

Ли Бо

*Докторант программы DBA «Деловое администрирование», Университет
«Нархоз», Казахстан, г. Алматы*

Основные виды рисков банковской деятельности и важность управления кредитным риском

У банка много рисков, которыми необходимо тщательно управлять, особенно с учетом того, что банк использует большое кредитное плечо. Без эффективного управления рисками банк очень быстро может стать неплатежеспособным. Если банк будет признан финансово слабым, вкладчики выведут свои средства, другие банки не будут предоставлять ему кредиты, и банк не сможет продавать долговые ценные бумаги, такие как облигации или коммерческие бумаги, на финансовых рынках, что усугубит финансовое состояние банка.

Хотя банки разделяют многие из тех же рисков, что и другие предприятия, основными рисками, которые особенно влияют на банки, являются риск ликвидности, риск изменения процентных ставок, риск дефолта по кредитам и торговые риски [1, с.21].

Ликвидность – это способность платить по требованию. Ликвидный актив является либо платежным средством, таким как деньги, либо может быть легко конвертирован в платежное средство, например перевод денег со сберегательного счета на текущий счет. Основным ожиданием любого банка является предоставление средств по требованию, например, когда вкладчик снимает деньги со сберегательного счета, или предприятие представляет чек для оплаты, или заемщики хотят воспользоваться своими кредитными линиями. Еще одна потребность в ликвидности – это просто оплачивать счета по мере их поступления. Основная проблема управления ликвидностью для банка заключается в том, что, хотя счета в основном предсказуемы как по срокам, так

и по сумме, спрос клиентов на средства крайне непредсказуем, особенно депозиты до востребования (текущие счета).

Еще одним серьезным риском ликвидности являются внебалансовые риски, такие как кредитные обязательства, аккредитивы и производные финансовые инструменты. Кредитное обязательство – это кредитная линия, которую банк предоставляет по требованию. Аккредитивы включают коммерческие аккредитивы, по которым банк гарантирует, что импортер заплатит экспортеру за импорт, и резервный аккредитив, который гарантирует, что эмитент коммерческих бумаг или облигаций погасит основную сумму [2, с.27].

Производные финансовые инструменты представляют собой значительный внебалансовый риск. Банки участвуют в 2 основных типах деривативов: процентных свопах и дефолтных свопах. Процентные свопы – это соглашения, в которых одна сторона обменивает платежи по фиксированной процентной ставке на плавающие ставки от другой стороны. Дефолтные свопы – это соглашения, в которых одна сторона гарантирует основной платеж по облигации держателю облигаций.

Управление ликвидностью достигается за счет управления активами и пассивами. Управление активами требует сохранения денежных средств и ликвидных активов, которые могут быть быстро проданы с минимальными затратами. Управление пассивами – это разумное заимствование. Основным ключом к использованию управления активами для обеспечения ликвидности является сохранение как денежных средств, так и ликвидных активов. Ликвидные активы могут быть быстро проданы по той цене, по которой они стоят, за вычетом стоимости сделки или спреда по ставкам/запросам. Следовательно, ликвидные активы могут быть конвертированы в платежное средство за небольшую плату [3, с.101].

Основным решением проблемы ликвидности для банков является наличие резервов, которые также требуются по закону. Хотя резервы обеспечивают ликвидность, они не приносят денег. Покупая ликвидные активы, банк может

зарабатывать деньги, сохраняя при этом ликвидность. Банки также могут продавать кредиты, особенно те, которые регулярно секьюритизируются, такие как ипотечные кредиты, дебиторская задолженность по кредитным картам и автокредитам.

Банк также может увеличить ликвидность, не продлевая кредиты. Многие кредиты являются краткосрочными кредитами, которые постоянно продлеваются, например, когда банк покупает коммерческие бумаги у бизнеса. Не продлевая кредит, банк получает основную сумму. Однако большинство банков не хотят использовать этот метод, поскольку большинство краткосрочных заемщиков являются бизнес-клиентами, и отказ в продлении кредита может оттолкнуть клиента, побудив его заняться своим бизнесом в другом месте.

Банк может увеличить ликвидность за счет заимствования, либо взяв кредит, либо выпустив ценные бумаги. Банки преимущественно занимают друг у друга на межбанковском рынке, известном как фондовый рынок, где банки с избыточными резервами предоставляют кредиты банкам с недостаточными резервами [4, с.61].

Банки являются крупными пользователями долгового инструмента, известного как соглашение о выкупе (также известное как РЕПО), которое представляет собой краткосрочный обеспеченный кредит, при котором заемщик обменивает обеспечение по кредиту с намерением отменить сделку в указанное время вместе с выплатой процентов. Большинство операций РЕПО – это кредиты овернайт, а наиболее распространенным обеспечением являются казначейские векселя. РЕПО обычно заключаются с институциональными инвесторами, такими как инвестиционные и пенсионные фонды, у которых часто есть наличные деньги для инвестирования.

Основным источником прибыли банка является конвертация обязательств по депозитам и займам в активы по кредитам и ценным бумагам. Он получает прибыль, выплачивая более низкие проценты по своим обязательствам, чем он зарабатывает на своих активах – разница в этих ставках составляет чистую

процентную маржу или чистый процентный доход. Однако сроки обязательств обычно короче, чем сроки активов. Другими словами, процентная ставка, выплачиваемая по депозитам и краткосрочным займам, чувствительна к краткосрочным ставкам, в то время как процентная ставка, полученная по долгосрочным обязательствам, является фиксированной. Это создает риск изменения процентной ставки, который в случае банков представляет собой риск того, что процентные ставки вырастут, в результате чего банк будет платить больше по своим обязательствам и, таким образом, уменьшит свою прибыль [5, с.54].

Например, если у банка есть кредит на 100 тыс. тенге, за который он ежегодно получает 7 тыс. тенге в виде процентов, и депозит в размере 100 тыс. тенге, за который он платит 3 тыс. тенге в год в виде процентов, это чистая процентная маржа в размере 4 тыс. тенге. Но если текущие рыночные процентные ставки по депозитам вырастут до 4%, то банк должен начать платить 4 тыс. тенге за депозит в размере 100 тыс. тенге, все еще получая 7% по долгосрочному кредиту, уменьшая свою прибыль на 25%.

Все краткосрочные активы и обязательства с плавающей процентной ставкой чувствительны к процентным ставкам – проценты, полученные по активам и выплаченные по обязательствам, меняются в зависимости от рыночных ставок. Долгосрочные активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой не чувствительны к процентным ставкам. Активы, чувствительные к процентным ставкам, включают сберегательные депозиты и текущие счета с выплатой процентов.

Таким образом, чтобы банк мог определить свой общий риск изменения процентных ставок, он должен определить, как изменится его доход при изменении процентных ставок.

Анализ разрывов дает общее представление о том, как может измениться доход или чистая стоимость финансового учреждения в зависимости от процентных ставок. Однако невозможно прогнозировать авансовые платежи, изменения депозитов и изменения в других денежных потоках, поэтому анализ

разрывов обычно дополняется более сложными инструментами, такими как анализ сценариев и оценка риска. Анализ разрывов – это разница между стоимостью активов, чувствительных к процентным ставкам, за вычетом стоимости обязательств, чувствительных к процентным ставкам (разрыв), умноженная на изменение процентных ставок на 1% [6, с.85].

Поскольку процентные ставки влияют на цены банковских активов и обязательств так же, как они влияют на облигации, банкиры также используют инструмент, обычно используемый при анализе портфеля облигаций, - анализ разрыва по продолжительности. Анализ разрыва по продолжительности измеряет чувствительность чистой стоимости финансового учреждения к изменениям процентных ставок. Пенсионные фонды, страховые компании и банки используют стратегии иммунизации для сопоставления доходов с выплатами. Обычно эти учреждения имеют экономический профицит, который представляет собой разницу в рыночной стоимости активов за вычетом текущей стоимости обязательств.

Риск сделок измеряется стандартными статистическими инструментами для измерения инвестиционного риска: стандартными отклонениями и величиной риска (VaR) [7, с.21].

Банки торгуют большими объемами валют, что создает валютный риск, когда стоимость одной валюты снижается по отношению к другой. Банк может иметь активы, выраженные в иностранной валюте, в то время как обязательства – в своей собственной валюте. Если обменный курс иностранной валюты снизится, то как процентные платежи, так и погашение основной суммы будут стоить меньше, чем при предоставлении кредита, что снижает прибыль банка. Банки могут хеджировать этот риск с помощью форвардных контрактов, фьючерсов или валютных деривативов, которые гарантируют обменный курс на определенную дату в будущем или предоставляют платеж для компенсации убытков, возникающих в результате неблагоприятного изменения валютных курсов. Банк, имеющий иностранный филиал или дочернюю компанию в стране,

также может принимать депозиты в иностранной валюте, которые будут соответствовать их активам и обязательствам.

Банковская деятельность подвержена кредитному риску. Риск дефолта по кредиту возникает, когда заемщик не может погасить кредит. В конце концов, обычно по истечении 90 дней с момента неуплаты, кредит списывается. По закону банки обязаны вести учет резервов на возможные потери по ссудам для покрытия этих убытков. Банки снижают кредитный риск, проверяя претендентов на получение кредита, требуя обеспечения по кредиту, проводя анализ кредитного риска и диверсифицируя риски.

Банки могут существенно снизить свой кредитный риск, предоставляя кредиты своим клиентам, поскольку у них гораздо больше информации о них, чем о других, что помогает уменьшить неблагоприятный отбор. Обеспечение по кредиту значительно снижает кредитный риск не только потому, что у заемщика больше мотивации к погашению кредита, но и потому, что обеспечение может быть продано для погашения долга в случае дефолта [8, с.131].

Когда банки предоставляют кредиты другим лицам, которые не являются клиентами, банк должен в большей степени полагаться на анализ кредитного риска для определения кредитного риска заявителя кредита. Анализ кредитного риска – это определение того, какой риск представляет потенциальный заемщик и какую процентную ставку следует взимать. Потенциальный риск заемщика количественно оценивается в кредитном рейтинге это зависит от информации о заемщике, а также статистических моделей бизнеса или отдельного заявителя.

Эффективное управление кредитными рисками необходимо не только для того, чтобы соответствовать требованиям в условиях, которые стали строго регулируемы, но и для того, чтобы обеспечить значительные преимущества для бизнеса.

Для любого кредитора первостепенное значение имеет измерение кредитного риска (CRM). Это основа, на которой кредитор может рассчитать вероятность невыполнения заемщиком обязательств по кредиту или выполнения других договорных обязательств. В более широком смысле управление

кредитным риском пытается измерить вероятность того, что кредитор не получит причитающуюся основную сумму долга и начисленные проценты, что, если это произойдет, приведет к убыткам и увеличит затраты на взыскание причитающейся задолженности.

Кредитные риски рассчитываются на основе способности заемщика погасить предоставленную ему сумму. Прежде чем банк или альтернативный кредитор выдадут потребительский кредит, они оценят кредитный риск физического лица по так называемым пяти «С»: кредитной истории, платежеспособности, капиталу и, наконец, общим условиям кредита и залогу.

Для других долговых инструментов, таких как облигации, инвесторы также будут оценивать риск, часто путем пересмотра его кредитного рейтинга. Рейтинговые агентства, такие как Moody's и Standard & Poor, используют различные методы CRM для оценки кредитного риска инвестирования в тысячи корпоративных и государственных облигаций на постоянной основе. Рейтинговые агентства используют относительно простой метод оценки кредитоспособности облигаций, при этом инвесторы, ищущие безопасные инвестиции, скорее всего, склонятся к покупке облигаций с рейтингом AAA, которые несут низкий риск дефолта. Между тем инвесторы, у которых есть сильный аппетит к риску, могут обратить внимание на облигации с более низким рейтингом, которые имеют значительно более высокую вероятность дефолта в обмен на более высокую доходность, чем долговые обязательства инвестиционного уровня с более высоким рейтингом [9, с.249].

Все чаще компании и финансовые учреждения вкладывают значительные средства в измерение кредитного риска, при этом многие тратят значительные средства на создание собственных команд, которые сосредоточены исключительно на разработке процессов и инструментов CRM для лучшей оценки кредитных рисков. На протяжении многих лет, с развитием финтеха, новые технологии позволили компаниям лучше анализировать данные для оценки профиля рисков различных инвестиционных продуктов и отдельных клиентов. Но важно отметить, что ни один кредитор никогда не может

полностью знать, объявит ли заемщик дефолт по кредиту или нет. Однако, применяя соответствующее моделирование рисков в сочетании с новейшими технологиями измерения кредитного риска и методами CRM, можно сохранить низкие показатели дефолта и снизить серьезность убытков.

В любой сфере бизнеса всегда стоит иметь четкое представление о клиентах и хорошие отношения с ними, но это необходимо для компании, стремящейся добиться успеха в создании надежных процессов управления кредитными рисками. Оценка кредитного профиля физического лица или компании – это возможно только в том случае, если собранные на них данные являются точными и актуальными. Также стоит установить прочные отношения с клиентами, поскольку это гарантирует, что клиент будет продолжать возвращаться, а также поможет в создании методов и моделей CRM, которые снабжены богатыми наборами данных, которые помогут со временем улучшить методы измерения кредитного риска.

При открытии линий связи с компанией, ищущей кредит, важно сформировать как можно более полную картину бизнеса. Для кредитора стоит собрать информацию о различных продуктах и услугах компании и ее балансе, а также данные об управленческой команде бизнеса, структуре собственности и общей истории. Также хорошей идеей является лучшее понимание сектора, в котором работает компания, и проблем, с которыми она и другие компании отрасли, вероятно, столкнутся в ближайшие месяцы, и того, как это может потенциально повлиять на эффективность бизнеса и его способность погашать любые кредиты или кредитные средства.

Таким образом, размышляя о кредитном риске, кредитору важно понимать масштаб, поскольку концепция управления рисками применима как к одному кредиту (микро), так и ко всему портфелю кредитов (макро). По этой причине менеджеры по кредитным рискам должны регулярно проверять и видеть, как идентифицируемый риск по отдельному кредиту может оказать негативное влияние на более широкий портфель. Осуществляя эффективное управление рисками таким образом, это позволит кредитору либо еще больше увеличить

портфель, либо ограничить размер кредитного портфеля, чтобы избежать чрезмерного риска и непреднамеренного роста ставок по дефолту. Поэтому для любого кредитора крайне важно понимать, что управление кредитными рисками – это бесконечный процесс, за которым необходимо внимательно следить как на микро-, так и на макроуровне, чтобы гарантировать, что учреждение придерживается трех простых, но важных принципов: соотношение долга к капиталу остается на приемлемом уровне; кредитор оценил свой кредитный риск надлежащим образом, чтобы обеспечить его адекватную компенсацию; существуют адекватные процессы CRM, обеспечивающие непрерывное отслеживание кредитного риска, чтобы свести к минимуму возможность дефолта.

Список литературы

1. Девдариани Н.В. Методы управления кредитными рисками / Н.В. Девдариани // Наука и практика регионов. – 2019. – № 3 (16). – С. 28-32.
2. Болгов С.А. Банковские риски и их классификация / С.А. Болгов // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2020. – № 8 (66). – С. 27-32.
3. Медникова Ю.К. Методы управления кредитным риском / Ю.К. Медникова // Вестник научных конференций. – 2019. – № 3-3 (43). – С. 101-105.
4. Землякова Н.С. Анализ кредитных рисков КБ ПАО «Сбербанк России» и способы их снижения / Н.С. Землякова // Вектор экономики. – 2019. – № 3 (33). – С. 61.
5. Калайчиди Т.Ю. Банковские риски в сфере кредитования: кредитный риск / Т.Ю. Калайчиди // Colloquium-journal. – 2019. – № 8-7 (32). – С. 54-55.
6. Лаврушин О.И. Банковские риски: учеб. пособие / 3-е изд., дополненное и переработанное. – М.: КноРус, 2016. – 292 с.
7. Абдыкалык С.Е. Понятие кредитного риска и теоретические основы управления им / С.Е. Абдыкалык // Вопросы науки и образования. – 2019. – № 8 (54). – С. 21-24.

8. Аль-Саади М.Р.С. Методика анализа рисков в кредитных организациях / М.Р.С. Аль-Саади // Russian Economic Bulletin. – 2020. – Т. 3. – № 4. – С. 131-134.

9. Мугу С.Х. Управление кредитным риском в коммерческих банках / С.Х. Мугу // Евразийское Научное Объединение. – 2019. – № 4-4 (50). – С. 249-252.