

Влияние мониторинга кредитоспособности клиента на прибыльность коммерческого банка

Соловьев П.Д., аспирант,

Финансовый университет при Правительстве РФ, Москва, Россия

Аннотация. Для формирования оптимальной структуры кредитного портфеля необходимо учитывать уровень связанного с кредитованием заёмщиков риска, который рассматривается как системная категория, зависящая от эндогенных и экзогенных факторов. Для минимизации кредитных рисков большое значение имеет эффективный мониторинг.

В статье обоснована необходимость соотносить затраты на мониторинг с доходами, полученными банком от кредитных операций. Предлагается рассматривать затраты на мониторинг кредитоспособности заёмщика как инвестиционный проект и по этим критериям оценивать эффективность кредитного мониторинга.

Ключевые слова: мониторинг кредитоспособности заёмщика, уровень риска, кредитный портфель, ситуация неопределённости, эффективность вложений в мониторинг

Influence of customer credit monitoring on profitability of a commercial bank

Solovev P.D., PhD student,

Financial University under the government of Russian Federation, Moscow, Russia

Annotation. The article considers the relationship of monitoring quality the creditworthiness of the client and profit of a commercial bank. The author notes that in order to form an optimal structure of the loan portfolio, it is necessary to take into

account the level of risk associated with lending to borrowers. The author defines risk as a systemic category that depends on endogenous and exogenous factors.

The article substantiates the need to correlate monitoring costs with the income received by the bank from credit operations. The author suggests considering the costs of monitoring the borrower's creditworthiness as an investment project and, accordingly, correlating costs and results.

Keywords: monitoring of client's creditworthiness, level of risk, loan portfolio, uncertainty, effectiveness of investments in monitoring process

Основным источником дохода современного банка является его кредитный портфель, однако он же выступает и главным источником риска. Структура кредитного портфеля в значительной степени определяет и финансовые показатели кредитной политика банка. При формировании кредитного портфеля перед менеджером стоит задача – учесть и оптимизировать различные влияющие на него факторы, которые часто находятся друг с другом в противоречивом единстве.

Как известно, между величиной прибыли и величиной риска существует прямо пропорциональная зависимость: чем выше ожидаемая прибыль, тем больше окажется уровень риска¹. Одним из первых рассмотрел проблемы возникновения экономических рисков А. Маршалл, именно его труды положили начало неоклассической теории рисков. Дж. М. Кейнс, будучи представителем неоклассической теории риска, ввел в науку понятие «склонность к риску», характеризуя инвестиционные и предпринимательские риски².

В своей работе «Риск, неопределенность и прибыль» Ф. Найт впервые высказал мысль о риске как о количественной мере неопределенности. Он

¹ Козлова А. С., Акиншин А. А. Методика оценки рыночного риска коммерческой организации [Текст] /А. С. Козлова А.А. Акиншин// Экономика, управление, финансы: материалы VII Междунар. науч. конф. (г. Краснодар, февраль 2017 г.). — Краснодар: Новация, 2017. — С. 36-38

² Кейнс Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег [Текст]/ Кейнс Дж. М. – М.: Гелтос АРВ, 1999. – С. 352

разделил риск и неопределенность, связав последнюю с быстрыми экономическими изменениями. В трудах О. Моргенштерна и Дж. Нойманна также были рассмотрены вопросы риска в связи с неопределённостью и теорией игр. Дж. Синки-мл также считал риск результатом события с неопределёнными последствиями³.

Дж. К. Ван Хорн оценку риска ограничивал определением рискованности инвестиционных проектов как отклонения потока денежных средств для данного проекта от ожидаемого. Учитывая, что банки активно осуществляют инвестиционную деятельность, рекомендации этого экономиста могли быть полезны, но они сводятся к установлению стандартного отклонения, чтобы оценить вероятность появления события, то есть инвестиционный проект с более высоким стандартным отклонением является наиболее рискованным из всех других вариантов⁴.

В научной литературе существуют разногласия не только по определению сущности категории «риск», но и различные взгляды относительно объективной и субъективной природы риска. Преобладают три основные позиции, признают или субъективную, или объективную, или субъективно-объективную природу риска. При этом наиболее распространена последняя трактовка. Независимо от количества трактовок природы риска всех их объединяют признание следующих основных общих характеристик риска:

- неопределенность события. Неопределенность характеризуется альтернативностью развития событий, то есть последние как могут иметь место, так и нет; отсутствием полной и точной информации о продукте (услуге) проекта, внутренней и внешней среде реализации проекта;

- возникновение потерь в виде непреднамеренного сокращения стоимости в результате реализации негативных событий;

³ Дж. Синки-мл. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг [Текст] / Синки-мл Дж. : Пер. с англ. 6-го изд. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – С. 1018

⁴ Моргенштерн О. Теория игр и экономическое поведение. [Текст] / О. Моргенштерн, Дж. фон Нейман - М.: Наука, 1970. – С. 708

– адресность. Риск должен касаться конкретного человека или организации, которые пытались его избежать или минимизировать.

Многие экономисты отождествляют понятие риска главным образом с неопределенностью, однако «риск» является несколько более широким и глубоким явлением. На наш взгляд, риск - это ситуация, когда, принимая решение, надо **учитывать неопределенность**, поскольку от этого зависит дальнейшее развитие и прибыль. Еще одним отличием между неопределенностью и риском является возможность измерения последнего, в отличие от неопределенности, которая измерению не подлежит.

Итак, риск – это системная категория, которая имеет как субъективный, так и объективный характер, зависит от эндогенных и экзогенных факторов, характеризуется альтернативностью развития событий, в результате наступления которых существует вероятность получения убытков или недополучения ожидаемой прибыли, что может негативно повлиять на капитализацию банка. Поскольку риск является системным понятием, выделяют его объект, субъект и источник.

Объектом риска считается управляемая система, относительно которой принимаются решения и эффективность и условия функционирования которой заранее точно не известны. Субъект риска – лицо (индивид или коллектив), которое заинтересованно в результатах управления объектом риска и имеет компетенцию принимать решения относительно объекта риска. Источник риска – факторы (предметы, явления, процессы), которые вызывают неопределенность результатов решений.

Учитывая приоритетность и высокую доходность кредитных операций, кредитные риски являются определяющими в деятельности коммерческих банков. Негативное воздействие кредитных рисков наносит банкам значительные потери и является одной из основных причин их банкротства. Этот риск возникает каждый раз с момента, когда банковское учреждение берет на себя обязательства по предоставлению кредита, инвестирует

соответствующие средства или иным образом рискует ими, в зависимости от реальных условий или условных сделок.

Уровень риска зависит от личности заемщика – юридического или физического лица, его финансового положения, общей экономической ситуации, формы кредита, его размера, установленных законом особенностей правового регулирования и т.п. Сущность кредитного риска заключается в том, что каждый раз, осуществляя активные операции, коммерческий банк берет на себя риск того, что заемщик может оказаться неплатежеспособным, то есть неспособным рассчитаться по своим обязательствам как из собственного желания, так и в силу объективных обстоятельств, таких, например, как финансовый кризис. Кредитный риск возникает с момента открытия рискованной позиции (разовой сделки или же кредитного портфеля) и присутствует на всех этапах сопровождения, а прекращает свое существование вместе с закрытием и полным погашением рискованной позиции.

Как отмечает Э.О. Логунов, «с общеэкономической точки зрения, кредитный риск, являясь вероятностью невыполнения или несвоевременного выполнения заемщиком своих обязательств по кредитному договору, есть вероятность финансовых потерь»⁵.

Кредитный риск зависит от внутренних (вызванных ошибочными или действиями работников банка) и внешних факторов (связанных с конъюнктурой рынка, внешней средой, политической ситуацией в стране). Внешними факторами управлять практически невозможно, хотя своевременными действиями банк может в известной мере смягчить их влияние и предотвратить большие потери. При определении уровня кредитного риска следует учитывать следующие факторы:

⁵ Логунов Э.О. Сущность кредитного риска и его факторы [Текст] / Э.О. Логунов // Банковское и страховое дело 2011 №3 С. 65-69

- репутацию заемщика (определяет его желание погасить свои обязательства перед банком). На сегодня коммерческим банкам в проверке репутации и добросовестности заемщика помогают бюро кредитных историй);
- возможность (способность) заемщика получить деньги на свои активные операции и проект, определяющая уровень его кредитоспособности;
- размер капитала (означает, что заемщик должен обладать определенной долей капитала, которая будет направлена на реализацию кредитуемого проекта);
- экономические условия (что требует осуществления постоянного мониторинга внешней среды, рыночной конъюнктуры);
- наличие и размер залога (как дополнительной страховки по кредиту, а не основного источника погашения займа);
- уровень концентрации кредитной деятельности банка по группам заемщиков;
- удельный вес проблемных и предпроблемных кредитов;
- кредиты новым инновационным отраслям;
- частота пересмотра кредитной политики банка;
- случаи принятия плохого залога (обеспечение, которое трудно реализовать в кратчайшие сроки, которое является дорогим в хранении, быстро обесценивается).

Следует также добавить, что на степень кредитного риска влияет отсутствие адекватной или достаточной информации для анализа и понимания параметров кредитного риска и недостатки во внутренних методиках и подходах расчета резервов под возможные потери по активным операциям. При этом оценка кредитного риска осуществляется с двух позиций оценка кредитного риска отдельной операции и оценка портфеля операций.

Конечным результатом оценки риска является ожидаемые и неожиданные потери. Ожидаемые потери, в основном, покрываются за счет

сформированных резервов, неожиданные – за счет собственных средств (капитала) организации.

Размер риска определяется такими основными показателями, как вероятность неплатежеспособности заёмщика, кредитный рейтинг заёмщиков, сумма потерь в случае неплатежеспособности заёмщика.

Таким образом, кредитный риск (R) определяется по формуле:

$$R = PD \times EAD \times LGD \quad (1)$$

где:

PD – вероятность снижения финансовых показателей заёмщика, которые могут привести к непогашению кредита;

EAD – величина долга заёмщика;

LGД – вероятность возвращения долга до снижения финансовых показателей.

Реализация риска может в значительной степени уменьшить прибыль банка, поэтому важным моментом выступает разработка системы управления кредитным риском. При невозможности свести риск к нулю, главной целью управления риском выступает снижение степени его негативного влияния⁶. Одним из важнейших способов минимизировать возможные потери является эффективный кредитный мониторинг. При этом следует учитывать, что и при самом высоком уровне мониторинга риск будет присутствовать. Поэтому в любой ситуации необходимо принятие решений для минимизации риска.

Если есть несколько вариантов развития событий, обуславливающих экономические результаты кредитной деятельности, то можно использовать теорию вероятности, то есть рассчитывать вероятность того или иного развития событий. Неопределённость учитывается различными способами. Она уменьшается, если свести её к условиям риска.

Снижение неопределённости на практике обеспечивается:

⁶ Караваева Ю. С. Лысак Е.В. Методы оценки кредитных рисков коммерческом банке в рамках осуществления кредитного процесса[Текст] / Ю. С Караваева, Е.В Лысак// Бюллетень науки и практики(научный журнал) № 6 (июнь) 2016 С. 225-232

- сбором информации, уменьшающей неопределённость ожиданий;
- эффективной обработкой информации методами анализа, прогнозирования, сценария и определением последствий неопределенности;
- разработкой моделей, адекватных ситуациям, на основе моделирования значений целевых величин и функциональных зависимостей.

Для принятия обоснованных решений необходимо оценить уровень риска, возможность как объективных, так и субъективных потерь. Для этого целесообразно использовать аппарат теории вероятности, в частности, воспользоваться правилом минимакса (критерий Севиджа). Это правило допускает разумный риск ради получения дополнительной прибыли, позволяет определить условия, при которых случайные убытки могут привести к полной потере прибыли.

Критерий Севиджа рассчитывается по формуле:

$$\min \max K = \min_i [\max_j (\max_i X_{ij} - X_{ij})] \quad (2)$$

где: \min_i и \max_j - поиск максимума прибыли при возможных изменениях кредитоспособности заёмщика.

Однако при всей важности и привлекательности применения математического аппарата, необходимо помнить, что он окажется действенным и даст желаемый результат только в случае **качественного мониторинга** заёмщиков. Только такой мониторинг даст возможность сформировать диверсифицированный кредитный портфель и учесть все возможные риски с целью их минимизации и получения прибыли.

Однако сам по себе мониторинг требует затрат. Повышение качества мониторинга с неизбежностью влечёт за собой увеличение вложений в его развитие. Для того, чтобы мониторинг способствовал повышению прибыльности банка, необходимо соотнести затраты на него и полученные результаты. Поэтому вложения в мониторинг кредитоспособности клиента мы считаем целесообразным рассматривать как вложения в проект. Для

определения эффективности вложений в мониторинг предлагаем определять коэффициент доходности затрат по следующей формуле:

$$k = \frac{\sum_{t=1}^T \frac{(P_t - B_{et})}{T}}{\sum_{t=1}^T \frac{(B_{ut} - A_t)}{T}} \quad (3)$$

где:

P - объём доходов, полученных банком от кредитных операций;

B_u - инвестиции в мониторинг;

B_e - текущие затраты на мониторинг;

A - годовой износ оборудования, используемого для проведения мониторинга;

T - период реализации проекта;

t - порядковый номер каждого года.

Проект можно считать целесообразным в том случае, если $k > 1$.

Далее следует рассчитать коэффициент прибыльности, который показывает соотношение прибыли и вложенного капитала. Данный коэффициент показывает, сколько (за всё время реализации проекта) получено прибыли банка за счёт кредитных операций на единицу приведенной стоимости капитала, инвестированного в проект по мониторингу. Он может быть рассчитан по формуле:

$$g = \frac{\sum_{t=1}^T \frac{(P_t - B_{et})}{(1+r)^t}}{\sum_{t=1}^T \frac{B_{ut}}{(1+r)^t}} \quad (4)$$

где:

r – годовая дисконтная ставка процентов, которая в среднем может быть получена банком, в случае, если деньги вместо вложения в проект по мониторингу будут направлены на кредитные операции.

Проект можно признать целесообразным, если $q \geq 1$.

При реализации каждого проекта необходимо вычислить срок его окупаемости, то есть минимальное количество лет реализации проекта, при

котором общая приведенная прибыль от мониторинга превысит объём инвестированного капитала. Данное соотношение выражается формулой:

$$B_u = \sum_{t=1}^{T_k} \frac{(P_t - B_{et})}{(1+r)^t} \quad (5)$$

где:

T_k – количество лет, необходимых для того, чтобы объём прибыли, от кредитных операций, полученных за счёт вложений в мониторинг сравнялся с объёмом вложений B_u .

Рассчитывая прибыль от кредитных операций или процентные доходы банка, на наш взгляд, целесообразно использовать несколько модифицированную модель, предложенную О. Б. Волошиной⁷:

$$\text{ПД} = \text{СП} * \text{СУ} * \text{СО} \quad (6)$$

где:

ПД - процентный доход;

СП – средняя продолжительность одного оборота, который приносит процентный доход;

СУ – средний уровень процентной ставки;

СО – средний однодневный оборот активов.

Таким образом, от качества мониторинга кредитоспособности заёмщика напрямую зависят финансовые показатели работы банка. При оценке влияния мониторинга на прибыльность кредитных операций необходимо учесть, что качественное проведение мониторинга требует затрат на компьютеризацию, программное обеспечение, обучение персонала, техническое обеспечение. Поэтому важным моментом является соотношение затрат и результатов.

Вложения в мониторинговые исследования кредитоспособности заёмщиков могут окупаться в течение длительного времени. Важно определить оптимальное время окупаемости проектов, поскольку ситуация на рынке банковских услуг может измениться. Однако недостаточные вложения в

⁷ Волошина О.Б Доходность банка, как один из показателей его экономического положения [Текст] / О.Б Волошина// Известия высших учебных заведений. Поволжский регион № 1 (29), 2014 С 47-51

осуществление мониторинга также влечёт за собой значительные риски, поскольку затрудняет прогнозирование финансового состояния клиента. Перед коммерческими банками стоит задача найти оптимум вложений в мониторинг для минимизации риска и увеличения прибыли.

Библиографический список

1. Волошина О.Б. Доходность банка, как один из показателей его экономического положения [Текст] / О.Б. Волошина// Известия высших учебных заведений. Поволжский регион № 1 (29), – 2014. – С. 47-51.

2. Караваева Ю.С. Лысак Е.В. Методы оценки кредитных рисков коммерческом банке в рамках осуществления кредитного процесса [Текст] / Ю.С. Караваева, Е.В. Лысак// Бюллетень науки и практики (научный журнал) № 6 (июнь) 2016. – С. 225-232.

3. Козлова А.С., Акиншин А.А. Методика оценки рыночного риска коммерческой организации [Текст] /А.С. Козлова, А.А. Акиншин // Экономика, управление, финансы: материалы VII Междунар. науч. конф. (г. Краснодар, февраль 2017 г.). – Краснодар: Новация, 2017. – С. 36-38

4. Кейнс Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег [Текст] / Кейнс Дж. М. – М.: Гелтос АРВ, 1999. – С. 352.

5. Логунов Э.О. Сущность кредитного риска и его факторы [Текст] / Э.О. Логунов // Банковское и страховое дело 2011. – №3. – С. 65-69.

6. Morgenstern O. Теория игр и экономическое поведение. [Текст] / О. Morgenstern, Дж. фон Нейман - М.: Наука, 1970. – С. 708.

7. Найт Фрэнк Хейнеман. Риск, неопределенность и прибыль [Текст] / Фрэнк Хейнеман Найт . – М.: Дело, 2003. – С. 360.

8. Дж. Синки-мл. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг [Текст] / Синки-мл Дж. : Пер. с англ. 6-го изд. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – С. 1018.

9. Marshall Alfred Money, Credit and Commerce - Prometheus Books – 2003 – P. 362.

10. Van Home James C, Wachowicz, John M. Fundamentals of Financial Management Prentice Hall FINANCIAL TIMES

References

1. Voloshin O.B. Yield bank as one of the indicators of its economic situation - Text / O.B. Voloshin // Izvestia of higher education institutions. Volga Region № 1 (29), – 2014. – S. 47-51.

2. Karavaeva Y.S. Lysak E.V. Methods of assessing credit risks of a commercial bank as part of the implementation of the credit process (Text / Y.S. Karavayeva, E.V Lysak // Bulletin of Science and Practice (scientific journal) № 6 (June) 2016. – S. 225-232.

3. Kozlova A.S., Akinshin A.A. Method of assessing the market risk of a commercial organization q Text q /A.S. Kozlova, A.A. Akinshin // Economy, management, finance: materials VII Internar. Scientific. Conf. (Krasnodar, February 2017). – Krasnodar: Novation, 2017. – S. 36-38

4. Keynes J. M. General Theory of Employment, Interest and Money M. – M.: Geltos ARV, – 1999. – C. 352.

5. Logunov E.O. Essence of credit risk and its factors are text / E.O. Logunov // Banking and insurance business 2011. – №3. – S. 65-69.

6. Morgenstern O. Game theory and economic behavior. Text / O. Morgenstern, J. von Neumann – M.: Science, – 1970. – C. 708.

7. Knight Frank Heineman. Risk, Uncertainty and Profit / Text / Frank Heineman Knight . – M.: Case, 2003. – C. 360.

8. J. Sinks Jr. Financial management in the commercial bank and in the financial services industry : Per. English. 6th year. – M.: Alpina Business Books, 2007. – C. 1018.

9. Marshall Alfred Money, Credit and Commerce - Prometheus Books – 2003
– P. 362.

10. Van Home James C, Wachowicz, John M. Fundamentals of Financial
Management Prentice Hall FINANCIAL TIMES