td>0,8 и выше</td> <td>1,5 и выше</td> <td>0,4 и выше</td> <td>0,1 и выше</td> <td>0,06 и выше</td> </tr> <tr> <td>II категория</td> <td>0,05-0,1</td> <td>0,5-0,8</td> <td>1,0-1,5</td> <td>0,25-0,4 и выше</td> <td>Менее 0,1</td> <td>Менее 0,06</td> </tr> <tr> <td>III категория</td> <td>Менее 0,05</td> <td>Менее 0,5</td> <td>Менее 1,0</td> <td>менее 0,25</td> <td>нерентабельное</td> <td>нерентабельное</td> </tr> </tbody> </table> | | К1 | К2 | К3 | К4 | К5 | К6 | I категория | 0,1 и выше | 0,8 и выше | 1,5 и выше | 0,4 и выше | 0,1 и выше | 0,06 и выше | II категория | 0,05-0,1 | 0,5-0,8 | 1,0-1,5 | 0,25-0,4 и выше | Менее 0,1 | Менее 0,06 | III категория | Менее 0,05 | Менее 0,5 | Менее 1,0 | менее 0,25 | нерентабельное | нерентабельное |
| | К1 | К2 | К3 | К4 | К5 | К6 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I категория | 0,1 и выше | 0,8 и выше | 1,5 и выше | 0,4 и выше | 0,1 и выше | 0,06 и выше | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| II категория | 0,05-0,1 | 0,5-0,8 | 1,0-1,5 | 0,25-0,4 и выше | Менее 0,1 | Менее 0,06 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| III категория | Менее 0,05 | Менее 0,5 | Менее 1,0 | менее 0,25 | нерентабельное | нерентабельное | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>III Этап- Определение класса кредитоспособности.</i> | $\sum_{i=1}^6 Y_i \times Kat_{.i}$ Где: Y_i – удельный вес коэффициента $Kat_{.i}$ – категория коэффициента | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Таблица 6. Этапы расчета кредитного риска по методике, применяемой в Сбербанке РФ.

Таким образом, рассмотрев методы оценки кредитоспособности можно сделать ряд выводов:

- Оценка кредитного риска, применяемого макрорегулятором постоянно совершенствуется к качественным характеристикам, оценивающим обеспечение и качество обслуживания долга прибавляется финансовая составляющая.

- Оценка кредитного риска мировыми рейтинговыми агентствами на примере Standard&Poor's расширяет финансовую составляющую, добавляя такие составляющие как бизнес-позицию компании и риски.

- Оценка кредитного риска по Базелю II предлагает комплексный подход по оценке кредитного риска, оценивая как методы расчета кредитного риска, так и принципы и рекомендации системы управления кредитными рисками и рыночную дисциплину.

- Методика оценки кредитного риска американскими и российскими коммерческими банками позволяет рассмотреть финансовые возможности компании более подробно, учитывая ликвидность, рентабельность, финансовую независимость, а также характер и репутацию заемщика.

Библиографический список:

1. Банковское дело. Экспресс-курс: учебное пособие/кол.авторов; под ред. О. И. Лаврушина.-3-е изд., перераб. и доп.-М.: КНОРУС, 2015-352 с.

2. Внедрение стандартов Базеля II/Базеля III в России. [Электронный ресурс].- Режим доступа: <http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Implementing-Basel-in-Russia-Rus/%24FILE/Implementing-Basel-in-Russia-Rus.pdf>.

3. Положение Банка России от 28 июня 2017 г. N 590-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности" "[Электронный ресурс].- Режим доступа: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71621612/>.

4. Инструкция Банка России от 30.06.1997 N 62а (ред. от 18.08.2003) "О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам"[Электронный ресурс].- Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=44012&fld=134&dst=1000000001,0&rnd=0.3921944894731759#0>.

5. Шумкова К. Г., Сорокин Н. Н. Пути совершенствования эффективности оценки кредитных рисков при кредитовании в пензенском

отделении №6824 Сбербанка РФ//Проблемы экономики и менеджмента.-2012-
№12. [Электронный ресурс].- Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/v/puti-sovershenstvovaniya-otsenki-kreditnogo-riska-db-sberbanka-respubliki-kazahstan>.