СОДЕРЖАНИЕ

Введение[\_Toc137370737](#_Toc137370737)

[1. Теоретические и методические аспекты управления банковскими рисками](#_Toc137370738)

[1.1 Банковские риски: понятие и основные виды](#_Toc137370739)

[1.2 Методы управления кредитными рисками](#_Toc137370740)

[1.3 Роль управления кредитными рисками на современном этапе](#_Toc137370741)

[2. Анализ эффективности управления кредитными рисками в ОАО АКБ «РОСБАНК»](#_Toc137370742)

[2.1 Краткая характеристика деятельности ОАО АКБ «Росбанк»](#_Toc137370743)

[2.2 Анализ финансового состояния ОАО АКБ «Росба](#_Toc137370744)нк»

[2.3 Анализ методики оценки уровня риска кредитных продуктов, предоставляемых корпоративным клиентам](#_Toc137370745)

[3. Пути повышения эффективности управления кредитными рисками](#_Toc137370746)

[3.1 Общие направления повышения эффективности управления кредитными рисками](#_Toc137370747)

[3.2 Совершенствование методики расчета кредитных рисков по корпоративным клиентам](#_Toc137370748)

[Заключение](#_Toc137370749)

С[писок используемой литературы](#_Toc137370750)

П[риложения](#_Toc137370751)

# 

# ВВЕДЕНИЕ

Коммерческий банк является активным элементом рыночной экономики. Главное назначение банка состоит в том, чтобы аккумулировать денежные средства и предоставлять их в кредит. Поэтому коммерческий банк представляет собой деловое предприятие, которое оказывает услуги своим клиентам, т. е. вкладчикам (кредиторам) и заемщикам, извлекая прибыль за счет разницы процентов, получаемых от заемщиков и вкладчиков (кредиторов) за предоставленные денежные средства. Основной функцией коммерческого банка является посредничество между кредиторами и заемщиками, причем банки, в отличие от других финансовых небанковских структур, обеспечивают основную часть всех средств денежного обращения экономики конкретной страны.

В банковской практике управление кредитным риском является центральным направлением банковской деятельности. Кредитный риск, т. е. опасность, что дебитор не сможет осуществить процентные платежи или выплатить основную сумму кредита в соответствии с условиями, указанными в кредитном соглашении, является неотъемлемой частью банковского менеджмента. Кредитный 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. Несмотря на инновации в секторе финансовых услуг, кредитный риск до сих пор остается основной причиной банковских проблем. В период 2007-2009 гг. просроченная задолженность по банковским ссудам составляла 25% ко всем кредитным вложениям. Из-за потенциально опасных последствий кредитного риска важно провести всесторонний анализ банковских возможностей по оценке, администрированию, наблюдению, контролю, осуществлению и возврату кредитов, авансов, гарантий и прочих кредитных инструментов. Данный анализ должен также определить адекватность финансовой информации, полученной от заемщика, которая была использована банком при принятии решения о предоставлении кредита.

Цель работы заключается в анализе и определении путей повышения эффективности управления рисками при кредитовании корпоративных клиентов.

Для достижения поставленной цели в работе были определены следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты по управлению рисками при кредитовании корпоративных клиентов;

- систематизировать методические подходы к управлению кредитными рисками;

- проанализировать финансовое состояние ОАО АКБ «Росбанк» за 2007-2009 гг.;

- разработать рекомендации по совершенствованию методов управления кредитными рисками.

Предмет исследования – методы управления рисками кредитных продуктов, предоставляемых юридическим лицам.

Объект исследования – ОАО АКБ «Росбанк».

Практическая значимость работы заключается в рассмотрении теории и практики управления кредитными рисками, анализе эффективности управления активами и пассивами коммерческого банка, изучении методических подходов к оценке рисков при кредитовании корпоративных клиенов в ОАО «Росбанк». Для повышения точности оценки уровня кредитного риска был разработан комплекс мероприятий по применению различных инструментов страхования и предложения по изменению методики оценки уровня кредитного риски при кредитовании корпоративных клиентов.

# 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

## Банковские риски: понятие и основные виды

Решение любой экономической задачи должно опираться на правильное понимание сущности риска и механизма его исследования. Рыночная среда неотделима от понятия риска, поэтому приоритетной целью банка является не поиск заведомо безрискового делового решения, а поиск решения альтернативного, нестандартного. При этом необходимо научиться оценивать риск и не переходить его допустимые пределы. Без этого руководитель банка лишается информации, и, следовательно, возможности принимать оптимальные решения в области кредитной, депозитной, инвестиционной политики [11, С.46].

Риск - это вероятность (опасность, возможность) наступления события, в результате которого банк понесет потери или недополучит доход по сравнению с запланированным. Это событие может произойти или не произойти. В случае совершения такого события возможны три экономических результата: отрицательный (проигрыш, ущерб, убыток); положительный (выигрыш, выгода, прибыль); нулевой [24, С.15].

В банковском менеджменте любое управленческое решение является рисковым, трудно предсказуемым и определяемым, так как финансовая среда очень чувствительна не только к различным социально-экономическим, но и к политическим факторам. Анализ, оценка и управление разнообразными рисками - важная часть управленческой деятельности кредитных институтов. Важнейшим элементом управления риском является процесс выявления его источника, т. е. понимание его природы.

Первый этап исследования экономического риска основан на результатах технико-экономического и финансового обоснования финансовых проектов, он позволяет выявить возможные факторы риска, связанные с техническим, материально-сырьевым, кадровым и т. д. обеспечением проекта[5, С.35].

Второй этап охватывает непосредственно анализ риска. Его наиболее важные моменты:

- выявление особенно значимых факторов риска и распределение их по степени влияния на ожидаемый экономический результат;

- определение показателя (степени) риска по каждому из факторов и интегральная оценка экономического риска в целом;

- сравнение степени риска с ожидаемыми доходами в разрезе различных вариантов вложений ресурсов;

- сравнение показателей риска с предельно допустимыми величинами;

- сравнение доходности рисковых и безрисковых инвестиций и обоснование оптимального распределения средств между ними.

Третий этап исследования предполагает разработку комплексной системы способов по устранению, компенсации или снижению риска, с одной стороны, и выявление склонности или несклонности банка-инвестора к риску, с другой, а также выбор средств и способов нейтрализации риска: диверсификация, хеджирование, лимитирование и т. д.

Необходимость проведения четвертого этапа исследования риска обусловлена тем, что на выбор конкретного проекта при наличии вариантов с различной степенью риска, неодинаковой величиной доходов и затрат во многом влияет отношение инвестора к риску. Поэтому изучение поведения предпринимателей в условиях риска позволяет разработать гипотезу рационального обоснования этого поведения и определить, какие виды бизнеса являются предпочтительными для различных (по отношению к риску) групп инвесторов.

Эффективность оценки и управления риском во многом определяется его классификацией. Под классификацией рисков следует понимать их распределение на конкретные группы по определенным признакам для достижения поставленных целей. В современной экономической литературе и практике существует большое количество классификаций банковских рисков в зависимости от целей анализа и управления [27, С.42].

Рассмотрим группировку рисков, которую было бы наиболее удобно применять в российских банках.

В данной классификации риски объединены по степени влияния на ежедневную деятельность банка.

Банковские риски

кредитный

кредитования (прямой и условный)

эмиссии контрагента

размещения

клиринговый

изменений на рынке

ценовой

процентный

фондовый

валютный

ликвидности

другие

страновой

политический

экономический

операционно-технический

системный

законодательный

Рисунок 1.1 Классификация банковских рисков

Кредитный риск - это риск того, что финансовые обязательства не будут исполнены клиентами полностью и вовремя, как ожидается или описано в контракте, результатом чего могут явиться финансовые потери для банка. Таким образом, кредитный риск - это риск, зависящий от клиента, от его желания и возможностей исполнить свое обязательство перед банком [54, С.30]. Можно условно выделить следующие виды кредитных рисков:

- прямой риск кредитования;

- условный риск кредитования;

- риск невыполнения контрагентом условий договора;

- эмиссии и размещения;

- клиринговый.

Риск кредитования (ссудный риск) связан с предоставлением кредита и кредитных продуктов, при которых банк подвергается риску в течение всего срока проведения операции. Прямой риск кредитования заключается в вероятности того, что реальные обязательства клиента не будут исполнены вовремя. Данный риск касается всех банковских продуктов, начиная со ссуд и заканчивая закладными операциями. Так как он существует в течение всего времени проведения кредитной операции, то долгосрочные кредитные операции являются более рисковыми, чем краткосрочные [68, С.13].

Таким образом, основное определение примет следующий вид: кредитный риск - это вероятность невозврата заёмщиком суммы основного долга банку вследствие невозможности и/или нежелания, иными словами, кредитный риск - это риск, зависящий от возможностей и желания клиента исполнить свои финансовые обязательства перед банком.

Кредитные риски являются основными в деятельности банка. В случае невозвратов кредитов неминуемо банкротство банка. Естественно, этот вид рисков невозможно полностью ликвидировать. Остается минимизировать риски. Корпоративные клиенты составляют большую часть клиентов почти любого банка. Именно за счет них функционирует вся банковская система. В данном случае один заемщик - юридическое лицо может по прибыльности соперничать с «несчетным» количеством заемщиков - физических лиц. В современной России существует определенная специфика корпоративных клиентов. Это происходит в силу особенностей налоговой системы Российской Федерации. Многие достаточно крупные предприятия официально зарегистрированы в виде индивидуальных предпринимателей без образования юридического лица. Именно поэтому их в данном случае также можно отнести к корпоративным клиентам.

В современной России управление рисками приобретает особое значение. Это происходит в связи с нарастающим кризисом потребительского кредитования. Для банковской системы в целом взаимодействие с корпоративными клиентами является более предпочтительным, чем с физическими лицами. Кредитование одного корпоративного клиента приносит несравнимо большую выгоду. Далее будут рассмотрены методы борьбы непосредственно с кредитными рисками при работе с корпоративными клиентами.

1.2 Методы управления кредитными рисками

Приемы риск-менеджмента представляют собой приемы управления риском. Они состоят из средств разрешения рисков и приемов снижения степени риска. Средствами разрешения рисков являются: избежание их, удержание, передача [22, С.18].

Передача риска означает, что инвестор передает ответственность за риск кому-то другому, например, страховой компании. В данном случае передача риска произошла путем страхования риска.

Снижение степени риска — это сокращение вероятности и объема потерь.

Для снижения степени риска применяются различные приемы. Наиболее распространенными являются:

- диверсификация;

- лимитирование;

- страхование;

- приобретение контроля над деятельностью в связанных областях;

Диверсификация представляет собой процесс распределения капитала между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой.

Диверсификация — это рассеивание инвестиционного риска. Однако она не может свести инвестиционный риск до нуля. Это связано с тем, что на предпринимательство и инвестиционную деятельность хозяйствующего субъекта оказывают влияние внешние факторы, которые не связаны с выбором конкретных объектов вложения капитала, и, следовательно, на них не влияет диверсификация [63, С.35].

Риск состоит из двух частей: диверсифицируемого и недиверсифицируемого риска (рисунок 1.2).

Диверсифицируемый риск, называемый еще несистематическим, может быть устранен путем его рассеивания, т. е. диверсификацией.

Недиверсифицируемый риск, называемый еще систематическим, не может быть уменьшен диверсификацией.

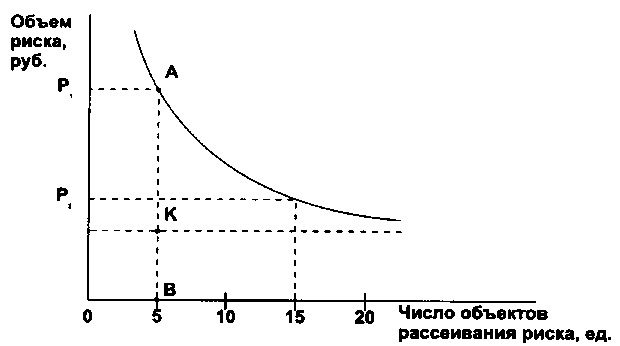


Рисунок 1.2 Зависимость объема (или степени) риска от диверсификации

На рисунке 1.2 величина отрезка АВ показывает объем общего риска, который состоит из диверсифицируемого риска (АК) и недиверсифицируемого риска (KB).

Лимитирование — это установление лимита, т. е. предельных сумм расходов, продажи, кредита и т. п. Лимитирование является важным приемом снижения степени риска и применяется банками при выдаче ссуд, при заключении договора на овердрафт и т. п.

Резервные денежные фонды создаются, прежде всего, на случай покрытия непредвиденных расходов, кредиторской задолженности, расходов по ликвидации хозяйствующего субъекта. Создание их является обязательным для акционерных обществ.

Наиболее важным и самым распространенным приемом снижения степени риска является страхование риска.

Сущность страхования выражается в том, что инвестор готов отказаться от части своих доходов, чтобы избежать риска, т. е. он готов заплатить за снижение степени риска до нуля [29, С.17].

Под управлением кредитным риском, понимается комплекс мер организационного и технического характера, позволяющих заблаговременно предвидеть и решать возникающие вопросы, связанные с кредитным риском до того, как они перерастут в серьезную проблему для банка.

Комплексные методики оценки кредитоспособности заемщиков применяются многими коммерческими банками, однако обращают на себя внимание их «эмпирический» характер, недостаточная теоретико-методологическая проработанность, слабое использование математического аппарата. Основной акцент в их реализации делается на субъективное мнение экспертов. Сложившаяся система отбора субъектов кредитования, по которой работает большинство коммерческих банков сегодня, во многом далека от совершенства. Самые значимые ее недостатки следующие:

- субъективизм экспертизы (решение, принимаемое экспертом, основано только на его, личном опыте, интуиции и знаниях, то есть во многом субъективно);

- нестабильность результатов (они могут зависеть от эмоционального состояния и личных пристрастий эксперта);

- неуправляемость экспертизы (ее качество - случайная величина, которую практически невозможно изменить);

- отсутствие механизма преемственности и обучения экспертов (стать хорошим экспертом можно лишь посредством накопления значительного опыта, передать который практически невозможно по причине отсутствия, эффективных методик обучения);

- проблема повышения квалификации эксперта (это возможно только путем накопления опыта, как положительного, так и отрицательного, последний же - это новые проблемные кредиты);

- высокая стоимость экспертизы из-за участия в ней высшего управленческого персонала банка;

- ограничение числа рассматриваемых заявок физическими возможностями экспертов;

- упущенная выгода от ограничения потока заявок требованием залога.

Основой менеджмента кредитных рисков выступает кредитный мониторинг, то есть комплекс мероприятий по всестороннему анализу кредитного портфеля банка, цель которого состоит в получении достоверной информации о его состоянии и в обеспечении возможности своевременного принятия мер по управлению кредитными рисками.

Таким образом, количество методов управления кредитным риском достаточно велико. К сожалению, на современном этапе некоторые методы уменьшения риска неприемлемы для современной России. Недостаточно развита система страхования рисков, возникают большие сложности с диверсификацией риска. Другие проблемы кредитования корпоративных клиентов будут рассмотрены в следующем параграфе.

## 1.3 Роль управления кредитными рисками на современном этапе

Кредитные риски банков являются наиболее значимыми с точки зрения потерь, понесенных банками в результате выполнения банковских операций. Концентрация кредитных рисков продолжается. Появляются новые факторы (глобализация экономики, интернет-технологии, усиление конкуренции на рынке банковских услуг и др.), увеличивающие кредитные риски, как отдельных банков, так и банковских систем в целом.

Это подтверждается объемом и ростом просроченной задолженности по кредитам в 2009 г. по сравнению с началом года [16, С.26].

Таблица 1.2

Показатели просроченной задолженности

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование показателя | В целом по России |
| Объем просроченной задолженности по кредитам на 01.10.2009г., млрд. руб. | 37,6 |
| Темп роста просроченной задолженности 2009 к 2008, % | 125,48 |
| Абсолютный прирост просроченной задолженности, млрд. руб. | 7,6 |
| Удельный вес просроченной задолженности в обшей сумме задолженности по кредитам на 01.01.2008г., % | 1,8 |
| Удельный вес просроченной задолженности в обшей сумме задолженности по кредитам на 01.11.2009г., % | 9,71 |

Российское банковское сообщество, как и мировое, в последнее время интенсивно ведет поиск новых, более совершенных путей управления кредитными рисками, как на уровне конкретного банка, так и на уровне регулирования рисков органами надзора.

В системе управления кредитными рисками значимое место занимает создание банками резерва на возможные потери по ссудам.

Резерв создается в соответствии с принципом осторожности и не позволяет банку распределить часть прибыли, которая может потребоваться для покрытия потерь по ссудам в будущем. Отчетные данные банков позволяют сделать вывод о том, что эта часть прибыли, не израсходованная на другие цели, а существующая в виде резерва на возможные потери по ссудам, весьма значительна (40-80%), а у многих банков вовсе не часть, а сумма, в несколько раз превышающая балансовую прибыль банка (от 2 до 5 раз). Это обстоятельство предъявляет, особые требования к обоснованности величины создаваемого резерва, так как очевидно, что размер отчислений влияет на оценочные показатели деятельности банка: прибыльности, рентабельности, а также на возможность финансирования других расходов за счет прибыли банка [38, С.9].

Такое, по существу, административное управление кредитными рисками со стороны органов банковского надзора, сопряженное со значительными затратами (ежемесячное регулирование задолженности по кредитам), может стать тормозом в совершенствовании менеджмента в банках, освоении и использовании новых методов оценки и страхования кредитных рисков.

Не вполне оправданным является непринятие Банком России такого способа обеспечения, как страхование заемщиком кредитных рисков в страховой организации. Во всем мире страхование является приемлемым обеспечением кредита, поскольку страховые риски передаются в специализированную организацию, а не концентрируются в кредитной организации. Квалификация таких ссуд органами надзора как необеспеченных зачастую искусственно ухудшает характеристику кредитного портфеля банка, требует при определенных условиях большего резерва [47, С.32].

Безусловно, качество обеспечения в виде гарантии, поручительства, страхового полиса определяется финансовым состоянием гаранта, поручителя и страховщика. В связи с этим становится очевидной необходимость формирования соответствующей рейтинговой культуры в России, а также возможность использования данных зарубежных рейтинговых агентств. Классификация ссудной и приравненной к ней задолженности как обеспеченной с различными способами обеспечения способствовало бы диверсификации кредитного портфеля и снижению совокупного кредитного риска.

Резервируя без достаточно веских оснований определенную часть суммы кредита (выше фактического уровня кредитного риска), банки будут лишаться части прибыли, которую могли бы направить на увеличение капитала - постоянного источника покрытия потерь банка. Проблемы увеличения капитала свойственны небольшим региональным банкам, которые работают с мелкими заемщиками.

Возникает вопрос эффективности использования резерва на возможные потери по ссудам. Для оценки эффективности, можно использовать показатель, характеризующий долю средств фонда, израсходованную на покрытие убытков в результате невозврата кредитов. Данные выборочного исследования показывают, что в практической деятельности банков встречаются лишь единичные факты использования резерва по назначению. Причем суммы списанных потерь составляют менее 1% от суммы созданного резерва.

Из приведенного выше порядка списания задолженности очевидно, что низкая эффективность использования резерва отчасти вызвана сложными процедурами, дополнительными расходами, а также ограничением прав Совета директоров банка по использованию резерва.

Кредитование корпоративных клиентов отличается от кредитования других клиентов непосредственно заемщиком. В более общепринятом понимании корпоративным клиентом является юридическое лицо. В современной России существует определенная специфика, связанная с особенностями налогообложения. Во многих случаях предприятия, имеющие большие торговые обороты регистрируются в виде индивидуальных предпринимателей без образования юридического лица. На самом деле данные ИП по своей сути являются достаточно крупными предприятиями. При расчете кредитного риска большую роль играет масштаб деятельности потенциального заемщика и размер кредита. В ОАО АКБ «Росбанк» для ИП предусмотрена сумма кредита до 500 тыс. руб. В то время как для корпоративного клиента ограничений практически не существует. В Бурятском филиале предусмотрен лимит в 20 млн. руб., т. е. по усмотрению сотрудников кредитного отдела, потенциально, заемщик может получить кредит в пределах лимита филиала. В случае необходимости большей суммы заявка на кредит отправляется в Головной офис, в г. Москва. Естественно, что очень малое количество индивидуальных предпринимателей удовлетворит сумма кредита до 500 тыс. руб. В этом случае они рассматриваются как корпоративные клиенты.

Деятельность коммерческих банков в области кредитных рисков регламентируют инструкции Банка России № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» и № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

# 2 АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ В ОАО АКБ «РОСБАНК»

# 2.1 Краткая характеристика деятельности ОАО АКБ «Росбанк»

Росбанк основан в марте 1992 года как коммерческий банк, специализирующийся на обслуживании коммерческих предприятий и муниципальных учреждений. Сегодня Росбанк является универсальным, системообразующим, высокотехнологичным, коммерческим банком, уверенно входящих в первую десятку ведущих российских банков.

Росбанк обслуживает более 80,6 тысяч корпоративных клиентов и около 5,3 миллионов физических лиц. Среди клиентов Банка бюджетные организации и внебюджетные фонды, налоговые инспекции, акционерные общества, иностранные фирмы и их представительства, физические лица.

Росбанк постоянно усиливает присутствие на финансовом и банковском секторе путем расширения филиальной сети и дочерних подразделений как в России, так и за пределами страны. Развитая филиальная сеть Росбанка позволяет клиентам продвигать их собственный бизнес во всех экономически важных регионах России.

В Росбанке действует собственный процессинговый центр, обслуживающий все карточные программы Банка. К 01октября 2009 года Банком эмитировано свыше 4,9 млн. карт. Банк имеет собственный процессинговый центр, сертифицированный Visa International и Europay International, располагает широкой сетью банкоматов (боле 800) и пунктов выдачи наличных.

В столичном регионе Росбанк оказывает услуги клиентам через сеть из 66 обособленных подразделений (отделения, операционные кассы и обменные пункты), действующих во всех административных округах. Услуги населению также оказываются в 448 почтово-банковских отделениях. Деятельность ОАО АКБ «Росбанк» регулируется законодательством Российской Федерации и осуществляется в соответствии с Федеральными Законами «Об акционерных обществах» и «О банках и банковской деятельности».

В соответствии с Уставом Росбанк уполномочен совершать весь спектр операций, разрешенных коммерческим банкам законодательством РФ, в том числе: привлекать денежные средства физических и юридических лиц во вклады, размещать привлеченные средства от своего имени и за свой счет, открывать и вести банковские счета физических и юридических лиц, осуществлять расчеты по поручению клиентов, инкассировать денежные средства, осуществлять кассовое обслуживание, привлекать во вклады и размещать драгоценные металлы, осуществлять переводы денежных средств, выдавать банковские гарантии, осуществлять долгосрочное и краткосрочное кредитование физических и юридических лиц, осуществление лизинговых операций и т. д.

На регулярной основе Росбанк оказывает благотворительную помощь социально незащищенным слоям общества, учреждениям медицины, образования и культуры, спортивным и религиозным организациям, принимает активное участие в общественно - значимых мероприятиях, проводимых в Москве и по России в целом.

Основные акционеры: Societe Generale – 64,7%, PHARANCO HOLDINGS CO. LIMITED - 30,3%, Прочие - 5,0%.

Банки – корреспонденты за пределами России: JPMorgan Chase Bank, HSBC, BNP Pavibas, Deutsche Bank AG, Dresdner Bank AG, Commerzbank AG, UBS AG, Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG, Nordea Group, Credit Lyonnais, Bank of Tokyo, Mitsubishi, Bank of China, State Bank of India.

Выполняя уставные задачи, Банк основное внимание уделяет развитию экономического и финансового потенциала региона, поддерживает муниципальные программы.

Среди клиентов Банка бюджетные организации и внебюджетные фонды, налоговые инспекции, акционерные общества, иностранные фирмы и их представительства, физические лица.

Амурский филиал Росбанка начал свою работу в августе 1999 года. Сегодня среди его клиентов более 1300 юридических и около 8600 физических лиц. Работа филиала тесно связана с экономической и социальной жизнью Амурской области. Многие современные производства, объекты производственной и социальной инфраструктуры созданы в регионе благодаря кредитной поддержке Росбанка. Амурский филиал Росбанка осуществляет финансирование расходов бюджета Амурской области. Клиентам филиала – как физическим, так и юридическим лицам, - предоставляется широкий спектр банковских продуктов и услуг. Надежность, обязательность, высокое качество обслуживания являются визитной карточкой Амурского филиала в его работе с клиентами. За это время Банк прошел все стадии становления и занял прочные позиции в банковском сообществе страны. Банк входит в число 10 крупнейших банков России.

Достигнутые успехи Банка оказали значительное влияние на его деловую репутацию, которая базируется на его стабильной и бесперебойной работе. В минувшем году Банк прилагал серьезные усилия по расширению клиентской базы и дальнейшему развитию взаимовыгодных отношений с контрагентами, создавая максимально комфортные условия и высокий уровень банковского обслуживания. Результатом такой политики стал рост клиентской базы за истекший год более чем на 17 %.

ОАО АКБ «Росбанк» обслуживает предприятия и организации разных форм собственности, в том числе и государственной. В Банке обслуживаются финансовые организации, страховые компании, торговые предприятия, автосалоны, компании, специализирующиеся на операциях с недвижимостью, строительные организации и многие другие. Наличие у Банка лицензии Банка России на осуществление банковских операций с драгоценными металлами позволяет обслуживать предприятия, занимающиеся добычей, переработкой и реализацией драгоценных металлов.

Расширение клиентской базы способствует диверсификации кредитного портфеля и поддержанию стабильной доходности банка. Это помогает укреплению позиций Банка на рынке банковских услуг и делает его более конкурентоспособным в системе коммерческих банков России.

В 2009 году Банк проводил активную работу по кредитованию клиентов банка. Совершенствовалась кредитная политика, направленная на минимизацию и постоянный мониторинг кредитных рисков. Учитывая, что основная степень концентрации рисков, связанная с банковскими операциями, приходится на кредитные риски, Банк проводил активную политику по минимизации данного типа рисков. В частности, совершенствовалась система всесторонней оценки заемщиков, оптимизировалась система требований к обеспечению кредитов.

Кредитные ресурсы размещались на различные сектора экономики, имеющих добросовестную кредитную историю и планируемый производственно – технологический цикл, а также занимающих стабильное положение в своем виде бизнеса.

В итоге за отчетный год кредитный портфель Банка вырос в 3,6 раза и составил 2 603 млн. рублей, в том числе коммерческие кредиты – 2 080 млн. рублей, межбанковские кредиты – 523 млн. рублей. Значительное увеличение объемов кредитования было достигнуто за счет гибкой клиентской политики и индивидуального подхода к каждому клиенту.

По состоянию на 1 сентября 2009 года сложилась следующая структура кредитного портфеля:

- кредиты юридическим лицам – 65%;

- кредиты физическим лицам – 15%;

- межбанковские кредиты – 20%.

Система внутреннего контроля ОАО АКБ «Росбанк» представляет собой совокупность учетной и кредитной политики, регламентных процедур, внутренних инструкций, направленных на предотвращение, выявление и исправление существенных ошибок и искажений информации, которые могут возникнуть в деятельности Банка. Формирование команды высококвалифицированных специалистов является важной задачей Банка. За прошедший год выросло число сотрудников, повышающих свой уровень образования. Работники Банка регулярно посещают семинары и консультации, проводимые аудиторскими и консалтинговыми компаниями.

Важным моментом с точки зрения распределения функций между структурными подразделениями является определение организационной структуры банка. Существуют следующие нормативные акты и документы, регламентирующие порядок функционирования филиалов Росбанка и формирования их организационной структуры с учетом изменений и дополнений:

- Инструкция Банка России от 14.01.2004 г. №109-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций»;

- Устав Акционерного Коммерческого «Росбанка» (ОАО);

- Положение о филиале ОАО АКБ «Росбанк»;

- Методические рекомендации по формированию организационной структуры Амурского филиала ОАО АКБ «Росбанк».

Согласно Устава, высший орган управления Росбанка - Общее собрание акционеров, в функции которого входит: внесение изменений и дополнений в Устав; реорганизация Банка; ликвидация Банка; назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточных и ликвидационного балансов; избрание Президента Банка; определение общей суммы объявленных акций; уменьшение уставного капитала банка путем уменьшения номинальной стоимости акций; утверждение годовых отчетов; распределение прибыли и убытков и решение иных вопросов, предусмотренных законодательством РФ.

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Банка. В его функции входит: определение приоритетных направлений деятельности Банка; Созыв собраний акционеров; увеличение уставного капитала путем увеличения номинальной стоимости акций или дополнительной эмиссии; образование Правления Банка; рекомендации по размеру годовых дивидендов по акциям и порядку их выплаты; утверждение внутренних документов Банка и решение иных вопросов, предусмотренных законодательством РФ.

Президент Банка является единоличным исполнительным органом Банка, избирается общим собранием акционеров на 4 года. В его функции входит: предоставление на рассмотрение Совета директоров годового отчета Банка; представление Банка в отношениях с другими организациями; распределение обязанностей между заместителями; утверждение структуры и штатного расписания центрального аппарата Банка; назначение на должность и освобождение от должности руководителей подразделений центрального аппарата Банка и филиалов в республиках, краях и областях, наложение на них дисциплинарных взысканий. Президент Банка без доверенности действует от имени Банка, представляет его интересы, совершает сделки, издает приказы и дает указания.

Правление Банка - коллегиальный исполнительный, осуществляет принятие решений по вопросам непосредственного текущего управления деятельностью Банка. Данный орган обсуждает отчеты руководителей подразделений и филиалов об итогах деятельности за соответствующие периоды; устанавливает порядок образования, использования фондов; принимает решение о размещении ценных бумаг; организует внедрение в практику наиболее прогрессивных банковских технологий, утверждает правила совершения банковских операций; утверждает процентные ставки по вкладам, депозитам, сберегательным сертификатам, кредитам для физических лиц; рассматривает состояние учета, отчетности и внутрибанковского контроля и решает другие вопросы.

Филиалы Банка действуют на основании Положений, утвержденных правлением Банка. Филиалы в республиках, краях, областях возглавляются директорами филиалов (управляющие), назначенными Правлением Банка.

Организационная структура Амурского филиала ОАО АКБ «Росбанка»:

1. Директор филиала,

- Отдел кадров,

- Юридическая служба,

- Отдел бухгалтерского учета и отчетности,

- Отдел розничного бизнеса,

- Служба безопасности,

- Финансовый сектор (планирование),

- Сектор по работе с залогами,

- Хозяйственный сектор;

2. Заместитель директора,

- Отдел корпоративного бизнеса,

- Сектор кредитования малого бизнеса,

- Операционный отдел,

- Отдел автоматизации программного обеспечения и телекоммуникаций,

- Финансовый сектор (реклама).

Руководство Банка осуществляет контроль над текущей деятельностью организации. Администрация включает в себя юрисконсульта и специалиста по кадрам. Юрист-консул осуществляет правовое обоснование финансово-хозяйственной деятельности банка, защиту интересов в судах и арбитраже. Специалист по кадрам осуществляет подбор и повышение квалификации кадров, контролирует соблюдение трудового законодательства.

Отдел бухгалтерского учета и отчетности занимается сбором, регистрацией и обобщением учетной информации и предоставлением отчетности.

Финансовый сектор занимается анализом, планированием и прогнозированием финансово-хозяйственной деятельности.

Отдел корпоративного бизнеса занимается кредитованием юридических лиц.

Операционный отдел осуществляет расчетно-кассовое обслуживание клиентов.

Отдел розничного бизнеса занимается кредитованием физических лиц, привлечением средств населения на расчетно-кассовое обслуживание счетов вкладов и банковских карт.

Отдел автоматизации, программного обеспечения и телекоммуникаций занимается разработкой и сопровождением автоматизированных банковских систем, обеспечением коммуникаций, техническим обслуживанием ЭВТ.

Хозяйственный сектор обеспечивает снабжение ТМЦ, содержание коммунального хозяйства.

При анализе распределения функций между структурными подразделениями аппарата отделения Росбанка России видно, что данная схема в общем виде соответствует целям и задачам функционирования банка.

## 2.2 Анализ финансового состояния ОАО АКБ «Росбанк»

В условиях рынка анализ активов банка является наиболее актуальным, так как на основе выводов этого анализа разрабатываются предложения по управлению кредитными ресурсами и осуществляются мероприятия по эффективному, рациональному и наименее рискованному размещению ресурсов. В таблице 2.1 и в Приложении А представлены данные анализа активов ОАО АКБ «Росбанк».

Таблица 2.1

Структура активов ОАО АКБ «Росбанк»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи активов | Уд.  вес в  общей сумме активов в 2007г., % | Уд.  вес в  общей сумме активов в 2008г., % | Уд.  вес в  общей сумме активов в 200 г., % | Темп роста 2008г. к 2007г., % | Темп роста 2009г. к 2008г., % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Денежные средства и счета в Центральном Банке РФ | 6,13 | 9,64 | 7,60 | 243 | 64 |
| Обязательные резервы в Центральном банке РФ | 6,75 | 1,83 | 7,20 | 42 | 319 |
| Средства в кредитных организациях | 1,00 | 0,45 | 0,98 | 69 | 178 |
| Вложения в торговые ценные бумаги | 7,03 | 11,33 | 6,78 | 249 | 48 |
| Ссудная и приравненная к ней задолженность | 53,89 | 63,45 | 56,22 | 182 | 72 |
| Вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | 7,38 | 0,61 | 0 | 13 | 0 |
| Основные средства, нематериальные активы, хозяйственные материалы и малоценные и быстроизнашивающиеся предметы | 2,28 | 1,43 | 1,66 | 97 | 94 |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 0,61 | 3,67 | 2,66 | 930 | 59 |
| Расчеты с филиалами | 7,20 | 5,77 | 10,20 | 124 | 143 |
| Прочие активы | 7,73 | 1,82 | 6,70 | 36 | 298 |
| Всего активов (ст. ст. +2+3+4+5+6+7+8+9+10) | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 155 | 81 |

Активы банка выросли на 55% в 2008 г., а в 2009 г. сократились на 20%. Увеличение активов в 2008 г. произошло в первую очередь за счет возрастания имеющихся в наличии ценных бумаг, темп роста которых составил 9,3 раза, а также за счет роста денежных средств в ЦБ РФ и вложений в торговые ценные бумаги, темп роста которых составил 2,43 и 2,49 раза соответственно. Сокращение активов банка в 2009 г. произошло за счет отсутствия вложений в инвестиционные ценные бумаги, сокращения вложений в торговые ценные бумаги, темп роста которых составил в 2009 г. - 0,48 раза.

Анализируя структуру активов, львиную долю занимает ссудная и приравненная к ней задолженность, которая составляет 53,89% в 2007 г., 63,45% и 56,22% в 2008 г. и 2009 г. соответственно. В структуре активов за 2007 г. также можно выделить вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, доля которых составила 7,38%; расчеты с филиалами – 7,2%; вложения в торговые ценные бумаги – 7,03%; обязательные резервы (6,75%) и денежные средства в ЦБ РФ (6,13%); прочие активы – 7,73%. В структуре активов за 2008 г. наибольшую долю занимают: вложения в торговые ценные бумаги – 11,33%; денежные средства и счета в ЦБ РФ – 9,64%; расчеты с филиалами – 5,77%. Что же касается структуры активов за 2009 г. наибольшую долю занимают расчеты с филиалами – 10,2%; денежные средства и обязательные резервы в ЦБ РФ, которые составляют 7,6% и 7,2% соответственно; вложения в торговые ценные бумаги (6,78%) и прочие активы (6,7%).

Из таблицы 2.1 видно, что на протяжении трех лет доля работающих активов постепенно увеличивалась, это является положительной тенденцией и свидетельствует об улучшении управления активами банка. Кредитная политика филиала направлена на удовлетворение потребности населения, предприятий и организаций в заемных средствах. Учитывая возросший спрос населения на услуги кредитования, филиалом расширен спектр предоставляемых кредитов. Освоены новые виды кредитов: корпоративный кредит, связанное кредитование, кредитные карты.

Проводимая филиалом взвешенная кредитная политика и принятие мер по минимизации кредитных рисков позволили снизить долю просроченной задолженности с 0,2% в 2007г. до 0,08% в 2009г.

Данная структура активов является достаточно эффективной и высокодиверсифицированной. Доля работающих активов высока, и это позволяет банку извлечь максимальную выгоду из привлеченных ресурсов, также следует отметить, что банк в достаточной мере создает эффективные, приносящие доход инструменты.

Уровень развития пассивных операций определяет размер банковских ресурсов и, следовательно, масштабы деятельности банка. В таблице 2.2 и Приложении А представлен анализ пассивов ОАО АКБ «Росбанк».

Таблица 2.2

Структура пассивов ОАО АКБ «Росбанк»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи пассивов | Уд. вес в общей сумме пассивов в 2007 г., % | Уд. вес в общей сумме пассивов в 2008 г., % | Уд. вес в общей сумме пассивов в 2009 г., % | Темп роста 2008г. к 2007г., % | Темп роста 2009г. к 2008г., % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Средства кредитных организаций | 10,09 | 2,32 | 4,54 | 45 | 124 |
| Средства клиентов | 57,33 | 57,44 | 64,94 | 197 | 72 |
| в том числе вклады физических лиц | 24,20 | 22,09 | 28,94 | 180 | 83 |
| Выпущенные долговые  обязательства | 6,97 | 3,05 | 5,10 | 86 | 106 |
| Расчеты с филиалами | 7,20 | 4,54 | 10,20 | 124 | 143 |
| Прочие обязательства | 6,90 | 1,19 | 5,46 | 34 | 291 |
| Всего обязательств (ст. ст. 12+13+14+15+16) | 88,48 | 90,63 | 90,24 | 202 | 63 |
| СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА |  |  |  |  |  |
| Уставной капитал | 7,59 | 5,67 | 6,07 | 147 | 68 |
| Субординированный кредит | 0,98 | 0,36 | 0,50 | 73 | 88 |
| Фонды и прибыль, оставленная в распоряжении кредитной организации | 1,07 | 1,54 | 1,27 | 282 | 52 |
| Резервы на возможные потери, под обесценение ценных бумаг, по расчетам с дебиторами | 1,41 | 0,74 | 1,12 | 103 | 96 |
| Прибыль отчетного года | 0,96 | 1,41 | 1,50 | 288 | 68 |
| Использование прибыли | 0,25 | 0,15 | 0,26 | 113 | 112 |
| Прочие собственные средства | 0,24 | 0,20 | 0,44 | 166 | 140 |
| Итого собственных средств (ст. ст. 18+19+20+21+  +22+23+24) | 11,52 | 9,37 | 9,76 | 160 | 66 |
| Всего пассивов (ст.17+ст.25) | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 197 | 64 |

Наращивание ресурсного потенциала отделения обеспечивалось большей частью привлечением свободных денежных средств населения. Привлеченные ресурсы банка в анализируемом периоде увеличились на 41,6% в 2009 г. по сравнению с 2007 г. в основном за счет возрастания средств физических лиц. В 2009 г. по сравнению с 2007 г. депозиты физических лиц возросли 1,49 раз, увеличив свою долю в общей сумме пассивов с 24,20% до 28,94%.

Анализируя таблицу 2.2 можно наблюдать снижение по всем статьям пассивов в 2008 г. В 2007 г. помимо средств клиентов, наибольший удельный вес занимают средства кредитных организаций – 10,09% и собственные средства банка – 11,52%. В 2008 г. наблюдается сокращение средств кредитных организаций по сравнению с предыдущим годом, а также сокращение в общей структуре пассивов - 2,32%, но в 2009 г. видим небольшой прирост данной статьи 1,24 раза. В 2009 г. наибольший удельный вес занимают расчеты с филиалами – 10,20%. Собственные средства банка за 2008-2009 гг. в общей структуре пассивов колебались незначительно и составили 9,37% и 9,76% соответственно.

В целом ресурсная база банка достаточно устойчивая, доля средств физических лиц является оптимальной для такого банка, так как Росбанк ориентирован на работу с различными категориями заемщиков, как физических лиц, так и предприятий, организаций.

Анализ доходов и расходов банка дает возможность изучения результатов деятельности коммерческого банка, а следовательно, и оценки эффективности его как коммерческого предприятия. Целью анализа банковской деятельности с точки зрения ее финансовых результатов является выявление резервов роста прибыльности банка и на этой основе формулирование рекомендаций руководству банка по проведению соответствующей политики в области пассивных и активных операций. Анализ результативности банковской деятельности начинается с анализа доходов и расходов, а заканчивается исследованием прибыли. Все произведенные расходы и полученные доходы учитываются по результативным счетам банка, которые иначе называют счетами прибылей и убытков.

Центральное место в анализе финансовых результатов коммерческих банков принадлежит изучению объема и качества получаемых ими доходов, поскольку они являются главным фактором формирования прибыли кредитных организаций, и снижение доходов представляется собой, как правило, объективный индикатор неизбежных финансовых трудностей банка. В таблице 2.3 и в Приложении А представлены данные о структуре и динамике доходов банка за 2007-2009 гг.

Доходы в 2007 г. составили 11 310 349 тыс. руб., в 2008 г. – 7 803 252 тыс. руб. и в 2009 г. – 5 394 170 тыс. руб. Как видно из данных Приложения Б и таблицы 2.3 наблюдается тенденция к уменьшению доходов банка, это связанно с уменьшением доходов практически по всем статьям. Значительные темпы роста доходов, по сравнению с общим фоном, наблюдались по таким статьям, как доходы от операций с ценными бумагами в 2008 г. – 4,43 раза; доходы от операций с иностранной валютой в 2009 г. – 1,21 раза; прочие чистые операционные доходы в 2009 г. – 16,48 раза.

Таблица 2.3

Структура доходов и расходов ОАО АКБ «Росбанк»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи активов | Уд.  вес в  общей сумме активов в 2007 г., % | Уд.  вес в  общей сумме активов в 2008 г., % | Уд.  вес в  общей сумме активов в 2009 г., % | Темп роста 2008г. к 2007г., % | Темп роста 2009г. к 2008г., % |
| Чистые процентные и аналогичные доходы | 72,82 | 67,67 | 62,32 | 61 | 64 |
| Чистые доходы от операций с ценными бумагами | 1,37 | 9,28 | 6,64 | 443 | 49 |
| Чистые доходы от операций с иностранной валютой | 4,62 | 5,08 | 8,91 | 72 | 121 |
| Чистые доходы от операций с драгоценными металлами и прочими финансовыми инструментами | 0,16 | 0,10 | 0,13 | 40 | 91 |
| Чистые доходы от переоценки иностранной валюты | -1,18 | -2,55 | -7,21 | -142 | -195 |
| Комиссионные доходы | 24,01 | 23,17 | 21,56 | 63 | 64 |
| Чистые доходы от разовых операций | 0,56 | -2,87 | 4,58 | -335 | 110 |
| Прочие чистые операционные доходы | -2,37 | 0,13 | 3,08 | 4 | 1648 |
| Всего доходов | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 66 | 69 |
| Административно-управленческие расходы | 78,68 | 84,18 | 91,49 | 74 | 80 |
| Резерв на возможные потери | 11,78 | 5,49 | 0,16 | 32 | 2 |
| Комиссионные расходы | 9,53 | 10,33 | 8,35 | 75 | 59 |
| Всего расходов | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 69 | 74 |

Большую долю в составе доходов занимают чистые процентные и аналогичные доходы, которые составили 72,82% в 2007 г., 67,67% в 2008 г. и 62,32% в 2009 г. Также довольно значительное место в общем объеме доходов занимают комиссионные доходы, удельный вес которых равен 24,01% за 2007 г., а в 2008-2009 гг. 23,17% и 21,56% соответственно. Также можно отметить доходы от операций с иностранной валютой – 4,62%, 5,08%, 8,91%; доходы от операций с ценными бумагами – 1,37%, 9,28%, 6,64%.

Расходы за анализируемый период составили – 6 187 106 тыс. руб., 4 295 449 тыс. руб., 3 158 192 тыс. руб. соответственно.

Расходы в анализируемом периоде сокращались пропорционально доходам – с 6 187,1 млн. руб. до 3158,2 млн. руб. Такой существенное сокращение расходов (практически в 2 раза) наблюдается главным образом из-за сокращения резервов на возможные потери в 3,09 раза в 2008 г., а в 2009 г. – 48,03 раза. Сокращение расходов по данным Приложения Б и таблицы 2.3 происходит по всем статьям: административно-управленческие расходы за период 2007-2009 гг. сократились в 2 раза, комиссионные расходы – в 2,24 раза.

Львиную долю в составе расходов занимают административно-управленческие расходы, удельный вес которых составил 78,68% в 2007 г., 84,18% в 2008 г., 91,49% в 2009 г. Также можно отметить долю резервов на возможные потери – 11,78% в 2007 г. и комиссионные расходы – 10,33% в 2008 г.

В рамках финансового анализа деятельности банка проведем оценку его рентабельности. Ключевым показателем здесь служит отношение посленалоговой прибыли (чистой прибыли) к собственному капиталу банка, ROE. Данный показатель характеризует экономическую отдачу собственных средств (капитала), т. е. величину прибыли, приходящуюся на 1 рубль собственных средств.

Следует учесть, что коэффициент рентабельности собственного капитала в разложенном виде есть результат умножения показателя прибыльности (рентабельности) совокупных активов (ROA) на мультипликатор собственного капитала банка (МК), т. е.:

(2.1)



С помощью метода цепных подстановок можно количественно оценить влияние каждого из введенных в модель факторов на величину коэффициента рентабельности собственного капитала.

Показатели рентабельности, представляющие собой результаты соотношений прибыли (чистого дохода) и средств ее получения, в большей мере характеризуют эффективность работы банка – производительность и отдачу его финансовых ресурсов, дополняя анализ абсолютных количественных величин и раскрывая их качественное содержание.

Важнейшими показателями рентабельности для кредитного учреждения являются показатели рентабельности активов (ROA), характеризующий объем прибыли, полученной на каждый рубль банковских активов и рентабельности собственных средств (ROE), характеризующий объем прибыли, полученной на каждый рубль своих собственных средств (капитала). Они предназначены как для проведения анализа эффективности отдельных активных операций банка и управления банком в целом, так и для сравнительного анализа с другими банками. Низкая норма прибыли может быть результатом консервативной ссудной и инвестиционной политики, а также следствием чрезмерных операционных расходов. Высокое отношение прибыли к активам может быть результатом эффективной деятельности банка и высоких ставок доходных активов.

(2.2)



, (2.3)



где П – чистая посленалоговая прибыль банка;

К – собственные средства (капитал);

А – величина активов.

Допустимым значением коэффициента рентабельности активов (ROA) является 0,015, критическим – 0.

По состоянию на 01 января 2009 года – ROE2007 и 01 января 2007 года – ROE2009 данные показатели равны:

ROE2008 (2.4)



ROE2009 (2.5)



Так как коэффициент рентабельности собственного капитала в разложенном виде есть результат умножения показателя прибыльности (рентабельности) совокупных активов (ROA) на мультипликатор собственного капитала банка (МК), т. е.:

(2.6)



С помощью метода цепных подстановок оценим влияние каждого из введенных в модель факторов на величину коэффициента рентабельности собственного капитала.

ROA2008==0,0175 (2.7)



ROA2009=0,0122 (2.8)



Общее изменение рентабельности собственного капитала:

∆ROE = 0,125 – 0,147 = -0,022 (2.9)

Влияние изменения прибыльности совокупных активов (ROA) на динамику рентабельности собственного капитала:

∆ROEROA = (ROA2009 – ROA2008)×МК2009 = (0,0122 – 0,0175) ×10,25= -0,0543; (2.10)

Влияние изменения мультипликатора капитала (МК) на динамику рентабельности собственного капитала:

∆ROEМК = ROA2008 × (МК2009 – МК2008) = 0,0175 ×(10,25 – 8,4) = 0,0324; (2.11)

Таким образом, делаем вывод о том, что по сравнению с базисным периодом рентабельность собственного капитала уменьшилась на 2,2%, причем за счет уменьшения прибыльности совокупных активов она уменьшилась на 5,43%, а за счет роста мультипликатора капитала – повысилась на 3,24%. Так как допустимым значением коэффициента рентабельности активов (ROA) является 0,015, критическим – 0, можно сделать вывод о том, что ROA=0,012 в 2009г. свидетельствует о наличии определенных проблем в финансово-хозяйственной деятельности банка.

В рассматриваемом периоде финансовым результатом банка являлась чистая прибыль. Показатели прибыли банка за 2007-2009 гг. представлены в таблице 2.4

Таблица 2.4

Динамика показателей прибыли филиала ОАО АКБ «Росбанк»

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статей | 2007г., т.р. | 2008г., т. р. | 2009г., т.р. | Темп роста, 2008г. к 2007г.,% | Темп роста, 2009г. к 2007г.,% | Темп роста, 2009г. к 2008г.,% |
| Прибыль до налогообложения | 5723243 | 3979317 | 2245796 | 69,53 | 39,24 | 56,44 |
| Начисленные налоги (включая налог на прибыль) | 1851503 | 1132100 | 639386 | 61,14 | 34,53 | 56,48 |
| Прибыль за отчетный период | 3871740 | 2847217 | 1606410 | 73,54 | 41,49 | 56,42 |

Прибыль сократилась на 26,46% в 2008 г. и на 43,58% в 2009 г. При сокращающихся объёмах прибыли сокращались и налоговые отчисления организации, что нашло отражение в динамике.

Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1) регулирует (ограничивает) риск несостоятельности банка и определяет требования по минимальной величине собственных средств (капитала) банка, необходимых для покрытия кредитного и рыночного рисков. Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка определяется как отношение размера собственных средств (капитала) банка и суммы его активов, взвешенных по уровню риска. В расчет норматива достаточности собственных средств (капитала) банка включаются:

- величина кредитного риска по активам, отраженным на балансовых счетах бухгалтерского учета (активы за вычетом созданных резервов на возможные потери и резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, взвешенные по уровню риска);

- величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера;

- величина кредитного риска по срочным сделкам;

- величина рыночного риска.

Также для оценки финансового состояния целесообразным представляется рассмотрение некоторых обязательных нормативов Центрального банка.

Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1) рассчитывается по следующей формуле:

, (2.12)

где К - собственные средства (капитал) банка, определенные в соответствии с Положением Банка России от 10 февраля 2006 года N 215-П "О методике определения собственных средств капитала) кредитных организаций", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 17 марта 2006 года N 4269;

Kpi - коэффициент риска i-того актива;

Аi - i-тый актив банка;

Ркi - величина резерва на возможные потери или резерва на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности i-того актива;

КРВ - величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера;

КРС - величина кредитного риска по срочным сделкам;

РР - величина рыночного риска, в соответствии с требованиями нормативного акта Банка России о порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков.

Минимально допустимое числовое значение норматива [Н1](#sub_21) устанавливается в зависимости от размера собственных средств (капитала) банка:

- для банков с размером собственных средств (капитала) не менее суммы, эквивалентной 5 млн. евро, - 10 процентов;

- для банков с размером собственных средств (капитала) менее суммы, эквивалентной 5 млн. евро, - 11 процентов.

Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня и определяет минимальное отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме пассивов банка по счетам до востребования. Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) рассчитывается по следующей формуле:

,(2.13)

где Лам - высоколиквидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и (или) могут быть незамедлительно востребованы банком и (или) в случае необходимости реализованы банком в целях незамедлительного получения денежных средств, в том числе средства на корреспондентских счетах банка в Банке России, в банках стран из числа "группы развитых стран", касса банка. Показатель Лам рассчитывается как сумма остатков на счетах N 30210, 30213 и кодов [8910](#sub_8910), [8921](#sub_8921), [8962](#sub_8962), [8965](#sub_8965), [8969](#sub_8969), [8972](#sub_8972), 8909;

Овм - обязательства (пассивы) до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении.

Минимально допустимое числовое значение норматива Н2 устанавливается в размере 15 %.

Норматив текущей ликвидности банка (Н3) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и определяет минимальное отношение суммы ликвидных активов банка к сумме пассивов банка по счетам до востребования и на срок до 30 календарных дней. Норматив текущей ликвидности банка (Н3) рассчитывается по следующей формуле:

, (2.14)

где Лат - ликвидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены банком и (или) могут быть востребованы в течение ближайших 30 календарных дней и (или) в случае необходимости реализованы банком в течение ближайших 30 календарных дней в целях получения денежных средств в указанные сроки.

Овт - обязательства (пассивы) до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении, и обязательства банка перед кредиторами (вкладчиками) сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней.

Минимально допустимое числовое значение норматива Н3 устанавливается в размере 50 %.

Таблица 2.5

Данные о соблюдении обязательных нормативов Банка России по состоянию на 01.01.2010 г.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование обязательного норматива | Расчетное значение для ОАО АКБ "Росбанк", % | Минимально допустимое значение, % |
| H1 - Норматив достаточности капитала | 13,1 | 10 |
| Н2 - Норматив мгновенной ликвидности | 45,4 | 15 |
| Н3 - Норматив текущей ликвидности | 52,4 | 50 |

Таким образом, анализ показывает, что структура доходов и расходов достаточно стабильна и не подвержена значительным колебаниям, банк не исчерпал своих возможностей увеличения прибыльности за счет прироста доходов. При благоприятном развитии экономики и улучшении качества управления банк имеет значительный потенциал в увеличении прибыли.

2.3 Анализ методики оценки уровня риска кредитных продуктов, предоставляемых корпоративным клиентам

Данная методика позволяет комплексно проанализировать каждый кредитный продукт, предоставленный Банком своему клиенту с точки зрения вероятности невыполнения клиентом своих обязательств перед Банком - определить группу риска (категорию качества) продукта, а также определить лимит кредитного риска на продукт. Методика утверждена согласно приказу от 13 марта 2007 г. № 519 «Об утверждении методики оценки уровня риска кредитных продуктов, предоставляемых корпоративным клиентам».

Категория качества продукта и лимит кредитного риска на продукт рассчитываются на основании данной методики при рассмотрении вопроса о предоставлении кредитного продукта/установлении лимита на контрагента или изменении условий действующих продуктов/лимитов. Кроме того, указанные параметры рассчитываются с периодичностью, установленной внутренней нормативной базой Банка для мониторинга кредитного риска, и перерассчитываются по действующим продуктам/лимита при выдаче тому же клиенту нового продукта/установлении нового лимита.

С целью классификации уровня кредитного риска, анализируемый кредитный продукт (обязательство клиента) оценивается по следующим группам факторов:

а) качество обеспечения по кредитному продукту;

б) кредитная история клиента;

в) обороты по счетам клиента в банках;

г) финансовое состояние клиента;

д) дополнительные объективные факторы оценки;

е) дополнительные субъективные факторы оценки;

ж) оценка подразделения.

Каждая группа факторов имеет свей собственный вес, определяющий значимость данной группы в общей оценке.

Общее количество баллов, получаемых кредитным продуктом в результате анализа. определяется суммой произведений баллов, набранных по каждой группе факторов, на вес данной группы, или:

Б0 = Ф1\*к1 + Ф2\*к2 + … +Фj\*j, (2.15)

где Бо - общее количество баллов,

Фj - сумма баллов, набранных по i-ой группе факторов,

kj- вес j-ой группы.

В каждую группу факторов входит ряд показателей, формирующих оценку по данной группе. Каждый показатель имеет свой собственный вес в группе. Количество баллов, набранных клиентом по данной группе определяется суммой произведений баллов, набранных по каждому показателю, на вес данного показателя в группе, или:

Фi=n1\*k1 + n2\*k2 + ...+ nj\*kj, (2.16)

где Фi - общее количество баллов i-ой группы факторов,

nj - сумма баллов, набранных по j-ой группе показателей,

kj - вес j-oго показателя в группе.

Для целей расчета лимита кредитного риска на продукт, в сумму обязательств Банку не включаются поручительства клиента перед Банком за третьих лиц при условии наличия фактов, свидетельствующих об отличном финансово-хозяйственном состоянии заемщика, за которого поручился клиент, и о его готовности рассчитаться по своим обязательствам.

Для расчета группы риска анализируемого кредитного продукта используются представленные клиентом данные отчетности установленной формы: бухгалтерский баланс (ф.№1) и отчет о финансовых результатах (ф.№2). Кроме того, кредитному работнику следует запросить клиента о подготовке за 4 последних отчетных периода расшифровку движения денежных средств в форме стандартной бухгалтерской отчетности «Отчет о движении денежных средств (ф.№4).

СТОП-показатели по некоторым значениям предусмотренных методикой параметров применяются как для оценки вновь предоставляемых продуктов, так и в случае с переоценкой уже действующих.

А) Качество обеспечения. Вес группы 0,25

Оценка обеспечения проводится отдельно по каждому кредитному продукту и виду обеспечения.

В случае предоставления в обеспечение по одному кредитному продукту различных видов активов расчет производится суммированием оценок по каждому виду активов.

Оценка высоколиквидного обеспечения не производится, т.к. оно не участвует в расчете. Если предложенное клиентом обеспечение относится к высоколиквидному виду, то величина обязательств Банку в целях настоящего анализа понижается на залоговую стоимость данного обеспечения.

Сумма баллов по группе "Качество обеспечения" с учетом веса группы не может превышать 25 баллов.

Б) Оценка оборотов клиента. Вес группы 0,25

В случае, когда не имеющий оборотов в Банке на момент подачи кредитной заявки клиент, в течение определенного срока обязуется перевести их в Банк, последние могут быть приняты в расчет при заполнении файла с дисконтирующим коэффициентом в размере 0,7 от планируемого к переводу объема. При этом клиент обязан представить заверенную печатью банка (банков), в котором (он держит обороты, справку об уровне среднемесячных оборотов за последние три месяца.

Сумма баллов по группе "Оценка оборотов клиента" с учетом веса группы не может превышать 25 баллов.

В) Кредитная история. Вес группы 0,1

Если у клиента нет текущей просроченной задолженности, то за каждый ранее выданный кредит Банка без просрочки выплаты процентов и основного долга в зависимости от коэффициента величины погашенных кредитов клиент получает приведенное в таблице количество баллов.

Таблица 2.6

Расчет количества баллов

|  |  |
| --- | --- |
| Коэффициент величины погашенных кредитов | Сумма баллов |
| От 0 до 0,1 включительно | Значение коэффициента, умноженное на 100 |
| От 0,1 до 0,2 включительно | 10 |
| От 0,2 до 0,3 включительно | 20 |
| От 0,3 | 30 |

Общая сумма баллов по этому показателю не может превышать 100.

Баллы, набранные клиентом по каждому факту просроченной задолженности, корректируются на коэффициент, учитывающий долю просроченной задолженности в сумме кредитного продукта, по которому она возникла.

Таблица 2.7

Расчет корректирующего коэффициента

|  |  |
| --- | --- |
| Отношение просроченной задолженности к сумме продукта, по которому она возникла | Корректирующий коэффициент |
| От 90 до 100% включительно | 1,0 |
| От 75% до 90% включительно | 0,8 |
| От 50% до 75% включительно | 0,6 |
| От 25% до 50% включительно | 0,4 |
| Менее 25% | 0,2 |

Кредитная история в других банках оценивается при условии ее соответствия данным бухгалтерской отчетности клиента. При этом положительная кредитная история более чем годовой давности от даты рассмотрения в расчет не принимается.

Вес показателя в группе – 0,2.

Максимальная сумма баллов, набранная по группе Кредитная история с учетом веса группы, не может превышать 10 баллов.

Г) Финансовое состояние клиента. Вес группы 0,25

Общая оценка финансового состояния заемщика строится на основе строгого (формализованного) анализа его финансовых показателей, рассчитанных на последнюю отчетную дату.

Оценка текущего финансового состояния заемщика осуществляется путем расчета нижеприведенных финансовых показателей, характеризующих эффективность деятельности заемщика, его способность выполнять краткосрочные обязательства, независимость от внешних источников финансирования. В зависимости от значения каждого из показателей заемщик получает определенный балл, общая сумма которых с учетом веса показателя в группе дает итоговую оценку.

Все финансовые показатели рассчитываются по данным за последний отчетный период (квартал). Т.е. если анализ проводится по результатам последнего квартального финансового отчета, то в качестве выручки от реализации, прибыли и других показателей, отражаемых нарастающим итогом (данные формы №2 и №4), берутся значения, соответствующие результатам работы за последний квартал. Для их определения из данных анализируемой финансовой отчетности необходимо вычесть значения тех же показателей на начало анализируемого периода. Такую процедуру необходимо осуществлять для отчетности за все кварталы кроме первого в году.

В форме №2 отражается нетто-выручка от реализации, т.е. выручка за вычетом НДС, акцизов, таможенных пошлин и других аналогичных им платежей. Поэтому при расчете коэффициентов оборачиваемости дебиторской задолженности и всех текущих обязательств сумму текущей задолженности перед поставщиками и подрядчиками (строки 621 и 622 формы №1) и сумму дебиторской задолженности покупателей (строки 231 и 232 формы №1) необходимо уменьшать на величину подобных обязательных платежей.

Общая сумма баллов по разделу "Финансовое состояние" с учетом веса группы не может превышать 25 баллов.

Д) Дополнительные объективные факторы оценки. Вес группы 0,05

Территориальное расположение клиента (по месту фактического нахождения):

Таблица 2.8

Расчет количества баллов в зависимости от коэффициента

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Коэффициент риска кредитных вложений в регион | В населенном пункте расположения кредитующего филиала | Вне населенного пункта расположения кредитующего филиала |
| 0% | 100 | 80 |
| 10% | 90 | 70 |
| 20% | 80 | 60 |
| 40% | 60 | 40 |
| 60% | 40 | 20 |
| 80% | 20 | 0 |
| 100% | Стоп | Стоп |

Вес показателя 0,2

Фактический срок действия анализируемого клиента (от даты фактического создания предприятия до даты анализа - при условии, что в ходе последующих перерегистрации сохранялась правопреемственность):

Таблица 2.9

Расчет количества баллов в зависимости от срока действия клиента

|  |  |
| --- | --- |
| Срок | Количество баллов |
| Свыше 10 лет | 100 |
| от 5 до 10 лет | 75 |
| от 1 до 5 лет | 50 |
| Менее 1 года | 10 |

Вес показателя 0,2

Возможность контроля текущей деятельности клиента (доля Банка или его дочерней компании в уставном капитале заемщика):

Таблица 2.10

Расчет количества баллов в зависимости от доли в капитале

|  |  |
| --- | --- |
| Доля в капитале | Количество баллов |
| более 50% | 100 |
| от 20% до 50% | 50 |
| от 1% до 20% | 20 |
| 0% | 0 |

Вес показателя 0,1

Срок до погашения обязательства Банку (количество месяцев, оставшихся от даты анализа до планового срока погашения клиентом оцениваемого обязательства; по вновь запрашиваемому кредитному продукту - планируемый срок действия обязательства):

Таблица 2.11

Расчет количества баллов в зависимости от срока до погашения

|  |  |
| --- | --- |
| Срок | Количество баллов |
| 6 месяцев и менее | 100 |
| От 6 до 12 месяцев | 50 |
| От 12 месяцев и более | 20 |

Вес показателя 0,5

Общая сумма баллов по разделу "Дополнительные объективные факторы оценки" с учетом веса группы не может превышать 5 баллов.

Е) Дополнительные субъективные факторы оценки. Вес группы 0,05

В данном разделе оцениваются субъективные факторы, влияющие на кредитные риски. Степень влияния этих факторов зависит от различных особенностей функционирования предприятия-клиента.

По каждому из предложенных параметров кредитным работником выбирается только один вариант, оценка по которому с учетом веса параметра и веса фактора входит в составную оценку по данному разделу.

Для оценки субъективных факторов применяются следующие параметры:

Таблица 2.12

Удельный вес субъективных факторов

|  |  |
| --- | --- |
| Параметр | Вес в группе |
| Положение на рынке | 0,05 |
| Зависимость от нерыночных факторов | 0,05 |
| Зависимость от рыночных факторов | 0,1 |
| Управление компанией | 0,2 |
| Финансы, учет и контроль | 0,2 |
| Платежная дисциплина, работа с бюджетом | 0,2 |
| Динамика финансовых показателей | 0,2 |

Общая сумма баллов по разделу "Дополнительные субъективные факторы оценки" с учетом веса группы не может превышать 5 баллов.

Ж) Оценка кредитного подразделения. Вес группы 0,05

В данном разделе анализируются факторы, влияющие на кредитные риски, но не поддающиеся формализации.

Данную оценку в основном рекомендуется использовать для оценки продуктов, по итогам анализа находящихся в "пограничном" состоянии по количеству набранных баллов.

"Оценка подразделения" предназначена для отражения прогнозной оценки деятельности клиента на основе крайне субъективных параметров его деятельности и личного опыта кредитного работника.

Значение оценки по умолчанию равно нулю. Проставление оценки должно сопровождаться письменной аргументацией. Кредитный инспектор должен четко и обосновано указать причины, на основании которых он счел необходимым изменить оценку, и занести их в кредитное дело клиента.

В случае их отсутствия или неуверенности кредитного работника в правильности сделанного им анализа изменение оценки не допускается.

В спорных ситуациях окончательное решение о допустимости использования значения корректировки, сделанной кредитным инспектором, принимает Управление кредитных рисков Банка.

Общая сумма баллов по разделу "Оценка подразделения" с учетом веса группы не может превышать 3-х баллов.

Определение суммы кредитного риска.

Сумма кредитного риска по кредитному продукту (далее - сумма риска) является объемом средств, которые Банк определяет как возможные потери при осуществлении конкретного кредитного проекта.

Сумма риска кредитного продукта рассчитывается путем умножения соответствующего продукту коэффициента риска:

- на стадии рассмотрения возможности предоставления продукта - на сумму максимально возможной задолженности по нему,

- на стадии сопровождения ранее выданного продукта - на сумму продукта

Коэффициент риска (группа риска) анализируемого кредитного продукта определяется по сумме набранных в результате анализа баллов.

Таблица 2.13

Определение группы риска в зависимости от количества баллов

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Количество баллов | Классификация обязательства | Группа риска | Коэффициент риска |
| От 65 включительно до 98 | Стандартное | 1 | От 1 и до 2% включительно |
| От 36 включительно до 65 | Нестандартное | 2 | Свыше 2 и до 5% включительно |
| От 30 включительно до 36 | Сомнительное | 3 | Свыше 5 и до 20% включительно |
| От 15 включительно до 30 | Опасное | 4 | Свыше 20 и до 50% включительно |
| До 15 | Безнадежное | 5 | Свыше 50 и до 100% включительно |

Коэффициент риска в таблице 2.13 указывает на вероятность потерь по конкретному обязательству, и используется в целях расчета доходности, определения цены кредитного продукта и решения других задач.

Если заемщик предложил Банку высоколиквидное обеспечение, то оценка уровня кредитного риска по обязательствам клиента проводится без учета той части обязательств, которая покрывается этим обеспечением. Сумма риска в таком случае рассчитывается по следующему алгоритму.

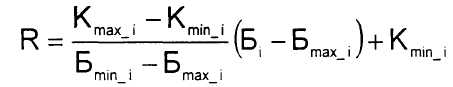
Весь кредитный продукт разбивается на две части. Для той из них, которая обеспечена высоколиквидным обеспечением, сумма риска рассчитывается путем применения к данной части задолженности коэффициента риска, равного 1%. Сумма риска другой части определяется по результатам анализа с помощью данной Методики. В результате оценки подобного кредитного продукта, он классифицируется по той группе риска, к которой отнесена часть задолженности, не покрытая высоколиквидным обеспечением.

Общий коэффициент риска по продукту в этом случае рассчитывается следующим образом:

R = ( R1\*S1 + R2\*S2) / S , (2.17)

где R1 - коэффициент риска по части кредитного продукта, обеспеченной высоколиквидным обеспечением;

(2.18)



R2 - коэффициент риска по части кредитного продукта, не обеспеченной высоколиквидным обеспечением;

S - общая сумма кредитного продукта;

S1 - часть кредитного продукта, обеспеченная высоколиквидным обеспечением;

S2 - часть кредитного продукта, не обеспеченная высоколиквидным обеспечением.

Для кредитных продуктов, предоставленных на срок свыше 1 года, значение коэффициента риска корректируется в зависимости от срока кредитования по приведенной ниже формуле.

, (2.19)

где Rsr - итоговое значение коэффициента риска по продукту, предоставленному на срок более 1 года, в процентах;

R - коэффициент риска по продукту, в процентах;

Т - срок с даты расчета до погашения кредитного продукта, в годах. При Т<1, Т принимается равным 1.

Расчет базовой величины лимита кредитного риска на продукт.

Лимит кредитного риска на продукт рассчитывается кредитным работником для любого корпоративного клиента Банка при рассмотрении вопроса о предоставлении данному клиенту конкретного кредитного продукта / установлении лимита на данного клиента или пролонгации действующего кредитного продукта и лимита. Кроме того, расчет производится с периодичностью, установленной действующими нормативными документами по мониторингу кредитного риска, в том числе по действующим кредитным продуктам клиента, если ему предоставляется новый кредитный продукт.

В отдельных случаях клиенту могут предоставляться кредитные продукты в сумме, превышающей рассчитанный лимит кредитного риска.

Необходимым условием принятия решения о предоставлении клиенту определенного объема услуг кредитного характера является наличие у него собственных источников погашения обязательств. Основным источником погашения обязательств клиента является генерируемый им денежный поток.

Таблица 2.14

Расчет прогнозируемого денежного потока

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Источник информации |
| Валовый доход (ВД) от всех видов деятельности и прочие поступления за квартал | Форма № 4 (стр.030+стр.050+стр.090) |
| Средний квартальный валовый доход (СВД) за три последних квартала | (ВД2+ВДЗ+ВД4):3 |
| Средний темп роста валового дохода (ТР) в процентах за три последних квартала | ((ВД3/ВД2+ВД4/ВДЗ):2) х100% |
| Прогнозируемый валовый доход в следующем отчетном периоде | (ТРхСВД)100% |
| Прогнозируемые поступления реальной дебиторской задолженности в следующем отчетном периоде | Расшифровки дебиторской задолженности по срокам |
| Кредиторская задолженность, подлежащая погашению в следующем отчетном периоде (кроме кредитов и займов) | Расшифровки кредиторской задолженности по срокам |
| Прогнозируемый денежный поток (ПДП) в следующем отчетном периоде | стр. 4 + стр. 5 - стр. 6 |

Сумма кредитных продуктов, предоставленных связанным заемщикам, не должна превышать суммарный лимит кредитного риска на связанных заемщиков, рассчитанных для каждого кредитного продукта, предоставленного клиентам, входящим в группу связанных заемщиков, исходя из денежного потока клиентов, дополнительно очищенного от средств, поступивших от других участников группы.

Центральный банк РФ строго регламентирует работу банков и расчет уровня кредитного риска. В любом случае методика оценки риска в каждом банке, в основном, определена положениями Центрального банка. Но рассмотренная методика используется только в ОАО АКБ «Росбанк». Данная методика характеризуется не совсем полным охватом информации исходящей от потенциального заемщика. В третьей главе будут рассмотрены пути изменения данной методики с целью более точной оценки кредитного риска.

# 3 ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ

## 3.1 Общие направления повышения эффективности управления кредитными рисками

Кредитование проектов сопряжено с повышенными рисками. В основном они связаны с вероятностью невозврата размещенных ресурсов (кредитов), упущенной выгоды при реализации проекта и с отсутствием условий и способов срочной мобилизации ресурсов под инвестиционные проекты (дефицитом финансовых технологий). В большинстве случаев трудности возникают не только в результате действий (бездействия) государства, хотя, конечно, необходимы поправки к банковскому законодательству, инициирующие проектное финансирование, и установление норм, определяющих порядок реализации крупных международных проектов. Зачастую они обусловлены неэффективным подходом к анализу сделки и выбору на его основе регионально-отраслевого построения проекта, а также структурными условиями строительства объекта. В российских условиях риски конкретной финансовой сделки не следует сравнивать с инвестиционными рисками всего региона.

Одним из слабых мест по-прежнему остается область долгосрочного прогнозирования, позволяющая с достаточной степенью обоснованности оценить во времени деятельность заемщика, принимая во внимание текущую надежность его бизнеса и реальные риски. Поэтому основными элементами анализа могут быть:

- финансовое положение потенциального заемщика;

- расчет рентабельности проектных инвестиций (окупаемости заимствований);

- анализ внешней среды.

В самом общем виде выработка модели кредитования в проекте затрагивает несколько вопросов, а именно:

- доходность бизнеса. Общая оценка доходности бизнеса позволяет, во-первых, понять потенциальный объем финансовых и иных преимуществ и недостатков, выявить области и источники угрозы, идущие как от конкретных лиц, так и от институциональных участников рынка;

- возможность потери контроля над компанией в результате концентрации большинства акций в распоряжении другого лица. Как известно, в настоящее время наблюдается формирование рынка собственности в определенных областях, поэтому потенциальная угроза потери контроля над акциями сохраняется.

При кредитовании проекта предприятия оценка его финансового положения должна проводиться с учетом величины капитальных издержек в его активах. По нашим оценкам, если сумма капитальных издержек по проекту составляет не более 25% чистых активов компании, проектные риски считаются минимальными, и основное внимание следует уделить корпоративным рискам. В этом случае надо оценивать бизнес-компании по основным позициям: выявлять слабые и сильные зоны, непрофильные активы, анализировать действия менеджеров по выводу предприятий из кризисных периодов, если они были, и т.д. Одним из индикаторов работы менеджеров является кредитная история предприятия, и дело здесь не в поиске просчетов производственного планирования. Речь идет, прежде всего, о наличии навыков и возможностей в сложный период оперативно изыскать требуемую сумму: состоятельность проекта, как предприятия наиболее рискованного, формируется именно этими навыками. Данная оценка требует достаточно больших финансовых затрат, но экономить на ней не следует, поскольку от ее результатов зависит степень кредитного риска.

Если объем финансирования составляет от 25 до 50% чистых активов компании, проектные и корпоративные риски считаются равными, поэтому необходимо понять, какие результаты принесет проект, следовательно, стоит ли приступать к его реализации. Нужно учитывать также, является ли целью проекта продолжение нынешней деятельности компании или его реализация связана с освоением других рынков. В первом случае рентабельность текущей деятельности сопоставляется с проектной, и расчетная часть служит как бы «надстройкой», основанной на итогах существующей деятельности с учетом затрат на формирование оборотного капитала в недостающем объеме. Большую роль на начальном этапе деятельности многих компаний играют так называемые внереализационные и операционные расходы и доходы, связанные с конвертацией валют, оплатой процентов и т.д., из-за чего предприятие может получить балансовый убыток. Поэтому оценивать нужно именно основную деятельность компании, а другие расходы учитывать при анализе безубыточности проекта (достаточности промышленных оборотов для обеспечения всех необходимых затрат).

Если сумма проектных издержек составляет 50% и более от величины чистых активов, риски полностью относятся на проект. Финансовое положение компании не оценивается детально, но если у предприятия за последние три года наблюдались крупные балансовые убытки, необходимо определить причины их возникновения.

Необходимость значительных расходов при организации новых производств не вызывает сомнений, но следует понять, насколько предприятие сохраняет контроль над расходами и умеет их прогнозировать. Поэтому отклонение текущих расходов от ранее запланированных более чем на 10— 15% в сторону увеличения свидетельствует о том, что сохраняется вероятность дефицита ресурсов при дальнейшей реализации проекта. Это, безусловно, не единственный показатель, который необходимо рассматривать. Но сопоставление прогнозных расходов с фактическими величинам и поможет в оценке рисков проекта и их устранении. Эти данные, дополненные информацией о кредитной истории предприятия, достаточно показательны.

В настоящее время каждый российский банк устанавливает свои математические требования к оценке проектов в зависимости от кредитных приоритетов и возможностей. В техническом плане они друг от друга особенно не отличаются, поскольку заимствованы из зарубежной практики. Вместе с тем практический опыт показывает, что прогнозные показатели мало интересуют российских банкиров. Их усилия направлены на организацию имущественных и иных резервов, при которых риски невозврата ссуды были бы минимальны.

Ограниченность форм обеспечения при оценке качества финансового положения заемщика и необходимость формирования в этой связи резервов не дают возможность банкам использовать при проектном финансировании комбинированные формы. Например, при кредитовании промышленных экспортеров (коэффициентный анализ которых дает, как правило, хорошие показатели) применяется обеспечение в виде поступающей по экспортным контрактам валютной выручки. Выгода таких сделок для банков очевидна, во-первых, при кредитовании можно устанавливать повышенный процент, кроме того, кредиты предоставляются на небольшие сроки (год-два).

Одним из действенных комбинированных путей снижения рисков в российских условиях является введение контроля над финансируемой компанией.

Роль бухгалтерской отчетности при анализе инвестиционного проекта невелика. Она может иметь значение лишь в случае, если величина капитальных издержек составит незначительную величину в чистых активах инициатора. В других случаях большинство рисков относится на проект, что предполагает необходимость его анализа на основе соответствующих методик, в зависимости от тех условий, в которых предполагается его развитие. При этом следует различать оценку в зависимости от формы сделки, ориентированной на кредитную или инвестиционную модель поддержки проекта.

Проектное финансирование надлежит рассматривать как инструмент развития прежде всего региональных финансов, поэтому большое внимание необходимо уделять размещению проекта, т.е. адекватности его отраслевого и регионального размещения.

При управлении рисками при кредитовании корпоративных клиентов нельзя забывать про страховые методы уменьшения рисков. Представляется, что вопрос состоит в том, как правильно структурировать страховую защиту, чтобы обеспечить экономическую эффективность страхования. Убытки российских банков, связанные с мошенничеством, исчисляются в сотнях тысячах и миллионах долларов по каждому случаю, однако информация по ним редко становится всеобщим достоянием.

На практике проверено, что страхование может служить очень эффективным инструментом управления рисками. При условии, конечно, что оно используется по назначению и в соответствии с принципами, которые международный рынок выработал на протяжении многих десятилетий.

Наверное, трудно ожидать, что страхование в ближайшее время обеспечит покрытие всех банковских рисков. Однако по мере того как инфраструктура управления рисками в банковской сфере будет становиться все совершенней, банки смогут более четко формулировать свои потребности и осознанно использовать механизмы страхования в системах управления рисками. Но и страховщикам также предстоит в большей степени адаптировать свои продукты к потребностям банков.

Вряд ли можно найти сейчас в России страховую компанию, которая бы не сталкивалась со страхованием банковских залогов. Эта практика прочно укоренилась на рынке. Более того, она способствует развитию добровольного страхования. Добровольное страхование, как это часто бывает в России, приходит через обязательное или псевдообязательное [30, с.17].

Вместе с тем мы пока еще отстаем от развитых стран по широте страховой защиты операций кредитования и перечню используемых продуктов. Как правило, у нас все заканчивается страхованием залога от пожара, стихийных бедствий, залива и кражи с проникновением. В Европе и США практика несколько иная - все заемщики, как правило, страхуют свое имущество и свои профессиональные риски. И тогда задача банка - оценить качество и адекватность страховой защиты заемщика. И, как правило, такая оценка исходит из более широких критериев, чем просто наличие страхования имущества.

Уже появляется практика, когда российские банки перестают требовать от заемщиков страхование предмета залога или отменяют эти требования в обмен на определенную дополнительную плату. В этом случае банк берет на себя дополнительные риски, связанные с возможной утратой предмета залога, в ряде случаев осуществляя функции, аналогичные функциям страховой компании. Если же обратиться к западной практике, то окажется, что, действительно, в данном случае банк самостоятельно сделал некий аналог страхового продукта, уже известного на международном рынке. Это дополнительное страхование залогов – mortgage impairment insurance [42, с.11].

Это сравнительно молодой вид страхования, который только набирает обороты на наиболее передовом страховом рынке - в США и еще слабо представлен в Европе. Это дополнительный уровень защиты по отношению к базовому страхованию предмета залога, который действует, если не удается получить возмещение по основному полису. Такое страхование используется в следующих случаях:

- заемщик по каким-либо причинам не застраховал залог в соответствии с требованиями банка;

- заложенное имущество утрачено в результате события, которое не могло быть застраховано заемщиком по традиционному страховому полису;

- страховая компания, где застрахован заемщик, отказывает в выплате возмещения по причине представления заемщиком неверной информации при заключении договора, мошенничества заемщика, несвоевременной оплаты премии и т. п.;

- страховая компания, где заемщик застраховал свои риски в пользу банка, не выплачивает возмещение из-за несостоятельности или по другим причинам.

Фактически такой страховой продукт еще не используется нашими страховщиками, но уже самостоятельно реализован банками с использованием «подручных» банковских технологий. Хочется надеяться, что это подкреплено серьезными расчетами. В противном случае банк столкнется с классической ситуацией, которую страховщики называют «антиселекцией рисков», - когда незастрахованными у банка окажутся лишь плохо защищенные риски или объекты, связанные с повышенной опасностью, по которым тарифы страховых компаний слишком высоки. Страховщики же будут страховать только хорошо защищенные риски, по которым они могут предложить конкурентоспособные тарифы, делающие идею полноценного обслуживания в страховой компании привлекательной для заемщика.

Пока оно не получило широкого распространения в Европе и применяется преимущественно в США для защиты крупных лизинговых проектов, в частности в авиационной промышленности. Тем не менее популярность страхования остаточной стоимости растет. Помимо своей основной функции - компенсации потерь - оно имеет ряд других преимуществ, позволяя получить налоговые льготы по ряду операций, снизить обязательные резервы, формируемые банками и лизинговыми компаниями, и т.д.

В обычных продуктах страховых компаний наблюдается постепенное сращивание страховых и банковских технологий. Иногда оно выливается в конкурентную борьбу за одни и те же риски и клиентские группы, иногда - во взаимодополняющие продукты. Одно очевидно - процесс будет продолжаться.

Многие из общих направлений повышения эффективности управления кредитными рисками можно использовать непосредственно в ОАО АКБ «Росбанк». Далее будет предложена методика экспресс-оценки кредитоспособности корпоративных клиентов, применимая к ОАО АКБ «Росбанк».

## 3.2 Совершенствование методики расчета кредитных рисков по корпоративным клиентам

Условия жесткой банковской конкуренции, требующие от кредитных организаций оперативного принятия решений в отношении предоставления кредитных заимствований в целях привлечения корпоративной клиентуры, с одной стороны, и высоких кредитных рисков, сопутствующих кредитованию реального сектора экономики, — с другой, культивируют необходимость разработки и внедрения усовершенствованных технологий, способных качественно и в приемлемые для клиентов сроки оценить их кредитоспособность.

В целях решения проблемы совмещения оперативности и качества оценки кредитных рисков заемщиков предлагается один из вариантов разработки методики экспресс-оценки кредитоспособности корпоративных клиентов, которая позволит определить уровень кредитного риска на базе финансовых коэффициентов. Методика разработана на основе рейтингового метода оценки кредитоспособности заемщиков с учетом следующих основных недостатков, выявленных в процессе анализа данного метода, а именно:

- произвольность выбора системы базовых финансовых показателей;

- несоответствие финансовых коэффициентов рекомендуемым значениям, что может стать основанием для признания клиента банкротом независимо от значений других коэффициентов;

- отсутствие учета отраслевой специфики деятельности корпоративных клиентов;

- громоздкость системы финансовых показателей.

Выбор рейтингового метода в качестве базы построения методики обосновывается его широкой известностью и популярностью среди кредитных специалистов российских коммерческих банков в связи с простотой и удобством применения на практике.

Следует отметить, что предлагаемая методика не умаляет достоинств комплексного подхода к оценке кредитоспособности корпоративных клиентов, принимающего во внимание не только их финансовое состояние, но и качественные факторы их деятельности, такие как уровень менеджмента, сущность кредитуемой сделки, структура собственников и прочее. Однако, учитывая тот факт, что влияние качественных характеристик деятельности заемщиков на уровень их кредитного риска еще недостаточно изучено как на практике, так и в научной литературе и с трудом поддается формализации в форме каких-либо обоснованных математических и статистических моделей, считаем не целесообразным включение качественных факторов в методику.

Система выбранных финансовых показателей должна соответствовать двум основным критериям:

- коэффициенты должны наиболее полно характеризовать финансовое состояние клиента;

- коэффициенты должны как можно в меньшей степени дублировать друг друга.

Определим систему показателей в составе 9-ти финансовых коэффициентов, составляющих основу предлагаемой методики экспресс-оценки риска при кредитовании корпоративных клиентов коммерческого банка. Рекомендуемые значения и экономический смысл финансовых показателей, входящих в методику, приведены в таблице 3.1.

Таблица 3.1

Рекомендуемые значения финансовых показателей, выбранных в качестве основы методики экспресс-оценки кредитоспособности корпоративных клиентов коммерческого банка

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Обозначение показателя | Наименование показателя | Экономический смысл | Рекомендуемое значение показателя | | |
| Торговля | Производство | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | |
| х1 | Коэффициент автономии | Определяет степень независимости от заемных средств | > 0,1 | > 0,3 | |
| х2 | Коэффициент текущей ликвидности | Характеризует способность клиента исполнить текущие обязательства за счет текущих активов | от 1 до 2 | | |
| х3 | Коэффициент обеспечен-ности собственными средствами | Показывает часть текущих активов, профинансированную за счет собственных средств | > 0,1 | | |
| х4 | Коэффициент рентабельно-сти продаж | Определяет, сколько чистой прибыли получено с 1 руб. выручки от продаж | в среднем > 0,15 | в среднем > 0,1 | |
| х5 | Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженнос-ти | Показывает средний срок погашения краткосрочной дебиторской задолженности | в среднем 45 дней | в среднем 30 дней | |
| х6 | Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженнос-ти | Показывает средний срок, необходимый клиенту для погашения своей кредиторской задолженности | в среднем 60 дней | | |
| х7 | Коэффициент оборачиваемости готовой продукции | Показывает средний срок реализации продукции | в среднем 45 дней | | в среднем 15 дней |
| х8 | Коэффициент покрытия | Характеризует способность клиента рассчитаться по кредитам банков за счет потока от его основной деятельности | 2 | | |
| х9 | Коэффициент денежной составляю-щей в выручке | Показывает долю денежных средств в выручке от продаж | 1 | | |

Необходимо отметить, что для расчета коэффициентов методики достаточно предоставления клиентами только трех форм финансовой отчетности: бухгалтерского баланса (форма № 1), отчета о прибылях и убытках (форма № 2) и отчета о движении денежных средств (форма № 4). Способы расчета финансовых показателей корпоративных клиентов в соответствии с данными финансовой отчетности приведены в таблице 3.2.

Таблица 3.2

Способы расчета финансовых показателей корпоративных клиентов коммерческого банка в соответствии с данными финансовой отчетности

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Обозна-чение показателя | Наименование показателя | Способ расчета показателя в соответствие с данными финансовой отчетности |
| 1 | 2 | 3 |
| х1 | Коэффициент автономии | (стр. 490 - стр. 244)Ср./ (стр.700 - стр. 244)Ср. |
| х2 | Коэффициент текущей ликвидности | (стр.290 - стр.230 - стр.244)Ср./(стр.690 - стр.640 - стр.650)Ср. |
| х3 | Коэффициент обеспеченности собственными средствами | (стр.490 - стр.190)Ср./стр.290Ср. |
| х4 | Коэффициент рентабельности продаж | (стр.50 ф.2/стр.10 ф.2)×100% |
| х5 | Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | (стр.215 + стр.241 + стр.242 + стр.243)Ср.×360/ стр.10 ф.2 |
| х6 | Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | (стр.621 + стр.622 + стр.623) Ср.×360 |
| х7 | Коэффициент оборачиваемости готовой продукции | стр.214 Ср.×360/стр.20 ф.2 |
| х8 | Коэффициент покрытия | Поступления от основной деятельности (ф.4) -Кредиты и займы (ф.4)/стр.611 ф.1 + Сумма анализируемого кредитного продукта |
| х9 | Коэффициент денежной составляющей в выручке | Поступления от продаж товаров (ф.4)/ стр.10 ф.2 |

Разработка шкалы оценок значений финансовых показателей в соответствии с отраслевой спецификой корпоративных клиентов.

На основе сравнительного анализа методик оценки кредитоспособности корпоративных клиентов пяти российских коммерческих банков были установлены интервалы изменения значений каждого из 9-ти финансовых показателей, и присвоено соответствующее данным интервалам количество баллов (см. таблицу 3.3). При этом была произведена корректировка интервалов значений коэффициентов в соответствии с отраслевой спецификой корпоративных клиентов. В качестве базовых отраслей были выбраны торговля и производство, поскольку представители именно этих отраслей экономики наиболее часто встречаются среди клиентов коммерческих банков.

Таблица 3.3

Количество баллов, соответствующее принимаемым значениям финансовых показателей в методике экспресс-оценки кредитоспособности корпоративных клиентов

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Обозначение показателя | Значение показателя | | Значение показателя, в баллах (Р) | |
| Торговля | Производство | Торговля | Производство |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| х1 | менее 0,1  от 0,1 до 0,3  от 0,3 до 0,5  более 0,5 | менее 0,3  от 0,3 до 0,5  от 0,5 до 0,7  более 0,7 | 30  60  100  30 | 30  60  100  30 |
| х2 | менее 0,6  от 0,6 до 0,8  от 1 до 1,2  от 1,2 до 1,5  от 1,5 до 1,7  от 1,7 до 2  более 2 | | 0  20  40  60  80  90  100 | |
| х3 | менее 0  от 0 до 0,1  от 0,1 до 0,3  от 0,3 до 0,5  более 0,5 | | 0  25  50  75  100 | |
| х4 | менее 0%  от 0% до 10%  от 10% до 15%  от 15% до 20%  более 20% | менее 0%  от 0% до 5%  от 5% до 10%  от 10% до 15%  более 15% | 0  25  50  75  100 | 0  25  50  75  100 |
| х5 | менее 30  от 30 до 40  от 40 до 60  от 60 до 90  более 90 | менее 20  от 20 до 30  от 30 до 40  от 40 до 60  более 60 | 100  80  60  40  20 | 100  80  60  40  20 |
| х6 | менее 40  от 40 до 70  от 70 до 90  от 90 до 120  более 120 | менее 30  от 30 до 60  от 60 до 90  от 90 до 120  более 120 | 100  80  60  40  20 | 100  80  60  40  20 |
| х7 | менее 30  от 30 до 60  от 60 до 90  более 90 | менее 5  от 5 до 15  от 15 до 30  более 30 | 100  75  50  25 | 100  75  50  25 |
| х8 | менее 0,5  от 0,5 до 1  от 1 до 1,5  от 1,5 до 2  более 2 | | 0  25  50  75  100 | |
| х9 | менее 0,3  от 0,3 до 0,5  от 0,5 до 0,8  от 0,8 до 1 | | 0  30  60  100 | |

Определение веса каждого финансового показателя в методике экспресс-оценки кредитоспособности корпоративных клиентов коммерческого банка.

На базе сравнительного анализа весов, занимаемых финансовыми показателями в методиках оценки кредитоспособности корпоративных клиентов пяти коммерческих банков, определим среднее значение веса каждого из них и соответствующее данному значению место в разрабатываемой методике.

Таблица 3.4

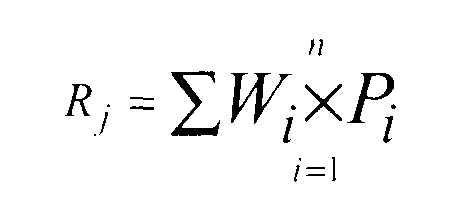
Удельный вес финансовых показателей в методике экспресс-оценки кредитоспособности корпоративных клиентов коммерческого банка в порядке убывания

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Обозна-чение показателя | Наименование показателя | Место показате-ля в методике | Вес показателя в модели (W) | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | |
| х1 | Коэффициент текущей ликвидности | 1 | 0,18 | |
| х2 | Коэффициент рентабельности продаж | 2 | 0,14 | |
| х3 | Коэффициент покрытия | 2 | 0,14 | |
| х4 | Коэффициент автономии | 3 | 0,12 |
| х5 | Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | 4 | 0,1 |
| х6 | Коэффициент обеспеченности собственными средствами | 4 | 0,1 |
| х7 | Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | 5 | 0,08 |
| х8 | Коэффициент оборачиваемости готовой продукции | 5 | 0,08 |
| х9 | Коэффициент денежной составляющей в выручке | 6 | 0,06 |
| Итого |  |  | 1 |

Разработка шкалы рейтинговой оценки корпоративных клиентов коммерческого банка.

Для разработки шкалы воспользуемся формулой расчета кредитного рейтинга корпоративных клиентов и рассчитаем минимально (максимально) возможное количество баллов, которое клиент может набрать по предлагаемой методике.

(3.1)



где Rj — суммарная оценка финансовых показателей, в баллах (кредитный рейтинг);

Wj — вес i-го показателя в группе;

Рi — оценка i-го показателя группы, в баллах;

n — число показателей.

Используя данные таблицы 3.2, установим, что минимальное количество баллов, которое может быть присвоено клиенту, равняется 11, в то время как максимальное — 100. Разделив максимальное количество набранных баллов на число классов кредитоспособности, определим границы соответствующих групп риска клиентов.

Установим 5 классов кредитоспособности корпоративных клиентов (таблица 3.5).

Таблица 3.5

Шкала оценки кредитного риска корпоративных клиентов коммерческого банка

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Количество баллов (R) | Группа риска | Характеристика группы риска |
| более 80 | 1 | Минимальный уровень кредитного риска |
| от 60 до 80 | 2 | Низкий уровень кредитного риска |
| от 40 до 60 | 3 | Средний уровень кредитного риска |
| от 20 до 40 | 4 | Высокий уровень риска |
| менее 20 | 5 | Очень высокий уровень риска (фактические потери банка) |

Проведем сравнение результатов оценки кредитного риска, рассчитанного по разным методикам. Для этого используем бухгалтерскую отчетность корпоративного клиента – ОАО «Амурский лес» (Приложение Б). В первом случае рассчитаем по методике используемой ОАО АКБ «Росбанк».

Таблица 3.6

Результаты оценки по различным факторам, баллов

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Качество обеспечения | Кредитная история | Обороты по счетам | Финансовое состояние | Объективные факторы оценки | Субъективные факторы оценки |
| 3 | 9 | 2 | 18 | 2 | 1 |

Таким образом, общая сумма баллов по методике ОАО АКБ «Росбанк» составляет 35 баллов, что соответствует третьей группе риска. Далее рассчитаем уровень кредитного риска по предлагаемой методике экспресс-оценки кредитного риска корпоративных клиентов на базе финансовых коэффициентов.

Таблица 3.7

Результаты расчета финансовых коэффициентов

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Обоз-начение показателя | Наименование показателя | Значе-ние | Коли-чество баллов |
| х1 | Коэффициент текущей ликвидности | 0,56 | 100 |
| х2 | Коэффициент рентабельности продаж | 1,54 | 80 |
| х3 | Коэффициент покрытия | 0,31 | 75 |
| х4 | Коэффициент автономии | 16 | 100 |
| х5 | Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | 21 | 80 |
| х6 | Коэффициент обеспеченности собственными средствами | 53 | 60 |
| х7 | Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | 14 | 75 |
| х8 | Коэффициент оборачиваемости готовой продукции | 1,6 | 75 |
| х9 | Коэффициент денежной составляющей в выручке | 0,7 | 60 |

Rj=0,18×100+0,14×80+0,14×75+0,12×100+0,1×80+0,1×60+0,08×75+0,08×75+0,06×60 = 81,3 (3.2)

Расчет показывает, что по данной методике уровень кредитного риска является минимальным, соответствует первой группе риска. Данный кредит был погашен без отклонений от графика. Это позволяет отметить, что применение методики экспресс-оценки уровня кредитного риска на основе девяти финансовых коэффициентов, в данном случае, позволила бы уменьшить процентную ставку по кредиту и сократить объем средств необходимый для резерва на возможные потери по ссудам. Таким образом, обе стороны кредитного соглашения были бы удовлетворены.

Предлагаемая методика экспресс-оценки уровня риска при кредитовании корпоративных клиентов на основании расчета девяти финансовых коэффициентов имеет следующие преимущества перед комплексной методикой, используемой в настоящее время ОАО АКБ «Росбанк»:

- уменьшение количества времени необходимого для оценки кредитного риска по одному заемщику;

Вследствие уменьшения количества факторов, рассматриваемых при кредитовании корпоративных клиентов, сокращается продолжительность рассмотрения одной кредитной заявки.

- увеличение клиентской базы;

Существует ряд корпоративных клиентов, которые не удовлетворяют требованиям методики используемой ОАО АКБ «Росбанк». Предлагаемая методика учитывает другие факторы при оценке уровня кредитного риска. Следовательно, некоторые корпоративные клиенты могут получить оценку кредитного риска, достаточную для получения кредитного продукта. Риск увеличения количества проблемных кредитов ничтожен, так как финансовые коэффициенты достаточно точно характеризуют финансовое состояние потенциального заемщика.

- отсутствие субъективизма;

Предлагаемая методика не учитывает субъективные факторы. Возможность влияния сотрудников кредитного отдела сводится к минимуму. Оценка по предлагаемой методике является более объективной.

- уменьшены требования к квалификации персонала;

Более простая методика способствует уменьшению количества ошибок при оценке уровня кредитного риска.

- упрощена система финансовых показателей;

Меньшее количество финансовых показателей также способствует упрощению процедуры оценки уровня кредитного риска.

- учтена отраслевая специфика деятельности корпоративных клиентов, что в свою очередь положительно влияет на точность и качество оценки.

В заключение следует отметить, что для оценки эффективности настоящая методика может быть апробирована на торговых и производственных предприятиях, являющихся корпоративными клиентами АКБ «Росбанк» (ОАО). Данная методика выглядит целесообразной для применения на практике экспресс-оценки кредитного риска в качестве базы для принятия управленческих решений в отношении возможности кредитования корпоративных клиентов с учетом их отраслевой принадлежности на основании минимального пакета документов, состоящего из форм финансовой отчетности № 1, № 2 и № 4. Необходимо также отметить, что данная методика может использоваться не только специалистами кредитных организаций, но и финансовыми менеджерами и аналитиками прочих коммерческих организаций и предприятий в целях оперативной оценки и мониторинга кредитоспособности компаний, а также для определения платежеспособности контрагентов-покупателей и прочих партнеров по бизнесу.

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате исследования было определено, что кредитный риск - это вероятность невозврата заемщиком суммы основного долга, и процентов по нему, банку вследствие невозможности и/или нежелания, иными словами, кредитный риск - это риск, зависящий от возможностей и желания клиента исполнить свои финансовые обязательства перед банком.

Для снижения степени риска применяются различные приемы. Наиболее распространенными являются:

- диверсификация;

- лимитирование;

- страхование;

- приобретение контроля над деятельностью в связанных областях.

Комплексные методики оценки уровня кредитного риска применяются многими коммерческими банками, однако обращают на себя внимание их «эмпирический» характер, недостаточная теоретико-методологическая проработанность, слабое использование математического аппарата. Основной акцент в их реализации делается на субъективное мнение экспертов. Сложившаяся система отбора субъектов кредитования, по которой работает большинство коммерческих банков сегодня, во многом далека от совершенства. Самые значимые ее недостатки следующие:

- субъективизм экспертизы (решение, принимаемое экспертом, основано только на его, личном опыте, интуиции и знаниях, то есть во многом субъективно);

- нестабильность результатов (они могут зависеть от эмоционального состояния и личных пристрастий эксперта);

- неуправляемость экспертизы (ее качество - случайная величина, которую практически невозможно изменить);

- отсутствие механизма преемственности и обучения экспертов (стать хорошим экспертом можно лишь посредством накопления значительного опыта, передать который практически невозможно по причине отсутствия, эффективных методик обучения);

- проблема повышения квалификации эксперта (это возможно только путем накопления опыта, как положительного, так и отрицательного, последний же - это новые проблемные кредиты);

- высокая стоимость экспертизы из-за участия в ней высшего управленческого персонала банка;

- ограничение числа рассматриваемых заявок физическими возможностями экспертов;

- упущенная выгода от ограничения потока заявок требованием залога.

Кредитные риски банков являются наиболее значимыми с точки зрения потерь, понесенных банками в результате выполнения банковских операций. Концентрация кредитных рисков продолжается. Появляются новые факторы (глобализация экономики, интернет-технологии, усиление конкуренции на рынке банковских услуг и др.), увеличивающие кредитные риски как отдельных банков, так и банковских систем в целом.

В работе дана краткая характеристика деятельности, проведен анализ финансового состояния и методики применяемой для оценки кредитного риска ОАО АКБ «Росбанк».

Достигнутые успехи банка оказали значительное влияние на его деловую репутацию, которая базируется на его стабильной и бесперебойной работе. В минувшем году Банк прилагал серьезные усилия по расширению клиентской базы и дальнейшему развитию взаимовыгодных отношений с контрагентами, создавая максимально комфортные условия и высокий уровень банковского обслуживания.

На протяжении трех лет доля работающих активов постепенно увеличивалась, это является положительной тенденцией и свидетельствует об улучшении управления активами банка. Кредитная политика филиала направлена на удовлетворение потребности населения, предприятий и организаций в заемных средствах.

Анализ финансового состояния показывает, что структура доходов и расходов достаточно стабильна и не подвержена значительным колебаниям, банк не исчерпал своих возможностей увеличения прибыльности за счет прироста доходов. При благоприятном развитии экономики и улучшении качества управления банк имеет значительный потенциал в увеличении прибыли.

Оценка уровня риска кредитный продуктов, предоставляемых корпоративным клиентам ОАО АКБ «Росбанк» рассчитывается по следующим группам факторов:

- качество обеспечения по кредитному продукту;

- кредитная история клиента;

- обороты по счетам клиента в банках;

- финансовое состояние клиента;

- дополнительные объективные факторы оценки;

- дополнительные субъективные факторы оценки;

- оценка подразделения.

В процессе исследования рассмотрены общие направления повышения эффективности управления кредитными рисками и предлагается методика экспресс-оценки уровня риска при кредитовании корпоративных клиентов.

При кредитовании корпоративных клиентов нельзя забывать про страховые методы уменьшения рисков. Представляется, что вопрос состоит в том, как правильно структурировать страховую защиту, чтобы обеспечить экономическую эффективность страхования. Убытки российских банков, связанные с мошенничеством, исчисляются в сотнях тысячах и миллионах долларов по каждому случаю, однако информация по ним редко становится всеобщим достоянием. Можно рекомендовать к применению специализированные страховые инструменты: страхование от перерыва в коммерческой деятельности, страхование ключевых персон. В определенных случаях допустимо отменить требование страхования залога за определенную плату. В данном случае банк самостоятельно сделал некий аналог страхового продукта - это дополнительное страхование залогов.

Предлагаемая методика экспресс-оценки уровня риска при кредитовании корпоративных клиентов на основании расчета девяти финансовых коэффициентов имеет следующие преимущества перед комплексной методикой, используемой в настоящее время ОАО АКБ «Росбанк»:

- уменьшение количества времени необходимого для оценки кредитного риска по одному заемщику;

- увеличение клиентской базы;

- отсутствие субъективизма;

- уменьшены требования к квалификации персонала;

- упрощена система финансовых показателей;

- учтена отраслевая специфика деятельности корпоративных клиентов.

Таким образом, применение предложенной методики в сочетании с грамотным использованием инструментов страхового рынка позволяет увеличить объемы кредитования корпоративных клиентов ОАО АКБ «Росбанк» сохраняя количество проблемных кредитов на приемлемом уровне.

# СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Федеральный закон от 15 октября 2002 года № 247 – ФЗ «О Центральном Банке РФ»

2. Федеральный закон от 30 декабря 2004 года № 218 – ФЗ «О кредитных историях»

3. Федеральный закон от 26 октября 2005 г. № 127 - ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

4. Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности».

5. Инструкция Банка России от 14.01.04 №109-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций».

6. Положение Банка России от 16 декабря 2003 г. № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах».

7. Положение Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»

8 Абрютина М.С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебно-практическое пособие / М.С. Абрютина, А.В. Грачев. – 2-е изд., испр. – М.: Дело и сервис, 2004. –256с.

9. Адамов В.Е. Экономика и статистика фирм: учебное пособие / В.Е. Адамов, С.Д. Ильенкова – Финансы и статистика. - 2005.-С.4-6

10. Андрианов В.А. Ограничение банковских рисков: рекомендации Базельского комитета и обязательные нормативы деятельности банков / В.А. Андрианов //Банковское дело. – 2008. - № 10.-С.9.

11. Андропов Д.Л. Интегрированный риск-менеджмент в системе управления банком / Д.Л. Андропов // Деньги и кредит. – 2009. - № 1.- С.46

12. Андропов Д.Л. Риск-менеджмент в системе управления банком: интегрированный подход / Д.Л. Андропов // Консультант директора. – 2008. - № 16.-С.11.

13. Афанасьева О.Н. Проблемы банковского кредитования реального сектора экономики / О.Н. Афанасьева // Банковское дело. – 2008. - № 4.-С.15.

14. Бабин В. Практические аспекты оценки риска в бизнесе /В. Бабин // Управление риском. – 2008. - № 3.-С.2.

15. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента: учеб. пособие /И.Т. Балабанов - М.: Финансы и статистика, 2004. – 480с.

16. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйственного субъекта / И.Т. Балабанов - М.: Финансы и статистика, 2005.-С.26.

17. Баринов А.Э. Снижение рисков при кредитовании инвестиционных проектов в России./ А.Э. Баринов // Банковское дело. – 2009. - № 6.-С.7.

18. Белоглазова Г.Н. МСФО: новые подходы к оценке деятельности кредитных организаций / Г.Н. Белоглазова // Деньги и кредит. – 2009. - № 5.-С.23.

19. Березинская О. Риски кредитования отраслей промышленности: методика расчета и сопоставление с фактической динамикой кредитования / О. Березинская // Экономическое развитие России. – 2009. - № 5.-С.21.

20. Бородина Е.И. Финансы предприятий / Е.И. Бородина, Ю.С. Голикова, Н.В. Колчина, З.М. Смирнова. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ. - 2004.-С.19.

21. Бояренков А.В. Риски синдицированного кредитования и механизмы их минимизации / А.В. Бояренков // Финансы и кредит. – 2008. - № 3.-С.15.

22 Виленский П.Л. Оценка эффективности инвестиционных проектов: учеб. пособие / П.Л. Виленский, В.К. Лившиц, Е.Р. Орлова, С.Л. Смолян. – М., 2004.-С.214.

23. Власов В.А. Анализ ограничений риска в банковском секторе / В.А. Власов, С.В. Власов // Деньги и кредит. – 2009. - № 2.- С.18.

24. Воленцева Н.И. Проблемы управления риском / Н.И. Воленцева, Л.Н Красавин // Деньги и кредит. – 2008. - № 4.-С.11.

25. Ганеев Р.Ш. Проблемы развития банковского бизнеса / Р.Ш. Ганеев// Деньги и кредит. – 2008. - № 4.- С.15.

26. Герасимова Е.Б. Анализ кредитного риска: рейтинговая оценка клиентов /Е.Б. Герасимова// Международный бухгалтерский учет – 2008. - № 11.-С.29.

27. Герасимова Е.Б. Комплексный экономический анализ деятельности коммерческого банка / Е.Б. Герасимова // Финансы и кредит. – 2007. - № 22.-С. 21.

28. Глазунов В.К. Финансовый анализ и оценка риска реальных инвестиций / В.К. Глазунов. – М.: 2004.- С.42.

29. Григорьев В.В. Оценка предприятий / В.В. Григорьев – М.: Инфра, 2005.-С.158.

30 Гурвич В.М. Кредитное качество банковских активов / В.М. Гурвич// Банковское дело. – 2008. - № 1.- С.17.

31. Данилова Т.Н. Проблемы неопределенности информации и риска кредитования коммерческими банками / Т.Н. Данилова// Финансы и кредит. – 2008. - № 2.-С.17.

32. Демкин И. Моделирование процентного риска при выборе методов и форм кредитования предприятий / И. Демкин // Управление риском. – 2009. - № 3.-С. 23.

33. Докукин П.В. Анализ финансового положения предприятий региона как потенциальных ссудозаемщиков / П.В. Докукин // Деньги и кредит. – 2008. - № 9.-С.12.

34. Дуборкин В.И. Проблемы развития региональных банков / В.И. Дуборкин, Е.Г.Кириченко // Деньги и кредит. – 2008. - № 4.-С.16.

35. Евсюков В.В. Комплексный подход к формированию кредитного портфеля банка / В.В. Евсюков, А.А. Кочетыров, Д.Н. Трутнев // Банковское дело.- 2009. - № 7, 8.-С.31

36. Ермасова Н.Б. Управление кредитными рисками в банковской сфере /Н.Б. Ермасова// Финансы и кредит.- 2008. - № 4.-С.17

37. Жеванников В.Н. Менеджмент кредитных рисков: теоретические аспекты и практические решения / В.Н. Жеванников // Финансы и кредит. – 2007. - № 10.-С.15.

38. Жиркова Н.В. Банкротство отсутствующего должника – кредитной организации / Н.В. Жиркова // Деньги и кредит. – 2008. - № 3.-С. 24.

39. Захаров В.С. О рисках банковской системы / В.С. Захаров // Деньги и кредит. – 2008. - № 3.-С.9.

40. Золотарев В. Риск менеджмент в private banking – ключевое звено на пути к успеху / В. Золотарев, А. Лобанов //Банковское дело. – 2008. - № 6.-С. 17.

41. Ильясов С.М. Об оценке кредитоспособности банковского заемщика / С.М. Ильясов // Деньги и кредит. – 2009. - № 9.-С.41.

42. Кондратюк Е.А. Понятие банковских рисков и их классификация /Е.А. Кондратюк // Деньги и кредит. – 2008. - № 6.-С. 3-5.

43. Константинов Н.С. Методические рекомендации по оценке кредитоспособности корпоративных клиентов в коммерческом банке /Н.С. Константинов // Финансовый менеджмент. – 2008. - № 2.-С.11.

44. Кричевский Н.А. Страхование как составная часть риск-менеджмента /Н.А. Кричевский // Аудитор. – 2008. - № 8.-С.6

45. Кудрявцев О.А. Банковское страхование: сотрудничество и конкуренция / О.А. Кудрявцев // Банковское дело. – 2009. - № 8.-С.19.

46. Кудрявцева В.Г. Базель 11: новые правила игры / В.Г. Кудрявцева // Банковское дело. – 2008. - № 12.-С.11-12.

47. Ли В.О. Об оценке кредитоспособности заемщика (российский и зарубежный опыт) / В.О. Ли // Деньги и кредит. – 2009.- № 2.-С.30.

48. Лисицына Е.В. Технология риск-менеджмента. / Е.В. Лисицына, Г.С. Токаренко // Управление риском. – 2008. - № 1.-С.32.

49. Литвин В.Г. Оценка рисков с использованием метода иерархий / В.Г. Литвин // Банковское дело. – 2009. - № 12.-С.20.

50. Любимова С.Н. Методические положения анализа рисков в деятельности коммерческого банка / С.Н. Любимова // Экономический анализ: теория и практика. – 2009. - № 4.-С.10.

51. Малыхин Д. Особенности функционирования внутреннего контроля и аудита / Д. Малыхин // Бухгалтерия и банки. – 2008. - № 10.-С.15.

52. Матовников М.Ю. Анализ российских банков на основе отчетности по МСФО: риски и возможности / М.Ю. Матовников // Банковское дело. – 2008. - № 5.-С.22.

53. Медведев П.А. Совершенствование банковского законодательства /П.А. Медведев // Деньги и кредит. – 2009. - № 1.-С.42.

54 Одинцова М.В. Роль банковского сектора в развитии экономики региона / М.В. Одинцова // Деньги и кредит. – 2008. - № 1.-С.31.

55. Осипенко Т.В. Построение комплексной системы управления банковскими рисками / Т.В. Осипенко // Деньги и кредит. – 2008. - № 3.- С.30.

56. Осипенко Т.В. Построение комплексной системы управления банковскими рисками. / Т.В. Осипенко // Деньги и кредит. – 2007. - № 12.-С.22.

57. Пенкина И. Высокие кредитные риски сдерживают рейтинги российских банков /И. Пенкина// Банковское дело. – 2008. - № 2.-С.14.

58. Петренко Т. Природа риска банкротства коммерческого банка / Т. Петренко // Банковские технологии. - 2009. - № 1.-С.19.

59. Плисецкий Д.Е. Об основных тенденциях и перспективах развития банковской системы России /Д.Е. Плисецкий// Банковское дело. – 2009. - №6.-С.36.

60 Помазанов М.В. Капитал под риском в совершенной модели банковской системы / М.В. Помазанов // Финансы и кредит. – 2007. - № 24.-С.22.

61. Помазанов М.В. Кредитный риск-менеджмент и моделирование нового актива в портфеле /М.В. Помазанов// Финансы и кредит. – 2008. - №6.-С.27.

62. Помазанов М. Количественный анализ кредитного риска /М. Помазанов/ Банковские технологии. – 2008. - № 2.-С.44.

63. Предтеченский А.Н. Коэффициентный анализ в системе кредитных рейтингов заемщиков банка. / А.Н. Предтеченский // Банковское дело. – 2009. - № 4, 5.-С.33.

64. Прохно Ю.П. Теоретические и практические аспекты оценки предприятия заемщика коммерческим банком / Ю.П. Прохно, П.П. Баранов, Ю.В. Лунева // Деньги и кредит. – 2008. - № 7.-С.21.

65. Пузанов Ю. Информационная концепция риска. /Ю. Пузанов / Управление риском. – 2009. - № 2.-С.31.

66. Рудько-Силиванов В.В. Коммерческие банки на рынке производных финансовых инструментов / В.В. Рудько-Силиванов // Деньги и кредит. – 2008. - № 7.-С.14.

67. Русанов Ю.Ю. Виды, классификация и группировки рисков банковского менеджмента / Ю.Ю. Русанов // Финансы и кредит. – 2009. - № 4.-С.16.

68. Русанов Ю.Ю. Индикаторы мониторинга рисков в банковском менеджменте /Ю.Ю. Русанов// Банковское дело. – 2008. - № 1.-С.32.

69. Русанов Ю.Ю. Информационные каналы банковского риск-менеджмента / Ю.Ю. Русанов // Банковское дело. – 2009. - № 4.-С.13.

70. Русанов Ю.Ю. Роль и значение рисков в банковском менеджменте /Ю.Ю. Русанов // Финансы и кредит. – 2008. - № 5.-С.12.

71. Русанов Ю.Ю. Факторы и условия формирования рисков кредитного предпринимательства / Ю.Ю. Русанов // Финансы и кредит. – 2008. - № 6.-С.14.

72. Русанов Ю.Ю. Эволюция терминологии банковского риск-менеджмента / Ю.Ю. Русанов // Банковское дело. – 2008. - № 2.-С.15.

73. Севрук В.Т. Программа оценки работы финансового сектора – инструменты оптимизации рисков / В.Т. Севрук // Банковское дело. – 2007. - № 4.-С.8.

74. Сервин С.В. Об оценке рисков в деятельности кредитных организаций, связанных с использованием электронных технологий / С.В. Сервин // Деньги и кредит. – 2008. - № 1.-С.10.

75. Софронова В.В. Управление кредитными рисками / В.В. Софронова // Финансы и кредит. – 2008. - № 1.-С.16.

76. Струченкова Т.В. Современные подходы к регулированию банковских рыночных рисков / Т.В. Струченкова // Банковское дело. – 2008. - № 6.-С.18.

77. Суворов А.В. Анализ банковской деятельности / А.В. Суворов // Финансы и кредит. – 2007. - № 21.-С.27.

78. Суворов А.В. МСФО и анализ банковской деятельности / А.В. Суворов // Международный бухгалтерский учет. – 2009. - № 2.-С.2.

79. Суворов А.В. Резервы на возможные потери по кредитным требованиям / А.В. Суворов // Международный бухгалтерский учет. – 2007. - № 3.-С.5.

80. Сычев А.Ю. История управления рисками / А.Ю. Сычев // Управление риском. – 2007. - № 4.-С.7.

81. Тавасиев А.М. О видах кредитной деятельности банка /А.М. Тавасиев, А. А. Филиппов // Банковское дело. – 2008. - № 3.-С.3-5.

82. Тихомиров А. Внутренний контроль и риски / А. Тихомиров// Бухгалтерия и банки. – 2007. - № 11.-С.13.

83. Турбанов А.В. Формирование целостной системы защиты интересов кредиторов банка / А.В Турбанов.// Деньги и кредит. – 2009. - № 1.-С.2.

84. Цакаев А.Х. Комплексный риск-менеджмент. Менеджмент в России и за рубежом / А.Х. Цакаев. – 2009. - № 2.-С.19.

85. Цветкова Л.И. Страхование как инструмент управления кредитными рисками заемщика и банка при кредитовании инвестиционных проектов /Цветкова Л.И. // Страховое дело. – 2008. - № 4.-С.42.

86. Цветкова Л. Методологические основы управления инвестиционными рисками / Л. Цветкова, В. Иванов // Управление риском. – 2008. - № 4.-С.37.

87. Цветкова Л. Принципы исследования системных рисков / Л. Цветкова, М. Минязев // Управление риском. – 2009. - № 2.-С.25.

88. Шаламов Г.А. Бюро кредитных рисков как инструмент снижения банковских рисков. / Г.А. Шаламов // Банковское дело. – 2009. - № 4.-С.36.

89. Шинкаренко И. Риск-менеджмент – философия управления рисками корпорации. / И. Шинкаренко, В. Храмов // Управление риском. - 2008. - № 2.-С.31.