

УДК 336.77

***О РАЗВИТИИ БАНКОВСКОГО РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА В
КОРПОРАТИВНОМ КРЕДИТОВАНИИ В УСЛОВИЯХ
НЕСТАБИЛЬНОСТИ***

Новикова Н.Ю.

Старший преподаватель

Уральский государственный экономический университет

г. Екатеринбург Россия

Аннотация

В статье рассматриваются тенденции рынка корпоративного и розничного кредитования в текущих условиях нестабильности. Приведена динамика банковского кредитного портфеля. Обозначена значимая роль оценки кредитного риска в системе банковского риск-менеджмента. Автором предлагается расширить традиционные факторы оценки корпоративного заемщика, дополнив их релевантными риск-факторами внешнего влияния, в том числе прогнозными показателями.

Ключевые слова: кредитный портфель, оценка кредитного риска, банковский риск-менеджмент, корпоративный андерратийнг.

***ON THE DEVELOPMENT OF BANKING RISK MANAGEMENT IN
CORPORATE LENDING IN CONDITIONS OF INSTABILITY***

Novikova N.Y.

Senior Lecturer

Ural State University of Economics

Yekaterinburg, Russia

Abstract

The article examines the trends of the corporate and retail lending market in the current conditions of instability. The dynamics of the bank loan portfolio is presented. The significant role of credit risk assessment in the banking risk management system is indicated. The author proposes to expand the traditional assessment factors of a corporate borrower by supplementing them with relevant risk factors of external influence, including forecast indicators.

Keywords: Loan portfolio, credit risk assessment, bank risk management, corporate underwriting.

Кредитование – наиболее доходное и, как известно, наиболее рисковое направление деятельности банков, согласно концепции финансовой теории «риск-доходность» [4]. На сегодня можно констатировать актуальную проблему как в недооценке качества выдаваемого кредита, так и в переоценке кредитного риска, что ведет к повышению уровня резервирования и, как следствие, снижению доходности кредитования. Поэтому мониторинг и модификация подходов в области оценки кредитного риска корпоративных заемщиков являются актуальными вопросами и призваны решать обе задачи.

Обратимся к показателям, характеризующим банковское кредитование на текущий момент. В сегодняшних условиях основным трендом банковского кредитного портфеля является его рост и увеличение превалирующей доли в крупнейших банках РФ. Объем кредитов нефинансовому сектору за последние 12 лет увеличился в пять раз – с 12,5 до 62,0 трлн руб., при этом одновременно возрос показатель концентрации кредитного риска: доля пяти крупнейших компаний нефинансового сектора к совокупному капиталу банков достигла 56% на 1 апреля 2024 года [2]. За девять месяцев 2024 года корпоративное кредитование выросло еще на 10,6 трлн руб., что обусловлено, несмотря на

жесткую денежно-кредитную политику, высоким спросом на кредиты и необходимостью финансирования текущей и инвестиционной деятельности в условиях трансформации экономики, рефинансированием внешних заимствований бизнеса и кредитованием проектов по выходу нерезидентов из российских активов. Спрос на кредитование поддерживает и высокая прибыль корпораций, высокий уровень цен на сырьевые товары на международных рынках, а также и ожидание роста процентных ставок. Продолжается и девальютизация корпоративного кредитного портфеля.

В розничном кредитовании последние годы наблюдается кредитный бум, который приобрел невиданный масштаб. Объем кредитов населению на фоне роста кредитования других секторов за период с 2020–2023 гг. вырос почти в 2 раза - с 17,7 до 33,8 трлн. руб. Доля розничных кредитов на протяжении последних пяти лет составляла более трети совокупного портфеля кредитов и сосредоточена в крупнейших банках РФ. В 2023 г прирост розничного портфеля составил рекордные исторические значения: в ипотеке +34,5%, прежде всего, за счет реализации льготных программ кредитования; в автокредитовании +42% против падения на 3,7% годом ранее, главным образом, ввиду мощного развития китайского направления и отложенного спроса предыдущего года; в потребительском кредитовании +16%. За 9 месяцев 2024 года размер совокупного розничного портфеля вырос на 14% до 37,9 трлн. руб., при этом темпы роста снижались главным образом в связи с принятыми регулятором макропруденциальными ужесточающими мерами к вновь выдаваемым потребительским ссудам (рисунок 1) [6].



Рисунок 1. Темпы роста корпоративных и розничных кредитов в 2017–2024 гг, % [6].

В результате реализованных мер господдержки качество корпоративного портфеля на сегодня остается в целом стабильным. Стимулами роста остаются активная реализация государственных мер, направленных на структурную адаптацию экономики к новым условиям и формирование технологического суверенитета, а также наличие льготных программ кредитования [7]. При этом, негативным факторами являются переход в потенциально проблемную задолженность части корпоративного портфеля по причине роста долговой нагрузки и сохранения длительного периода высоких процентных ставок. В розничном кредитовании качество портфеля пока также остается на приемлемом уровне, так, доля проблемных необеспеченных потребкредитов составляет на 1 октября 2024 г 7,6%, ипотеки – 0,7%. Однако, наблюдается тенденция на ухудшение качества кредитов– выданные начиная с 1 октября 2023 г кредиты наличными в три раза быстрее выходят на просрочку.

Возвращаясь к вопросу оценки качества выдаваемого кредита отметим, что современный финансовый менеджмент определяет банковское дело прежде

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ ЭЛ № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

всего с позиции оценки риска и управления им. В современных условиях глобализации мировой экономики проблема регулирования банковских рисков представляется все более актуальной [2].

На рисунке 2 изображена схема, отображающая базовое место оценки кредитного риска в системе банковского риск-менеджмента с целью определения ее базового места в процессе управления, позволяющее сформировать эффективный инструментарий управления, используя прогнозную составляющую в кредитно-рейтинговой модели оценки, и обосновать влияние оценки кредитного риска корпоративного заемщика на конечный результат управления.



Рисунок 2 – Базовое место оценки кредитного риска корпоративного заемщика
в системе банковского риск-менеджмента¹

Наибольший научный авторский интерес вызывает инструментарий оценки кредитного риска. Российские банки применяют собственные методики оценки заемщиков для определения показателей кредитоспособности и кредитного рейтинга. Анализ проводится на основе данных бухгалтерской и иной отчетности компании и расшифровок к ней, а также сведений, полученных от других банков, из средств массовой информации, отчетов бюро кредитных историй, аналитических агентств и других источников [1].

На основании изученных методических подходов автором сделан вывод, что в настоящее время анализ компании-заемщика основан на комплексной оценке группы показателей, являющихся, в большей степени, внутренними факторами риска предприятия.

В текущих условиях предлагается расширить традиционные факторы оценки, дополнив их релевантными риск-факторами внешнего влияния, в том числе прогнозными показателями, которые могут повлиять на результаты, включая оценку изменения отраслевых, географических, экономических и политических факторов. В условиях нестабильности автором предлагается вариативный подход к оценке кредитного риска корпоративного заемщика, основанный на включении в диагностику дополнительных корректирующих риск-факторов: прогнозный темп роста ВВП; уровень проблемной задолженности в банковском секторе по отрасли/виду деятельности заемщика; подверженность отрасли заемщика рискам при негативных макроэкономических сценариях; участие заемщика в программах государственной поддержки бизнес [5].

¹ Составлено автором

Применение изложенного подхода существенно обогащает методический инструментарий банковской оценки заемщика, его кредитного потенциала и всех рисков сделки, существенно облегчая как одобрение отдельных проектов, так и стратегических решений с учетом прогнозной составляющей и перспективы в отношении качества кредитного портфеля в рамках реализации кредитной политики банка и соблюдения регуляторных требований в условиях нестабильности.

Снижению рисков кредитной сделки способствует встраивание в процесс анализа кредитной заявки этапа андеррайтинга -процесса объективной независимой экспертизы сделки риск-подразделением банка, с целью оценки рисков сделки, утверждения рейтинга заемщика и определения условий кредитного договора. Кроме того, корпоративный андеррайтинг позволяет унифицировать процесс кредитования и одновременно способствует оптимизации методологии оценки банковских рисков. Банковский риск-менеджмент с учетом применения научных разработок, регуляторных нововведений и лучших банковских практик продолжает развиваться. В текущих условиях неопределенности банки нацелены на поиск путей минимизации рисков, грамотное прогнозирование и управление рисками по кредитам и иным финансовым активам. Обобщая вышесказанное, подчеркнем, что в корпоративном кредитовании управление рисками следует осуществлять системно, т.е. во взаимосвязи всех значимых банковских рисков, с преобладающей ролью оценки рисков кредитования и встраиванием в оценочную модель корректирующих риск-факторов, позволяющих адаптационно моделировать кредитно-рейтинговую позицию корпоративного заемщика.

Библиографический список

1. Галазова, С. С. Повышение практической значимости моделей оценки вероятности банкротства корпорации / С. С. Галазова, В. В. Мануйленко // Финансовые исследования. – 2020. – № 3 (68). – С. 123–128.
2. Гамза, В. А. Управление рисками в коммерческих банках: интегративный подход: [монография] / В. А. Гамза. – Москва, 2006. – 207 с.
3. Итоги развития банковского сектора в октябре 2024: кратко о главном https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/54848/razv_bs_24_10.pdf (Дата обращения 23.11.2024)
4. Лаврушин, О. И. Эволюция теории кредита и его использование в современной экономике: монография / О. И. Лаврушин. – Москва: Кнорус, 2016. – 394 с.
5. Новикова, Н. Ю. О методическом подходе к оценке кредитного риска корпоративного заемщика / Н. Ю. Новикова, О. В. Котова, О. А. Воротилова // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2023. – № 11-3. – С. 437-441.
6. Российские банки: финансовые итоги 9 месяцев 2024 года <https://www.finversia.ru/publication/rossiiskie-banki-finansovye-itogi-9-mesyatsev-2024-goda-146393> (Дата обращения 20.10.2024)
7. Ушанов, А. Е. Пути снижения риска корпоративного кредитного портфеля коммерческого банка / А. Е. Ушанов // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2023. – Т. 12, № 1 (42). – С. 141–146

Оригинальность 80%