

3 КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ ЗАЁМЩИКА В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ РОЗНИЧНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

3.1 Сущность банковского риска и специфика его проявления в розничном коммерческом банке

В процессе функционирования деятельности коммерческих банков постоянно и неизбежно возникают риски, которым менеджеры банка пытаются противостоять или использовать в свою пользу (последнее не всегда принимается во внимание в научных исследованиях и практической работе). В принципе, теория управления банковскими рисками достаточно подробно расписана в зарубежной и отечественной экономической литературе. Научно обоснованы и практически апробированы многочисленные финансовые инструменты, используемые кредитными организациями для устранения пагубных последствий от воздействия рисков.

Тем не менее, единого мнения о сущности и самих рисков, и банковских рисков пока нет. Если же говорить о специфике рисков розничных банков, управления ими, то экономической наукой исследованы лишь отдельные аспекты этой проблемы.

Существует огромное число определений понятия «риск». Это связано с тем, что риск является многосложным, многоаспектным системным явлением, охватывающим все сферы жизнедеятельности человека. Причём выявлять риск и управлять им очень сложно, ибо в большинстве случаев он является следствием действия

стохастических, мало предсказуемых и множественных факторов⁵⁶.

В Толковом словаре С.И. Ожегова слово «риск» определяется как «... возможная опасность; действие наудачу в надежде на счастливый исход»⁵⁷. Целый ряд значений глагола «рисковать» даёт В.И. Даль. Среди них: «... пускаться наудачу ... идти на-авось; ... действовать предприимчиво, надеясь на счастье...»⁵⁸.

В специальной литературе риск обычно рассматривается в плоскости существования различного рода опасностей. При этом опасность представляется объективной закономерностью, обуславливающей процессы количественного и качественного изменения мега-, макро-, мезо- и микросистем, воспринимаемых в форме угрозы жизненно важным интересам людей как биосоциальных существ⁵⁹.

«Риск» считается более узким понятием, чем «опасность». Его представляют одним из видов опасности, связанной с политической, социальной и экономической деятельностью людей, реально осознаваемой, вероятностно оцениваемой и для минимизации последствий которой есть соответствующие ресурсы и возможности. Множество определений сущности категории «риск» зачастую сводят к трём основным концептуальным подходам, которые рассматриваются как некая система поискового знания:

— общесоциологический подход, исследующий риски как ат-

⁵⁶ Например, на уровень кредитного риска оказывают влияние от 50 до 200 факторов (Романов В., Бутуханов А. Рискообразующие факторы: характеристика и влияние на риски // Управление риском. № 3. 2001. С. 10).

⁵⁷ Ожегов С.И. Толковый словарь русского языка. М., 1970. С. 672.

⁵⁸ Даль В.И. Толковый словарь живого великорусского языка. Т. 4. М. : Изд-во «Русский язык», 1999. С. 96.

⁵⁹ Основы экономической безопасности: Учебно-практическое пособие / под ред. Е.А. Олейникова. М. : ЗАО Бизнес-школа Интел-Синтез, 1997. С. 10.

рибутивную характеристику целесообразной деятельности;

— аксиологический, рассматривающий риски как накопление регрессивного потенциала;

— стохастический, анализирующий риски как форму неопределённости результата, связанного с особым видом хозяйственной деятельности — предпринимательством⁶⁰.

Мы не ставим задачу всеобъемлющего исследования сущности риска из-за объёмных ограничений работы. Однако мы можем не заострить внимание на очень важных аспектах, игнорирование которых затрудняет корректность понимания сущности этого явления. Эти аспекты, на наш взгляд, настолько принципиальны, что их можно (наряду с другими, получившими отражение в экономической литературе) положить в основу раскрытия сущности понятия «риск», а также применить при классификации банковских рисков.

1. Большинство экономистов относит риск в любой его форме лишь к отрицательным последствиям в рамках конкретной ситуации (климатической, экономической, медицинской социологической и т.п.). Это не совсем так. Можно согласиться с Г. Клейнером, который отмечал, что само по себе наличие риска, присутствующего в деятельности того или иного рыночного объекта не является ни достоинством, ни недостатком⁶¹. Между тем практически в любой ситуации риск даёт потенциальные преимущества одним людям (в экономике — субъектам рынка, включая физических лиц), отнимая их у других. Это одна из важных черт конкуренции, особенно ярко

⁶⁰ Терский М.В. Экономические риски прямых зарубежных инвестиций в России: территориально-отраслевой аспект. Владивосток : ДВГУ, 1999. С. 7 — 8.

⁶¹ Клейнер Г. Риски промышленных предприятий. Как их уменьшить или компенсировать // Российский экономический журнал. 1994. № 6. С. 85.

проявляющая себя в процессе предпринимательской деятельности. Ведь предпринимательская деятельность всегда связана с неопределённостью будущих рыночных состояний, а значит, неопределённостью результата промежуточных и конечных предпринимательских усилий ⁶².

Приведём достаточно показательный пример. В конце августа 2005 г. на южное побережье США обрушился ураган «Катрина». Особенно пострадали штаты Алабама, Луизиана и Миссисипи, где скорость ветра достигала 240 км/ч. В городе Новый Орлеан более 80 процентов территории было затоплено водой, которая в ряде мест стояла на уровне 7 метров. Рухнули несколько плотин. Для ликвидации последствий урагана и борьбы с мародёрами в город были введены войска национальной гвардии и отряды военной полиции.

От урагана кроме жителей, серьёзно пострадали страховщики. По прогнозам специалистов из Eqsat Inc., общая сумма страховых выплат в связи с ураганом «Катрина» может составить 16 млрд долларов США без учёта страховых выплат за вред, причинённый морским нефтяным платформам и терминалам. С другой стороны, выиграли арабские поставщики нефти из-за резкого роста цен на энергоносители. Значительные прибыли получили валютные и финансовые брокеры, сумевшие правильно учесть биржевую девиацию, связанную с климатическим прогнозом.

Как видим из этого примера, через свершившийся риск финансы, наряду с прочими рычагами последнего (цены, налоги и т.п.)

⁶² Рэдхэд К., Хьюс С. Управление финансовыми рисками. М. : ИНФРА-М, 1996. С. 11 — 23; Курс экономики / под ред. Б.А. Райсберга. М. : ИНФРА-М, 1997. С. 559.

стихийно выполняют свою пере распределительную функцию. Сам же риск, не может выполнять какие-либо функции, хотя попытки выделить их имеются в экономической литературе ⁶³.

Между прочим 5 сентября 2005 г. значительно вырос и биржевой индекс РТС за счёт повышенного спроса на бумаги российского нефтегазового сектора на фоне роста мировых цен на нефть в связи с ураганом в США: по итогам дня индекс РТС вырос на 0,55% до нового исторического максимума 880,9 пункта.

Общую динамику торгов на рынке акций 05.08.2005 определило продолжение роста мировых цен на нефть в связи с угрозой срыва поставок нефти из Мексиканского залива в США после прохождения тропического урагана «Катрин». По итогам дня цена нефти марки WTI выросла на 3,7% до уровня 69,9 доллара за баррель, Brent также вновь подорожал на 1,6% до уровня 65,9 доллара за баррель. Рост цен на нефть вновь позитивно сказался на динамике котировок акций российского нефтегазового сектора — лидеров роста.

В конце августа — начале сентября 2005 г. можно было отметить уверенную позитивную динамику российского рынка акций: за последний месяц рост индекса РТС составил 11,4%, при этом венгерский фондовый индекс BUX также вырос, но всего лишь на 1,4%, рост бразильского индекса BOVESPA за месяц составил — 3%. Стоит отметить, что фактор высоких мировых цен на нефть позитивно отражается на динамике российского рынка, негативно отражаясь на динамике рынков развитых стран: на горизонте

⁶³ Кабушкин С.Н. Управление банковским кредитным риском: Уч. пособие. М. : Новое знание, 2004. С. 20 — 22.

одного месяца индекс S&P-500 снизился на 2,9%, индекс DAX (Германия) также снизился на 2,9% ⁶⁴.

С этой точки зрения нельзя полностью отождествлять риск лишь с категорией опасности. Поэтому мы полностью согласны с той позицией экономистов, которая предполагает что риски «... оцениваются через систему качественных статистических оценок и количественных долей, которые характеризуют улучшение или ухудшение ситуации, причём вероятность одних и тех же изменений может восприниматься различными социальными слоями в очень широком диапазоне «негативные — нейтральные — позитивные» ⁶⁵.

К сожалению (применительно к данному пункту наших рассуждений), российские коммерческие банки совершенно не работают с населением на рынке ценных бумаг. Не случайно, «Банковское обозрение», опросив 25 риск-менеджеров ведущих кредитных организации Российской Федерации, и по результатам опроса составив рейтинг банковских рисков, выяснило, что самыми опасными большинство экспертов считает кредитные риски ⁶⁶. Об этом пишут и зарубежные авторы, где население очень активно действует на рынке ценных бумаг: «Управление кредитными рисками является основным в банковском деле» ⁶⁷. Поэтому в

⁶⁴ Информационное агентство «Финмаркет» (<http://www.finmarket.ru/z/anl/anlpgv.asp?id=410527>).

⁶⁵ Терский М.В. Экономические риски прямых зарубежных инвестиций в России: территориально-отраслевой аспект. Владивосток : ДВГУ, 1999. С. 10.

⁶⁶ Банковское обозрение. № 1. 2005.

⁶⁷ Банки на развивающихся рынках: В 2-х томах. Т. 1. Укрепление руководства и повышение чувствительности к переменам / Диана МакНотон, Дональд

дальнейшем изложении проблемы рисков, связанных с «фондовой розницей», мы не затрагиваем.

2. Связывание риска непосредственно (только) с оценкой **вероятности** неблагоприятного события. Особенно «грешат» этим исследователи-математики. Есть, например, мнение, что любой риск можно оценить как произведение вероятности наступления отрицательного события на объём позиции баланса, стоимость которой снизится вследствие реализации этого события ⁶⁸.

Естественно, мы не отрицаем необходимость применения математического инструментария в рамках особой науки — рискологии, напротив, считаем, что в банковском деле, страховании и пр. обойтись без этого просто невозможно. Однако нельзя смешивать риск с процедурой его оценки, тем более что не всякий риск имеет вероятностную оценку. Указанная процедура имеет конкретное отношение к риск - менеджменту, составляя очень важную часть (этап, стадию) последнего.

3. Связывание риска как такового с процессом управления им. Здесь особые комментарии излишни. Хотя можно отметить, что риск, будучи явлением **потенциальным** (он может свершиться, а может и не произойти) не может управляться в прямом смысле этого слова. Разве можно управлять тем, чего ещё нет? Риск, с другой стороны, — **характеристика** среды (в большей мере внешней) определённого качества. Разве можно управлять характе-

Дж. Карлсон, Клайтон Таунсенд Дитц и др.: Пер. с англ. М. : Финансы и статистика, 1994. С. 57.

⁶⁸ Горынина Г.Г. Подход к комплексной оценке финансовых рисков для их учёта в динамической модели стратегического развития банка (<http://www.hedging.ru/stored/publications/521/download/risk.doc>).

ристикой? Поэтому, хотя мы в дальнейшем и употребляем общепринятые термины «управление риском», «риск-менеджмент», но осознаём определённую их условность.

4. Игнорирование конкретным рыночным субъектом при анализе факторов риска факта его связанности с иными рыночными субъектами. Особенно это показательно для системы коммерческих банков. Например, в процессе оценки кредитного риска (об этом ещё будет сказано ниже), зачастую говорится лишь о риске самого банка, а не только о рисках иных, связанных с кредитной организацией лиц, которые также могут пострадать от свершившегося факта риска (акционеры, вкладчики и т.п.). Мы не говорим уже о том, что о выгоды последних лиц в отсутствие свершившегося факта риска вообще речь не заводится. Может быть, в связи с этим, методология (принципы управления, критерии, модели оценки, регламент процедур и т.п.) расчёта рисков требуют определённого пересмотра, формирования её по принципу «риск банка — риск клиентов и его собственников»?

Чтобы предоставить дополнительные комментарии к сказанному, а также показать существенный разброс мнений профессиональных рискологов приведём наиболее употребительные определения сущности экономического риска (к нему относятся и финансовый риск):

— «... не ущерб, наносимый реализацией решения, а возможность отклонения от цели, ради которой принималось решение»⁶⁹;

⁶⁹ Бачкаи Е., Месена Д., Мико Д. и др. Хозяйственный риск и методы его измерения / пер. с венг. М., 1979. С. 13.

— «... деятельность, связанная с преодолением неопределённости в ситуации неизбежного выбора, в процессе которого имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи или отклонения от цели»⁷⁰;

— «... событие или группа родственных случайных событий, наносящих ущерб объекту, обладающему родственным риском»⁷¹;

— «... вероятность возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом»⁷²;

— «... вероятность возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом в результате осуществления неопределённой производственной, финансовой и некоммерческой деятельности»⁷³.

Наше отношение к сущности риска и сопутствующих ему терминов следующее.

Риск — это предполагаемое состояние конкретного объекта действительности в результате потенциального воздействия на него внешних и внутренних факторов, воспринимаемых в данный момент времени человеком в качестве возможных источников угроз или выгод.

Оценка риска — стадия управления риском в форме анализа будущего состояния конкретного объекта действительности с целью выявления потенциальной степени его опасности или

⁷⁰ Альгин А.П. Риск и его роль в общественной жизни. М., 1989. С. 18.

⁷¹ Хохлов Н.В. Управление риском. М., 1999. С. 21.

⁷² Финансовый менеджмент / под ред. Е.С. Стояновой. М., 1993. С. 74.

⁷³ Кабушкин С.Н. Управление банковским кредитным риском: Уч. пособие. М. : Новое знание, 2004. С. 19.

выгодности осуществляемого интуитивно, научным инструментарием или иными возможными способами.

Управление риском — выявление степени потенциальной опасности и/или выгоды изменения объекта действительности с последующим применением комплекса защитных действий, включая полный отказ от возможного получения выгод.

Процесс управления риском состоит из пяти взаимосвязанных стадий (таблица 7). Отдельные авторы включают в вышеуказанные стадии деятельность по исправлению проблемной ситуации⁷⁴, но мы полагаем, что если риск свершился, то процесс смягчения результатов кризиса (например, для отдельного коммерческого банка в рамках разрабатываемых стресс-сценариев) выходит далеко за пределы управления риском.

Если говорить об экономических рисках, то здесь наука тоже не пришла к однозначным выводам. Посмотрим на рисунок 4, в котором в обобщённом виде показаны формы экономических рисков. Здесь не только эти формы рисков ограничены лишь производственными и коммерческими рисками, но и финансовые риски «отрезаны» от инвестиционных. Анализ литературных источников показывает, что это типичный подход к демонстрации сущности экономических рисков.

Таблица 13 — Стадии управления риском

⁷⁴ Банки на развивающихся рынках: В 2-х томах. Т. 1. Укрепление руководства и повышение чувствительности к переменам / Диана МакНотон, Дональд Дж. Карлсон, Клайтон Таунсенд Дитц и др.: Пер. с англ. М. : Финансы и статистика, 1994. С. 77.

Стадии управления риском				
Первая	Вторая	Третья	Четвёртая	Пятая
Анализ состояния объекта действительности, выявление и идентификация риска	Анализ, количественная оценка риска, включая связанный риск	Вывод о степени опасности риска и выгоды возможных изменений объекта действительности	Мониторинг состояния изменяемого объекта действительности	Оценка потерь/выгод от изменения объекта действительности

Дискуссионность общих положений о сущности и характере рисков (включая экономические) не могла не сказаться на воззрениях экономистов, занимающихся проблемами изучения банковских рисков. Приведём несколько наиболее типичных определений таких рисков:

— «... опасность потерь, вытекающих из специфики банковских операций, осуществляемых кредитными учреждениями»⁷⁵;

— «... вероятность, а точнее угроза, потери банком части своих ресурсов, возникновения убытков, недополучения доходов или совершения дополнительных расходов в результате осуществления финансовых операций по сравнению с прогнозируемым вариантом»⁷⁶;

— «... угроза потери банком части своих ресурсов, недополучения доходов или осуществления дополнительных непредвиденных расходов в результате проведения определённых финансовых

⁷⁵ Казимагомедов А.А. Банковское обслуживание населения: зарубежный опыт. М. ; Финансы и статистика, 1999. С. 238.

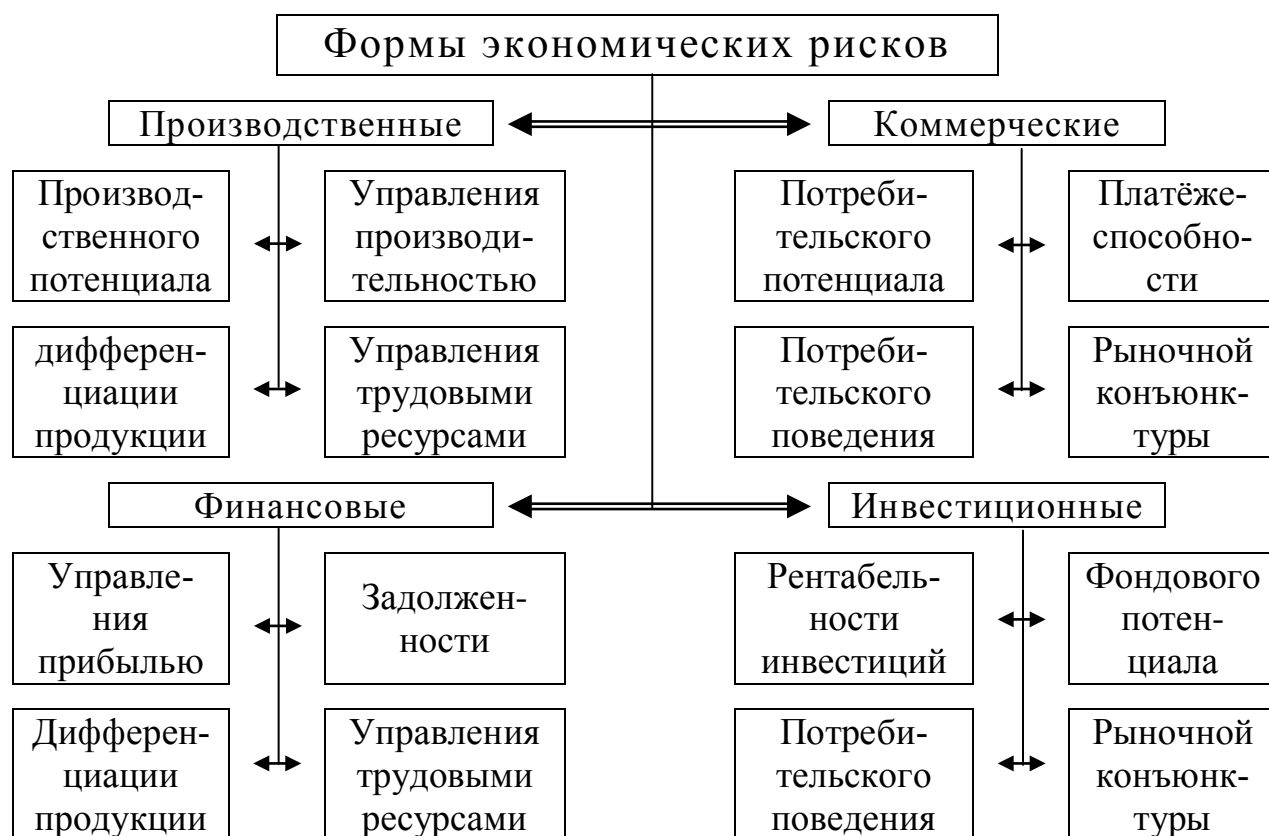
⁷⁶ Банковское дело: Учебник / под ред. проф. Г.Н. Белоглазовой, проф. Л.П. Кроливецкой. СПб : Питер, 2002. С. 297.

операций»⁷⁷;

— «... вероятность того, что произойдет событие, которое неблагоприятно скажется на прибыли или капитале банка»⁷⁸;

— «... возможность наступления ожидаемых или неожиданных событий, которые могут оказать негативное влияние на доходы банка либо его капитал»⁷⁹;

— «... вероятность недополучения доходов или произведения дополнительных расходов в результате осуществления финансовых операций»⁸⁰.



⁷⁷ Кабушкин С.Н. Управление банковским кредитным риском: Уч. пособие. М. : Новое знание, 2004. С. 43.

⁷⁸ Черкасов В.Е. Финансовый анализ в коммерческом банке. М. : ИНФРА-М, 1995. С. 33.

⁷⁹ Суханов М.С. Риск-менеджмент ссудных операций в системе управления коммерческим банком // Бухгалтерия и банки. № 3. 2002. С. 40.

⁸⁰ Бор М.З., Пятенко В.В. Менеджмент банков: организация, стратегия, планирование. М. : ИКЦ «ДИС», 1997. С. 233.

Рисунок 9 — Формы и виды экономических рисков⁸¹

Как видим, указанные определения строятся на тех же размытых принципах, которые мы изложили выше. Базовые слова здесь такие же: «вероятность», «угроза потери», «опасность» и т.д.

Попробуем теперь дать авторскую классификацию банковских рисков, преломляя её применительно к розничной кредитной организации. Отметим, что в экономической литературе имеется огромное множество таких классификаций, но все они не опираются на фундаментальные теоретические основы, а приспособлены к прагматическим банковским потребностям или потребностям клиентов кредитной организации.

Принято выделять системный, страновой, кредитный, инвестиционный, валютный, процентный, ликвидности, концентрации, операционный, правовой, рыночный, риск репутации, злоупотреблений, информационно-технологический и другие виды рисков.

Выделяют также риск по видам заёмщиков (корпоративный клиент, коммерческий банк, физическое лицо и т.д.); риски, связанных с конкретными видами финансовых инструментов (кредит, вексель, долговое обязательство, форвард и пр.) и банковских операций (кредитный, инвестиционный, валютный). Кроме того, различают внутренние риски, связанные с внутренней средой банка, внешние, в т.ч. системные риски, — с внешними условиями деятельности банка.

Ряд экономистов дают классификацию по приемлемости риска,

⁸¹ Терский М.В. Экономические риски прямых зарубежных инвестиций в России: территориально-отраслевой аспект. Владивосток : ДВГУ, 1999. С. 22.

степени его критичности (катастрофичности), возможностей управления и т.д., и т.п. В последнее время стали много говорить о рисках розничных операций коммерческих банков.

Среди многообразия иногда взаимоисключающих точек зрения, экономисты согласны друг с другом, пожалуй, лишь в одном, причём банальном мнении, — совокупный банковский риск показывает полную величину риска коммерческого банка.

Не претендуя на полноту классификации банковских рисков, посмотрим на эту проблему со следующих нетрадиционных позиций.

В первом разделе работы нами раскрыта сущность коммерческого банка через выполняемые им функции, а также выделена специфическая функция ритейловой кредитной организации. При этом функции банка чётко отделены от выполняемых операций и производимых им сделок (применительно к Федеральному закону «О банках и банковской деятельности»). Кроме того, показаны доминантные черты розничного коммерческого банка, что также целесообразно использовать при построении системы классификации рисков.

В качестве предварительного, но важного замечания примем во внимание тот факт, что классификация рисков необходима не только для прагматических целей банка, но и для научного осмысления процесса управления рисками. Все виды рисков тесно связаны друг с другом, взаимообусловлены и взаимозависимы. Рассматривать их в отдельности, расчленять на более частные риски можно лишь для более полного понимания их сущности.

В экономической литературе не выделяются риски, которые потенциально способны временно или навсегда нарушить свобод-

ное выполнение коммерческими банками своих функций. Между тем это может служить основой для построения верхнего, наиболее важного «слоя» рисков. Исходя из нашего деления функций, операций и сделок далее должны следовать операционные и риски сделок.

Операционные банковские риски в нашей трактовке шире традиционного их понимания в экономической литературе. Под операционным риском обычно подразумевается приводящий к финансовым потерям риск ненадлежащего функционирования процедур совершения операций и управленческих систем кредитной организации, связанный с несовершенством системы внутреннего контроля, ошибками компьютерных систем, ошибками (мошенничеством) персонала, неадекватными процедурами деятельности персонала. Этот вид рисков относится (Базельский комитет по банковскому надзору также стоит на этих позициях) к внутреннему риску.

В нашем понимании операционные риски тесно связаны с тремя выполняемыми коммерческими банками операциями, расписанными в Федеральном законе «О банках и банковской деятельности». Поэтому операционные риски банка имеют в своей основе не только внутренние, но и внешние причины. Это положение также относится и к рискам сделок.

Повторимся, что предлагаемое нами деление (классификация), как и любое иное, имеющееся в экономической литературе, до определённой степени условно. Например, в рамках наших воззрений, если чрезмерен размер риска нарушения системы экономического доверительства (первая из выделенных нами в разделе 1 работы функций), то автоматически может свершиться

операционный риск — риск привлечения во вклады, а это приведёт к другим операционным рискам (размещения привлечённых средств от имени и за счёт банка на условиях возвратности, платности, срочности; открытия и ведения банковских счетов граждан и юридических лиц). Также автоматически будет затруднено или невозможно осуществление целого ряда сделок (доверительное управление имуществом и т.п.).

В самом общем, упрощённом виде система банковских рисков представлена нами на рисунке 5.

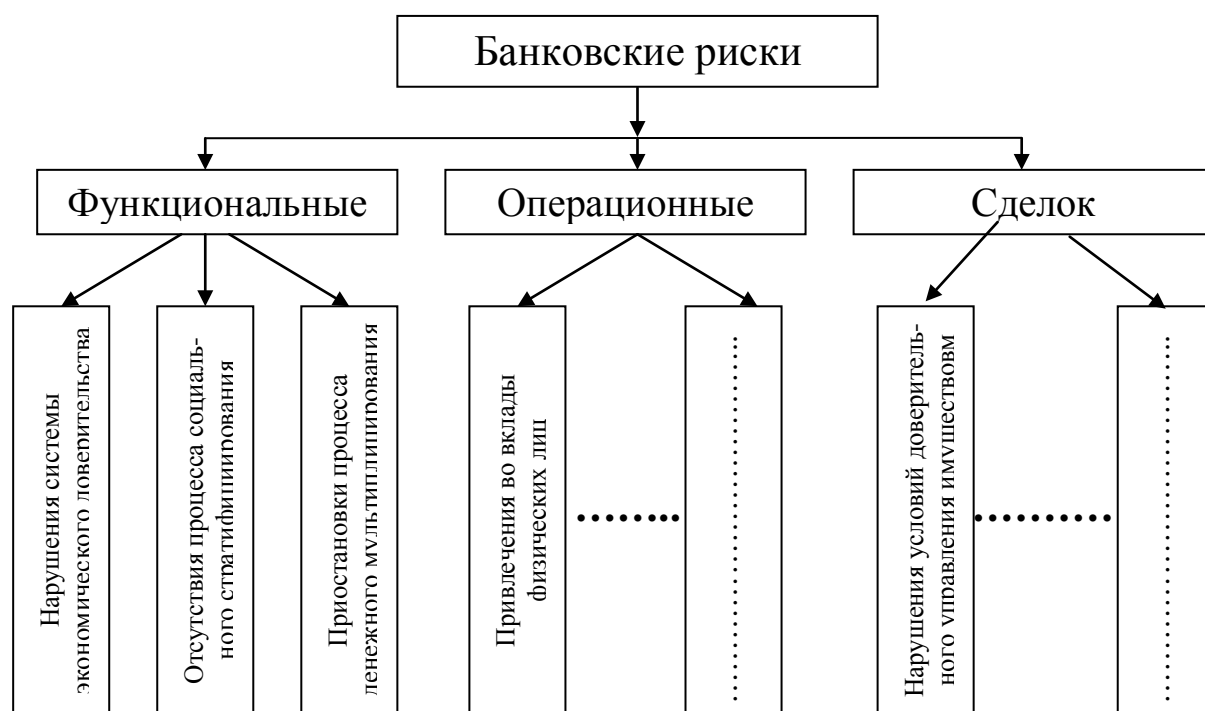


Рисунок 10 — Общая классификация банковских рисков

Исходя из логики нашего исследования, следовало бы выделить в отдельную категорию сервисные риски. Это риски, возникающие в процессе оказания услуг клиентам банка. Например, неудачная консультация, которая может завершиться иском клиента к кредитной организации. Кстати говоря, здесь зримо выделяется необходимость расчёта не только риска коммерческого банка, но и

сервисного риска клиента. Ведь в подавляющем большинстве организаций, не говоря уже о частных лицах, отсутствуют специальные отделы или группы специалистов, профессионально занимающихся риск-менеджментом. Крупные банки таких специалистов в своей структуре имеют обязательно.

Исходя из выделения специфической функции розничного коммерческого банка, названной нами «социальное стратифицирование», можно выделить специфический **функциональный** риск ритейловой кредитной организации. С учётом глубокой новационности выделения такого риска мы в данном изложении ограничиваемся лишь общими рассуждениями, полагая, что в дальнейшем наша идея может быть признана банковским сообществом и получит своё развитие.

Ритейловый банк, осознавая свою роль социального стратификатора, должен к каждому клиенту-физическому лицу относиться с точки зрения перемещения «вверх» в рамках своего стратификационного статуса или даже перехода на следующую стратификационную ступень. Здесь должен работать принцип: «Клиент банка должен становиться богаче». На практике это должно означать следующее:

1. Клиент-депозитор.

Коммерческий банк по мере возможности должен отслеживать целевое назначение вкладов (накопление на предстоящее приобретение жилья, мебели, автомобиля, предметов длительного пользования и пр.). Такой клиент не должен выпасть из внимания банка, когда примет решение приобрести нужную вещь. Для этого у коммерческого банка есть партнёры в торговле, строительстве жилья и т.д. Решается двуединая проблема — при разблокировании

вкладного счёта по желанию клиента снижается ресурсная база банка, но есть комиссионный и иной доход от посредничества или выдачи дополнительного кредита этому вкладчику при нехватке накопленных средств. Клиент из банка не уходит ⁸².

2. Клиент-заёмщик.

Предоставление такому клиенту кредита на условиях максимально выгодных обеим сторонам. В данном случае розничный банк не просто ставит перед собой задачу получить проценты за кредит, но и помочь ему таким образом разместить средства, чтобы риски клиента, а значит и банка, были приемлемыми.

Основной риск розничного банка в данном случае — полное невыполнение им функции социального стратифицирования. Это может произойти, например, из-за трудного финансового состояния кредитной организации, когда игнорируются многие принципы социально-рыночного ведения хозяйства с целью максимизации прибыли. Но наш взгляд, выделенную нами функцию социального стратифицирования руководству банков надо ещё осмыслить. Тем более что она не противоречит основной цели коммерческого банка — получения прибыли.

Данный вид риска тесно связан с рисками досрочного изъятия вкладов и кредитными рисками, причём второй вид рисков значительно весомее, то далее мы затронем риски, связанные с выдачей розничных кредитов. Причём мы считаем, что основным направлением снижения таких является чётко отлаженный процесс выявления приемлемой кредитоспособности физических лиц. Этому

⁸² В своё время руководству банка ДальОВК предлагался разработанный автором слоган: «Мы делаем Вас богаче!», что полностью соответствует функции социального стратифицирования, которую имманентно должна выполнять розничная кредитная организация.

процессу мы посвящаем следующие подразделы данного раздела. Речь пойдёт, в частности, о кредитных бюро и о кредитном скоринге, особой математической модели, позволяющей банку на основе имеющихся кредитных историй определять, насколько велика вероятность, что клиент вернёт ссуду в условленный договором срок. Это — классификационная задача, где, исходя из имеющейся информации, необходимо получить функцию, наиболее точно разделяющую выборку клиентов на «плохих» и «хороших».

Резюме по данному подразделу работы.

Банковский риск — это совокупность динамических характеристик факторов внешней и внутренней среды, воспринимаемая коммерческим банком потенциально возможным источником угроз или выгод.

3.2 Кредитные бюро в системе управления рисками розничного кредитования

В предыдущем подразделе мы показали, что по нашей классификации кредитный риск относится к операционным рискам (рисунок 5 «Общая классификация банковских рисков»). Сам же процесс управления риском состоит из пяти взаимосвязанных стадий (таблица 7 «Стадии управления риском»).

Применительно к кредитованию, первые три стадии — «чистое», как бы «виртуальное»⁸³ управление риском. Здесь пока не

⁸³ При кредитном скоринге виртуальность усиливается мимолётностью принятия решения о выдаче заёмщику ссуды. Ведь современные системы некоторых банков позволяют сегодня за 30 секунд разрешить или отказать в выделении кредита. (Янсен С. Розничное кредитование: ключ к успеху // Бизнес и банки. № 18 — 19. С. 13.

возникает никаких имущественных обязательств потенциальных сторон кредитного договора, не задействуются финансовые ресурсы коммерческого банка. Однако, полагаем, что даже если ссуда не была выдана (отрицательное заключение в части конкретного заёмщика), то управление риском, как целенаправленный процесс, производилось в достаточно полной мере. В результате прогнозных действий кредитной организации произошло уклонение от мероприятий, операций и сделок, которые могли принести неприемлемый риск.

На четвёртой и пятой стадиях банк принимает решение удовлетворить кредитные амбиции клиента — ссуда выдана. Здесь к **собственно** управлению риском добавляются процессы управления активами и пассивами и иные процессы, связанные с движением, сохранением, приростом и возвратом ссуженной стоимости. То есть, управление кредитным риском тесно смыкается с управлением самим кредитным процессом. В данном случае специалисты кредитного отдела банка применяют специфические приёмы управления ссуженными ресурсами от тривиального контроля за целевым расходованием средств, до досрочного истребования ссуды или реализации залогов.

Первые из трёх указанных стадий имеют прямое отношение к оценке кредитоспособности заёмщиков, об этом мы будем вести речь впоследствии (п. 2.3). Ведь технологически в чистом виде изучению кредитоспособности клиента и оценке риска по кредиту предшествует рассмотрение заявки на получение кредита, интервью с клиентом и оценка его добросовестности через кредитные бюро. Лишь после оценки риска следует подготовка и заключение кредитного соглашения.

Таким образом, оценка кредитоспособности заёмщика относится к предварительной стадии кредитной деятельности коммерческого банка, а кредитный риск на этой стадии можно отнести к документарно-процедурному кредитному риску. В процессе оценки кредитоспособности осуществляется классификация потенциальных дебиторов организаций, проводится их рейтинг с позиций их кредитной надёжности.

Очень важной и малоисследованной, ввиду отсутствия широкого практического опыта, является проблема формирования чёткой системы функционирования кредитного бюро. Именно они должны стать тем рычагом, который позволит на основе накопления информации о клиентах банков и иных кредиторов «отсеять» недобросовестных заёмщиков уже на предварительной стадии оценки рисков.

Закон о кредитных историях рождался в России долго и мучительно. В России идея создания кредитных бюро возникла в 90-х гг. одновременно с созданием первых коммерческих банков. Однако крупные коммерческие банки интересовались лишь кредитованием серьёзных корпоративных клиентов, пользуясь услугами пришедшего на российский рынок крупного американского бюро Dun & Bradstreet, занимающегося сбором информации о юридических лицах. Эта крупная международная корпорация столкнулась с нежеланием крупных российских банков предоставлять какую-либо информацию о своих заёмщиках, даже по сомнительным и абсолютно безнадёжным долгам.

Начиная с 1995-1996 гг. ряд российских коммерческих банков и процессинговых компаний активно работали над проектом создания Межбанковского бюро кредитной информации, но имеющиеся

противоречия преодолеть не смогли. В 1997 г. депутаты П.А. Медведев и Г.И. Лунтовский внесли в Государственную Думу России проект Федерального закона «О Федеральном государственном архиве кредитных историй», но получили заключения Правительства РФ и Банка России о необходимости концептуальной доработки законопроекта.

В 1998 г. Правительство РФ и Банк России в совместной Программе «О мерах по реструктуризации банковской системы Российской Федерации» заявили о необходимости разработки мер по созданию системы, накапливающей и распространяющей информацию о кредитной истории банковских заёмщиков.

В «Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации» от 30 декабря 2001 г. Правительство и Центральный банк РФ заявили: «Одним из инструментов выявления рисков операций банков с предприятиями и организациями является создание системы раскрытия информации о добросовестности исполнения заёмщиками обязательств перед банками («кредитные бюро»). Кредитные бюро могут формироваться как независимые структуры, работающие в интересах кредитных организаций и их клиентов». Определённые прообразы Бюро кредитных историй создавались в рамках ряда региональных банковских структур (ассоциаций и союзов). Особенно преуспел в этом деле информационный центр Ассоциации коммерческих банков Санкт-Петербурга.

Федеральный закон № 218-ФЗ «О кредитных историях» был принят Государственной Думой РФ лишь 22 декабря 2004 г., одобрен Советом Федерации 24 декабря 2004 г. и подписан Президентом России 30 декабря 2004 г. В настоящее время он

применяется в редакции Федерального закона от 21.07.2005 № 110-ФЗ.

По состоянию на 01.09.2005 г. в России зарегистрировано четыре кредитных бюро федерального масштаба: Бюро кредитных историй «Экспириан-Интерфакс» («Experian-Interfax»), ОАО «Национальное бюро кредитных историй» (НБКИ, учредитель АРБ), ЗАО «Бюро кредитных историй «Инфокредит» и Национальное кредитное бюро (НКБ).

Бюро кредитных историй «Экспириан-Интерфакс» создано мировым лидером в сфере информационных решений для бизнеса компанией Experian и крупнейшим поставщиком информации и услуг для финансового рынка — международной информационной группой «Интерфакс». Бюро «Экспириан-Интерфакс», учреждённое в конце 2004 г., первым на российском рынке разработало и оттестировало с группой из 15 банков и компаний русскоязычное программное обеспечение. Сотрудничать с этим бюро согласились, в частности, Международный московский банк, Raiffeisen Bank, Балтийский банк, банк «Возрождение», Международный промышленный банк и другие. Отметим, что учредитель указанного бюро Experian International является одним из крупнейших мировых кредитных бюро. Его пользовательская база составляет около 800 млн кредитных историй. В структуру Experian входят 12 кредитных бюро по всему миру. Общий оборот компании составляет порядка 2 млрд фунтов стерлингов. Она обслуживает около 50 тыс. корпоративных клиентов, крупнейшими из которых являются такие банки, как Citi Bank, Reiffeisenbank, Societe General и др.⁸⁴.

⁸⁴ <http://www.redlinemedia.ru/news.php?id=51850>

Некоторые кредитные бюро уже приступили к своей работе. Так, за три недели сентября 2005 г. НБКИ заключило 215 договоров с банками об оказании информационных услуг. Однако в базу НБКИ загружено всего около 20 тыс. записей кредитных историй. Через год, как заверяет руководство указанного бюро, они будут располагать примерно 10 млн кредитных историй⁸⁵. Такой массив информации уже может заинтересовать коммерческие банки. Отметим, что на рынке США ежедневно обрабатывается порядка 1,8 млн кредитных запросов⁸⁶.

Почти одновременно с Россией Верховная Рада Украины приняла идентичный закон № 4 196, но с несколько иным названием: «Об организации формирования и оборота кредитных историй». 2 июня 2005 г. состоялось учредительное собрание ООО «Первое всеукраинское бюро кредитных историй». Учредителями бюро стали 30 украинских банков, АУБ и 2 страховые компании. Планируется, что реальная работа бюро начнётся примерно через 1 год. Среди учредителей бюро очень крупные коммерческие банки «Укрсоцбанк», «Аваль». Собственное бюро кредитных историй намерен создать также «ПриватБанк». С учётом серьёзных позиций российского капитала в экономике Украины есть целесообразность координации кредитных бюро наших стран.

Федеральный закон РФ № 218-ФЗ «О кредитных историях» содержит следующие принципиальные моменты.

Прежде всего, в деловой оборот введено понятие «кредитная история», определены состав, основания, порядок формирования, хранения и использования таких историй. Установлены особенно-

⁸⁵ <http://www.newizv.ru/news/2005-09-22/32097/>

⁸⁶ <http://www.redlinemedia.ru/news.php?id=51850>

сти создания, ликвидации и реорганизации бюро кредитных историй, принципы их взаимодействия с источниками формирования кредитной истории, заёмщиками, органами государственной власти, органами местного самоуправления и Банком России.

Закон ставит своей целью создание и определение условий для формирования, обработки, хранения и раскрытия бюро кредитных историй информации, характеризующей своевременность исполнения заемщиками своих обязательств по договорам займа (кредита), повышения защищённости кредиторов и заёмщиков за счёт общего снижения кредитных рисков, повышения эффективности работы кредитных организаций.

С целью нормального функционирования системы бюро кредитных историй предусмотрено создание соответствующей инфраструктуры. К ней относятся Центральный каталог кредитных историй — особое подразделение Банка России, созданное для сбора, хранения и представления субъектам кредитных историй и пользователям кредитных историй информации о бюро кредитных историй, в котором (которых) сформированы кредитные истории субъектов кредитных историй. Кроме того, Центральный каталог историй осуществляет временное хранение баз данных ликвидированных (реорганизованных, а также исключённых из государственного реестра бюро кредитных историй) бюро кредитных историй.

Субъекты кредитных историй (физическое или юридическое лицо, которое является заемщиком по договору займа (кредита) и в отношении которого формируется кредитная история) и пользователи кредитных историй (индивидуальный предприниматель или юридическое лицо, получившие письменное или иным способом документально зафиксированное согласие субъекта кредитной

истории на получение кредитного отчета для заключения договора займа (кредита)) могут получить информацию из Центрального каталога кредитных историй. Для этого можно обратиться в Центральный каталог кредитных историй через интернет-сайт Банка России (<http://ckki.www.cbr.ru>), если известен код (дополнительный код) субъекта кредитной истории.

На интернет-сайте Банка России, кроме того, можно:

- изменить код субъекта кредитной истории;
- аннулировать код субъекта кредитной истории;
- сформировать дополнительный код субъекта кредитной истории (при наличии кода субъекта кредитной истории).

К вышеуказанной инфраструктуре относится и Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР), на которую были возложены функции по надзору за кредитными бюро. Отметим, что Постановление Правительства РФ о наделении ФСФР соответствующими полномочиями было подписано только к середине августа, а закон должен был вступить (и вступил) в силу 1 сентября 2005 г. Поэтому заранее было понятно, что в такой срок ФСФР было невозможно подготовить все необходимые нормативные документы и составить реестр уже зарегистрированных кредитных бюро, ознакомившись с которым банки могли бы сделать свой выбор. К указанной инфраструктуре можно отнести органы Федеральной службы по техническому и экспортному контролю (ФСТЭК России) на осуществление мероприятий и оказание услуг по технической защите конфиденциальной информации, которые выдаются бюро кредитных историй.

Проблема защиты информации — одна из ключевых в рамках создаваемых бюро кредитных историй. Есть не просто опасность,

но и убеждение, что накопленные базы кредитных историй могут стать предметом торговли со стороны не только криминалитета, но и обычных бизнесменов. Это уже давно произошло с базами электронной информации проводок по счетам Банка России, МВД, ГИБДД, таможни, жилья и т.д. Авторы для обзора информации в сети Internet вынужденно зарегистрировался на нескольких сайтах (bankir.ru и т.д.) и после этого стал регулярно получать на e-mail спам по продаже таких баз по символическим для такой информации ценам (Приложение Ж) ⁸⁷.

Указанная проблема актуальна и для развитых стран. В феврале 2005 г. сотрудники Bank of America потеряли компьютерные носители, содержавшие информацию о счетах более 1 млн клиентов. Среди пострадавших, большинство из которых работает в государственных учреждениях США, — несколько членов американского сената и 900 тыс. военных. По некоторым данным, носители с информацией были украдены с борта коммерческого авиалайнера при их транспортировке. В мае 2005 г. более 100 тыс. клиентов четырёх крупных банков США получили извещения о том, что их данные похищены и проданы банковскими служащими. В мае 2005 г. японское подразделение швейцарского банка UBS AG объявило о пропаже жёсткого диска, на котором была записана информация о 15,5 тыс. клиентов. В июне 2005 г. пропали при перевозке данные о счетах и платежах 3,9 млн клиентов американского инвестиционного банка Citigroup ⁸⁸.

⁸⁷ Такие базы с удовольствием покупают коммерческие банки. Их мгновенно можно приспособить для целей экспресс-кредитования. Ведь там есть базы по преступникам, наркоманам и пр.

⁸⁸ <http://www.newizv.ru/forum/?SectionID=1&ThreadID=3852>

В процессе функционирования предложенной Федеральным законом № 218-ФЗ «О кредитных историях» системы регулируется комплекс достаточно сложных отношений, возникающие между:

- заёмщиками и организациями, заключающими с ними договоры займа (кредита);
- организациями, заключающими договоры займа (кредита), и бюро кредитных историй (далее — БКИ);
- организациями, заключающими договоры займа (кредита), и Центральным каталогом кредитных историй;
- Центральным каталогом кредитных историй и субъектами кредитных историй;
- Центральным каталогом кредитных историй и пользователями кредитных историй;
- Центральным каталогом кредитных историй и БКИ кредитных историй;
- БКИ и пользователями кредитных историй;
- бюро кредитных историй и субъектами кредитных историй;
- БКИ и федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным на осуществление функций по контролю и надзору за деятельностью бюро кредитных историй — Федеральной службой по финансовым рынкам.

Вышеуказанным законом предусмотрены реквизиты, составляющие содержание кредитных историй. Естественно, что содержание кредитных историй для юридических и физических лиц не совпадает. Поскольку в рамках нашего исследования нам интересны физические лица, далее будем вести речь именно о них.

Кредитная история физического лица, как субъекта кредитной истории, состоит из титульной, основной и дополнительной

(закрытой) частей. В **титульной части** кредитной истории физического лица содержится (мы приводим лишь основные моменты) следующая информация о субъекте кредитной истории:

- фамилия, имя, отчество, дата и место рождения;
- данные паспорта гражданина России или при его отсутствии иного документа, удостоверяющего личность;
- идентификационный номер налогоплательщика;
- страховой номер индивидуального лицевого счёта, указанный в страховом свидетельстве обязательного пенсионного страхования.

В **основной части** кредитной истории в отношении субъекта кредитной истории содержатся сведения о месте регистрации и фактическом месте жительства и сведения о государственной регистрации физического лица в качестве индивидуального предпринимателя.

В отношении обязательства заёмщика (причём для каждой записи кредитной истории) даётся:

- указание суммы обязательства заёмщика на дату заключения договора займа (кредита);
- указание срока исполнения обязательства заёмщика в полном размере в соответствии с договором займа (кредита);
- указание срока уплаты процентов в соответствии с договором займа (кредита);
- о внесении изменений и (или) дополнений к договору займа (кредита), в том числе касающихся сроков исполнения обязательств;
- о дате и сумме фактического исполнения обязательств заёмщика в полном и (или) неполном размерах;

- о погашении займа (кредита) за счёт обеспечения в случае неисполнения заёмщиком своих обязательств по договору;

- о фактах рассмотрения судом, арбитражным и (или) третейским судом споров по договору займа (кредита) и содержании резолютивных частей судебных актов, вступивших в законную силу, за исключением информации, входящей в состав дополнительной (закрытой) части кредитной истории;

- иная информация, официально полученная из государственных органов РФ.

В дополнительной (закрытой) части кредитной истории физлица содержатся следующие сведения в отношении источника формирования кредитной истории:

- полное и сокращенное (в случае, если таковое имеется) наименование юридического лица, в том числе фирменное наименование, наименование на одном из языков народов Российской Федерации и (или) иностранном языке;

- единый государственный регистрационный номер юридического лица;

- идентификационный номер налогоплательщика;

- код ОКПО).

В отношении пользователей кредитной истории юрлиц:

- полное и сокращённое (в случае, если таковое имеется) наименование юридического лица, в том числе фирменное наименование, наименование на одном из языков народов РФ и (или) иностранном языке;

- единый государственный регистрационный номер;

- идентификационный номер налогоплательщика;

- код ОКПО;

— дата запроса.

В отношении пользователя кредитной истории — индивидуального предпринимателя:

— сведения о государственной регистрации физического лица в качестве индивидуального предпринимателя;

— фамилия, имя, отчество на русском языке (для иностранных граждан и лиц без гражданства — написанные буквами латинского алфавита на основании сведений, содержащихся в документе, удостоверяющем личность в соответствии с законодательством Российской Федерации);

— идентификационный номер налогоплательщика;

— данные паспорта гражданина России или при его отсутствии иного документа, удостоверяющего личность в соответствии с законодательством Российской Федерации;

— дата запроса.

Как видим, перечень сведений достаточно обширен, что предполагает с целью нормального функционирования кредитных бюро необходимость широкого применения программных продуктов и адекватных им технических средств.

Источники формирования кредитной истории (в нашем случае — розничные коммерческие банки) представляют всю имеющуюся информацию в бюро кредитных историй на основании заключенного договора об оказании информационных услуг. Допускается заключение договора об оказании информационных услуг с несколькими бюро кредитных историй. Указанный договор является договором присоединения, условия которого определяет бюро кредитных историй.

Важно подчеркнуть, что законом предусмотрено только **добро-**

вольное письменное или иным способом документально зафиксированное согласие заёмщика (ст. 5, п. 4): «Согласие заёмщика на представление информации в бюро кредитных историй может быть получено в любой форме, позволяющей однозначно определить получение такого согласия». Поскольку, как показывает анализ практики, мало кто из физических лиц обращает внимания при получении не очень больших потребительских кредитов на договорные тонкости (кроме, конечно, процента за кредит и штрафных санкций), то, полагаем, что коммерческие банки попросту будут включать в кредитные договоры соответствующий пункт. То есть, согласие заёмщика будет получаться банком автоматически. С другой стороны, при несогласии заёмщика банк вправе отказать заёмщику в получении кредита, принудив последнего подписать пункт «добровольно». Думается, это один из недостатков закона, который необходимо откорректировать.

Хотя ещё нет репрезентативного массива информации, позволяющего делать широкомасштабные выводы о достоинствах и недостатках анализируемого нами закона, однако, думается, что надо корректировать и иные пункты закона.

По нашему мнению, Федеральный закон № 218-ФЗ «О кредитных историях» обошёл стороной такой важный момент, как недопущение монополизации рынка кредитных историй⁸⁹.

Как мы отметили выше, Сбербанк России учредил собственную компанию ЗАО «Бюро кредитных историй «Инфокредит». На рынке потребительского кредитования Сбербанк РФ является

⁸⁹В литературе неоднократно поднимался вопрос о недопущении монополизма Сбербанка РФ. Были, например, предложения принудительно расчленить этот банк на сеть дочерних банков (См.: Гойденко Ю.Н., Рожков Ю.В. Монополизм и цены банковских услуг // Банковское дело. 2002. № 6. С. 44-47).

несомненным лидером. База его заёмщиков настолько велика, что мгновенно обеспечивает любому кредитному бюро почти гарантированное преимущество. По данным ЦБ РФ, в 2004 г. (так же, как и в 2003 г.) объём выданных гражданам займов вырос более чем в два раза — с 298 млрд до 617 млрд рублей. При этом главным игроком на рынке потребительского кредитования остаётся Сбербанк, который в 2004 г. выдал 43% всех займов. По данным ЦЭА «Интерфакс», на начало 2005 г. Сбербанк РФ одолжил россиянам 266,3 млрд рублей.

Второе место на указанном рынке занимает специализирующийся на потребительском кредитовании коммерческий российский банк «Русский стандарт»: на начало года банк выдал кредитов на 35,2 млрд рублей, что составляет 5,7% от всех займов⁹⁰.

Отметим, попутно, что Сбербанк фактически остаётся монополистом на рынке вкладов. По состоянию на 1 июня 2005 г. объём средств на счетах физических лиц в банках составил 2 287 млрд рублей. Из указанной суммы 1 308 млрд рублей (57,2%) были размещены в Сбербанке, 979 млрд рублей (42,8%) в других банках. За первые пять месяцев 2005 г. средства населения в банках увеличились на 261 млрд рублей. Тенденция к снижению доли Сбербанка РФ на рынке вкладов физических лиц налицо. По сравнению с началом года она уменьшилась на 2,4 процентных пункта и составляет на 1 июня 2005 г. 57,2% (рисунок 6)⁹¹. Однако в абсолютном выражении вклады в Сбербанке РФ по-прежнему продолжают расти, а снижение его доли на рынке вкладов происхо-

⁹⁰ Кузьменко И. Ускорение денег. Бизнес. 14.05.2005. <http://www.banki.ru/news/bankpress/?ID=47171>

⁹¹ Расчёты автора по материалам сайтов Банка России (www.cbr.ru) и Агентства по реструктуризации кредитных организаций (www.asv.org.ru).

дит вследствие ускоренного развития розничного бизнеса другими коммерческими банками.

Ещё один интересный момент. В статье 7 («Хранение и защита информации») анализируемого нами закона говорится о том, что бюро кредитных историй обеспечивает хранение кредитной истории в течение 15 лет со дня последнего изменения информации, содержащейся в кредитной истории. Лишь по истечении указанного срока кредитная история аннулируется (то есть исключается из числа кредитных историй, хранящихся в соответствующем бюро кредитных историй). Получается, что частный ссудозаёмщик на все эти 15 лет попадает в состав «неблагонадёжных». Но ведь главная идея кредитных бюро сбор информации именно о благонадёжных клиентах. Собственно этим-то и создаётся цивилизованная конкурентная среда для заёмщиков, в которой добросовестные имеют неоспоримые преимущества перед недобросовестными, в том числе для использования широкого спектра долговых обязательств (таких как облигации, векселя, двойные складские свидетельства и т.д.).

Безусловно, в процессе практического применения анализируемого нами закона проявятся и иные его недостатки. Однако ясно, что реализация основных положений закона «О кредитных историях» будет способствовать выяснению не только уровня благонадёжности дебитора, но и его движения в рамках конкретной страты и выход из этой страты на более высокий её уровень. В этом отношении интересна ст. 9 закона («Права бюро кредитных историй») регламентирующая право бюро оказывать на договорной основе услуги, которые связаны с разработкой на основе информации, содержащейся в кредитных историях, находящихся в данном

бюро кредитных историй, оценочных (скоринговых) методик вычисления индивидуальных рейтингов и (или) их использованием. Проблемам расчётов кредитоспособности заёмщиков (именно это и есть их индивидуальные рейтинги) посвящён п. 3 данного раздела работы.

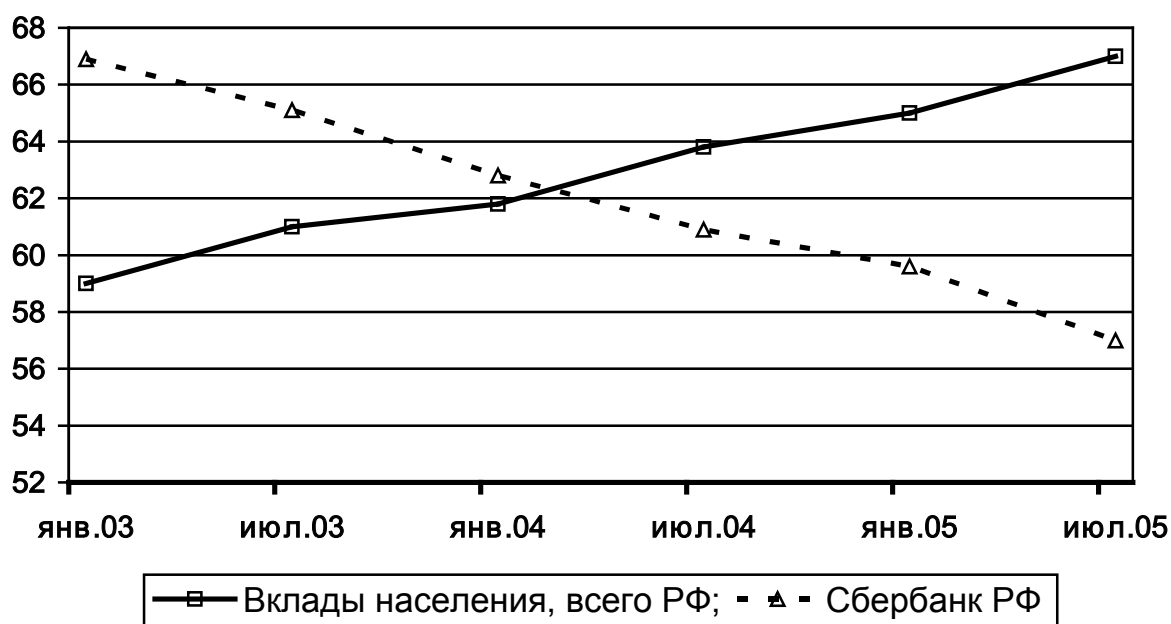


Рисунок 11 — Динамика привлечения коммерческими банками вкладов физических лиц

2.3 Кредитоспособность частных заёмщиков в системе кредитного менеджмента ритейлового коммерческого банка

Раскрытые нами стадии управления риском можно легко экстраполировать, применяя их к управлению кредитным риском, ибо они являются составной частью единого кредитного процесса в коммерческом банке. Организация, планирование и другие рычаги управления кредитным процессом складываются в единую систему, которая носит название «кредитный менеджмент».

В данном случае, говоря о кредитном менеджменте, мы имеем в виду его применимость только к коммерческим банкам. Ведь кредитный менеджмент, одним из основных объектов которого является смягчение сопутствующих рисков, имеет отношение не только к специфическим банковским рискам, но и к иным рискам, возникающим в процессе использования других видов кредитных отношений (коммерческий кредит и т.д.).

В рамках нашего исследования кредитоспособность заёмщика, механизм её определения и использования, как элемент управления кредитным риском, являются очень важным и экономически значимым процессом для всей экономики России. Практика развитых стран показывает, что использование всеобъемлющего механизма кредитных бюро вкупе с эффективной системой определения кредитоспособности заёмщиков в значительной мере влияет на снижение процентных ставок по кредитам как населению, так и корпоративному сектору, увеличивая объёмы банковских ссуд.

В развитых странах, создавших бюро кредитных историй, объём банковских кредитов по отношению к ВВП на 15 — 20% больше, чем в сопоставимых странах, не располагающих такими институтами⁹². Кроме того, значительно расширяется круг потенциальных заёмщиков и снижается возможность проявления авантюризма в формировании кредитной политики менеджеров высшего звена коммерческого банка.

В российской литературе, посвящённой функционированию коммерческих банков нет единого мнения о содержании базовых понятий «банковский менеджмент» и «управление банком». В

⁹² Поярков С.А. Кредитные бюро в России // Банковские услуги. 2004. № 3.

одном случае (это, например, заложено уже в названии цитируемой далее работы проф. О.И. Лаврушина) эти термины тождественны⁹³. В других отражено то мнение, что менеджмент имеет непосредственное отношение к функционированию отдельной хозяйственной единицы, а управление ближе к объектам, имеющим более глобальный характер: экономика региона или страны в целом⁹⁴.

Некорректность указанных базовых терминов отражается и на частных понятиях: «кредитный менеджмент коммерческого банка» и «управление кредитным процессом в коммерческом банке», где также отсутствует единый подход как у российских, так и у зарубежных авторов⁹⁵. Мы же их рассматриваем как синонимы.

Исходя из многоаспектности, ёмкости широко применяемой категории «кредит», охватывающей весьма широкий спектр не только денежных, но и иных отношений, целесообразно выделять два уровня кредитного менеджмента. На первом уровне в кредитном процессе принимают участие не только сами коммерческие банки, но и иные субъекты. Это, в первую очередь, Банк России, формирующий для всей системы коммерческих банков единые правила игры через известные инструменты (ставка рефинансирования, экономические нормативы, параметры обязательной продажи валютной выручки и пр.). К вспомогательным субъектам

⁹³ Управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент) / под ред. проф. О.И. Лаврушина М. : Юрист, 2002.

⁹⁴ Банковское дело: управление и технологии: Учебное пособие для вузов / под ред. проф. А.М. Тавасиева. М. : ЮНИТИ-Дана, 2001; Никитина Т.В. Банковский менеджмент. СПб. : Питер, 2001.

⁹⁵ Руководство по кредитному менеджменту: Пер с англ. /под ред. Б. Эдварса. М. : Инфра-М, 1996; Соколинская Н.Э. Проблемы менеджмента кредитного портфеля в современных условиях // № 8. 2002; Маслаченок Ю.С., Арсланбеков-Фёдоров А.А. Технология межбанковского кредитования в российских условиях. М. : АБДЦ-пресс, 2004; Современное состояние кредитного риск-менеджмента // Бизнес и банки. 2004. № 46 и т.д.

на этом уровне примыкают, например, Агентство по страхованию вкладов (АСВ), Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР), Агентство по реструктуризации кредитных организаций (АРКО), Федеральная служба по финансовому оздоровлению и банкротству (ФСФО), Ассоциация участников вексельного рынка (АУВЕР) и другие (связанные, в том числе, и с формированием системы, обслуживающей кредитные истории).

Субъекты вышеуказанного уровня постоянно и неизбежно вносят в кредитный процесс часть внешних рисков, которые могут, конечно, прогнозироваться и учитываться, но фактически не могут управляться коммерческими банками.

Второй уровень кредитного менеджмента представлен в первую очередь кредитными организациями и его партнёрами-заёмщиками различного статуса. Это и есть процесс, определяемый термином «кредитный менеджмент коммерческого банка». Именно на этом уровне рождаются внутренние риски, связанные с определением кредитоспособности заёмщиков, включая и тех, которые относятся к розничным.

Не рассматривая из-за объёмных ограничений работы все элементы системы (механизма) кредитного менеджмента коммерческого банка, определимся лишь с наиболее важными моментами, имеющими отношение к определению кредитоспособности розничного заёмщика, её места в управлении рисками.

Система кредитного менеджмента розничного коммерческого банка применительно к кредитоспособности строится на определённых принципах. Без соблюдения этих принципов система будет не жизнеспособной. К одному из общих принципов относится соблюдение норм действующего законодательства и внутренних

правил, регламентируемых органами управления кредитной организации. К нему примыкает принцип актуализации, предполагающий постоянное обновление стратегии, методик, моделей, регламента, процедур оценки кредитоспособности в соответствии с изменениями бизнес-среды коммерческого банка.

На этом принципе зиждется регламентационный метод рассматриваемой системы.

К специфическим принципам мы относим, исходя из функции социального стратифицирования банка, партнёрские отношения сторон кредитного договора, который дополняется принципом минимизации кредитных рисков при заданном уровне доходности.

Сама оценка кредитоспособности относится к инструментам рассматриваемой системы. С одной стороны, она включена в перечень способов оценки кредитных рисков (правоспособность, оценка обеспечения и т.д.). С другой, — относится к способам кредитного мониторинга, ибо банк постоянно выясняет динамику кредитного рейтинга конкретных заёмщиков, оценивает их кредитную миграцию.

Таким образом, система кредитного менеджмента, используя эти элементы (а их гораздо больше, ибо в данном разделе исследования мы выделили лишь небольшую их часть, имеющую отношение к кредитоспособности), позволяет на практике реализовывать основополагающие принципы кредитования: возвратность, срочность, платность, дифференцированный подход к заёмщику.

Проблемам кредитоспособности (применительно к коммерческим банкам) уделяли внимание Андреева Г.В., Бабичева Ю.А., Балабанов И.Т., Белоглазова Г.Н., Брычкин А.В., Едророва В.Н., Колесников В.И., Москвин В.А., Прохно Ю.П., Тарасова Г.М.,

Усоскин В.М. и многие другие российские экономисты. Но, несмотря на это, единой позиции на сущность понятия «кредитоспособность» выработано не было.

Что касается кредитоспособности физических лиц, то фундаментальных исследований по этому поводу в нашей экономической литературе пока не было. Есть лишь отдельные публикации, касающиеся самых общих вопросов кредитоспособности. В сети же Internet размещены в основном статьи рекламного характера, раскрывающие суть той или иной программы, применяемой для расчёта кредитоспособности заёмщиков коммерческими банками (CreditAnalyst, dm-Score, Forecsys, EGAR ApplicationScoring/Macro Scoring и т.д.).

Если суммировать определения кредитоспособности, имеющиеся в отечественной литературе, то получится следующая смысловая конструкция: «Кредитоспособность — это финансовое и иное положение заёмщика, исходя из оценки которого банк принимает решение о возможности начала, продолжения или прекращения кредитных отношений с клиентом».

При всей корректности указанного определения в нём не учтены два важных момента. Во-первых, это определение носит статичный характер. Сегодняшний заёмщик, которому по всем параметрам можно дать кредит, завтра может лишиться, например, незастрахованных дома, строения или гаража из-за пожара. Он может неожиданно получить серьёзное заболевание или травму. Его «финансовое и иное положение» надо обязательно рассматривать в динамике.

Во-вторых, при наличии всех параметров, которые полностью устраивают банк, всегда существует так называемый «риск

оппортунистического поведения заёмщика», когда мошеннически настроенный клиент может не исполнить условия кредитного договора не из-за финансовых и иных неурядиц, а из-за специфического понимания вопросов общечеловеческой этики и морали. Другими словами, клиент должен иметь не только **возможность**, но и **желание** погасить ссуду. В частности, именно по этой причине изучается предыдущая кредитная история заёмщика.

В-третьих, коммерческий банк никогда не оценивает кредитоспособность отдельного заёмщика. Всегда существует какой-то «эталон», «усреднённый заёмщик», параметры которого весьма подвижны, особенно если есть масса желающих получить ссуду, далеко выходящая за пределы финансовых возможностей отдельного банка. В таких условиях «хороший клиент-заёмщик» завтра может стать «плохим» для этого банка и вынужден будет уйти в другую кредитную организацию, где вполне возможно будет идентифицирован как «хороший». Поэтому кредитоспособность отдельного заёмщика всегда рассматривается в общей системе кредитной классификации ссудополучателей. Это есть, как мы полагаем, **кредитный рейтинг** клиента-заёмщика.

В-четвёртых, при формировании кредитного рейтинга коммерческий банк может выдавать не только стандартные ссуды, но и дифференцировать их в зависимости от различных факторов по объёму, сроку и ссудному проценту. В рамках наших воззрений совокупность указанных факторов, характеризующих клиента и выраженных количественно и/или качественно представляет собой социальную страту, в которой данный ссудополучатель сейчас находится.

Итак, мы полагаем, что *кредитоспособность частного за-*

ёмщика — это кредитный рейтинг клиента, базирующийся на финансовой и любой иной динамически анализируемой информации о потенциальном ссудополучателе, дающий возможность отнести его к определённой социальной страте с целью расчёта кредитного риска и принятия решения о выдаче ссуды на стандартных или особых условиях.

Принимая во внимание, что определение любого понятия должно иметь только основные черты описываемого им конкретного явления, считаем, что вышеуказанная формулировка кредитоспособности наиболее корректна и полна в отличие от терминов, имеющих хождение в отечественной экономической литературе.

Сегодня, чтобы быстро и качественно обслуживать розничную клиентуру, желающую получать кредиты, необходимо иметь особые системы, которые нацелены, в основном, на массового ссудозаёмщика. Эту задачу решает скоринг — математическая или статистическая модель, с помощью которой на основе кредитной истории имеющихся клиентов банк пытается определить, насколько велика вероятность, что конкретный потенциальный заёмщик вернёт кредит в срок. То есть такая модель, реализуемая посредством применения современных программных продуктов, оценивает кредитное качество конкретного заёмщика.

В развитых странах скоринговые системы применяются давно. Впервые идея применения автоматизированных систем для разделения потенциальных заёмщиков на «хороших» и «плохих» была выдвинута в 1941 г. Дэвидом Дюраном (США). В начале 50-х гг. в Сан-Франциско появляется первая консалтинговая фирма в этой области — «Fair Isaacs», которая до сих пор активно занимается кредитным скорингом.

Широкое применение скоринга за рубежом началось с распространением кредитных карточек. При большом количестве граждан, ежедневно обращающихся за кредитными карточками, коммерческим банкам ничего другого не оставалось, как автоматизировать процесс принятия решений по выдаче кредита. Очень скоро они оценили не только быстроту обработки заявлений на выдачу кредита, но и качество оценки риска. По данным некоторых исследований, после внедрения скоринг-систем уровень безнадёжного долга сокращался до 50% ⁹⁶.

В своём большинстве, какие бы математические основы не закладывались в скоринговую модель, она представляет собой взвешенную сумму факторов риска кредитного качества заёмщиков:

$$S = a_1 * X_1 + a_2 * X_2 + \dots + a_k * X_k$$

где S – значение скоринга;

X_1, X_2, \dots, X_k – параметры клиента, входящие в оценку его кредитного качества;

a_1, a_2, \dots, a_k – веса, характеризующие значимость соответствующих параметров клиента (факторы риска его кредитоспособности) для формирования его кредитного скоринга.

Как видим, здесь всё просто: получаем интегральный показатель (*score*), сравниваем его с неким заранее выбранным пороговым значением (на основе кредитных историй), затем принимаем решение о выдаче или невыдаче кредита. Главное, чтобы заёмщик характеризовался количеством описывающих его признаков большим или равном 2.

Указанный интегральный показатель можно представить в виде

⁹⁶ Андреева Г.В. Скоринг как метод оценки кредитного риска // Банковские технологии. 2000. № 6.

своеобразного числового порога, который является линией безубыточности: сколько надо «нормальных» клиентов, чтобы компенсировать убытки от одного должника.

Отметим, что существует серьёзная сложность в определении, какие характеристики (признаки, факторы) следует включать в модель, и какие весовые коэффициенты должны им соответствовать. Ведь именно от выбора исходных данных в большей степени зависит качество итоговой оценки и, в конечном счёте, эффективность оценки риска и доходность кредитного портфеля.

Д. Дюран (см. выше) на основе накопленных наблюдений выявил группу факторов, позволяющих оценить надёжность заёмщика и степень кредитного риска применительно к потребительскому кредитованию. Он вывел конкретные коэффициенты:

- возраст: 0,01 за каждый год свыше 20 лет (максимум — 0,3);
- пол: женщина — 0,4, мужчина — 0;
- срок проживания: 0,042 за каждый год проживания в данной местности (максимум — 0,42);
- профессия: 0,55 — с низким риском, 0 — профессия с высоким риском, 0,16 — другие профессии;
- работа в отрасли: 0,21 — предприятия общественного сектора, государственные учреждения, банки, брокерские фирмы;
- занятость: 0,059 за каждый год работы на данном предприятии (максимум — 0,59);
- финансовые показатели: 0,45 — при наличии банковского счёта, 0,35 — при владении недвижимостью, 0,19 — при наличии полиса по страхованию жизни.

Клиент, набравший более 1,25 балла, относился Д. Дюраном к группе незначительного или умеренного риска, а набравший менее

этого числа считался нежелательным для банка⁹⁷.

Мы столь подробно привели здесь «систему Дэвида Дюрана», которая уже стала далёкой историей, чтобы показать, что слепое копирование зарубежных методик для российских банков совершенно не применимо. Социальные страты в России, применительно к разработке скоринговых систем, выраженные количественно имеют значительный разброс не только региональный, но и даже внутригородской. Хотя, конечно, есть категории населения, которые живут практически одинаково независимо от региональной принадлежности. Отметим, что в России, например, оценка возраста имеет регрессионный характер. У нас, чем больше возраст, тем меньше шансов получить кредит.

Есть и другие отличия. Спрашивать, к примеру, о наличии телефона у гражданина США или Германии при получении кредита было бы, по меньшей мере, смешно. В Великобритании законодательство допускает использование информации о возрасте и семейном положении, но запрещает принимать во внимание какие-либо физические увечья и недостатки (инвалидность). У заезжающего же на инвалидной коляске в кредитный отдел российского коммерческого банка, полагаем, вообще нет никаких шансов на получение потребительской ссуды.

По вышеуказанным причинам даже внутри одного коммерческого банка могут существовать различные модели для различных групп клиентов и различных видов кредита.

Наиболее развитые скоринговые системы, построенные на со-

⁹⁷ Кабушкин С.Н. Управление банковским кредитным риском: Уч. пособие. М. : Новое знание, 2004. С. 180.

временных достижениях математики⁹⁸ и эффективных программных комплексах, способны осуществлять реалистичную оценку кредитоспособности физического лица исходя из его социально-демографической принадлежности, динамики экономических показателей, независимо от наличия и состояния кредитной истории заёмщика, учитывая конкретный тип кредитного продукта, специфику регионального (локального) рынка кредитования:

- Расчёт рисков дефолтов, убытков и досрочного погашения.
- Управление просроченными кредитами: определение допустимых лимитов и сроков погашения задолженности.
- Анализ кредитных сделок с множеством созаёмщиков и поручителей.
- Восстановление доходов по социально-демографическим характеристикам заёмщика.
- Учёт множества источников доходов и восстановление доходов по собственности заёмщика.
- Учёт залогового качества основного и дополнительного обеспечения, а также его динамику во времени.
- Создание максимально автоматизированного цикла анализа, оценки и принятия решений. Агрегация всех разрозненных данных в единую систему.
- Формирование кредитного портрета заёмщика на автоматизированной основе, классификация (сегментация) принадлежности клиента к определённой социальной страте (употребляя авторский термин) с выставлением ему кредитного рейтинга.

⁹⁸ Используются логистическая модель, нейронные сети, деревья решений, карты Кохонена и т.д.

- Прогнозирование поведения заёмщика в части невозврата кредита.
- Генерацию отчётов по результатам скоринга с обоснованием принятого решения о кредитоспособности заёмщика.
- Развитие автоматизированных скоринговых систем приведёт к дальнейшему расширению их функций.

Важно подчеркнуть, что такие системы позволяют значительно снизить вероятность субъективного (в негативном плане) влияния кредитного инспектора на процесс принятия решения, сокращая до минимума время обработки заявок на получение ссуды. Конечно, субъективный фактор остаётся — многие банки обучают кредитных инспекторов распознаванию наркоманов, алкоголиков, мошенников, использующих украденные или утерянные паспорта и др. Непреднамеренные ошибки работников банка могут здесь иметь место.

На наш взгляд, сегодняшнее развитие скоринговых систем для обслуживания физических лиц (населения) должно опираться не только на новую математическую и аппаратно-технологическую базу. Банкам важно определиться, как наиболее эффективно работать с кредитными бюро, учитывая также информацию, которую они получают по разным категориям заёмщиков самостоятельно. Поэтому мы вновь вынуждены обратиться к недостаткам, присущим недавно принятому Федеральному закону РФ № 218-ФЗ «О кредитных историях».

Напомним, что в соответствии с указанным законом информация в кредитные бюро предоставляется коммерческим банком (мы в данном исследовании ведём речь лишь о них) только с письменного или иным способом документально зафиксированного

согласия заёмщика. Причём, предоставление источниками формирования кредитной истории информации, определённой статьёй 4 этого закона, в бюро кредитных историй в соответствии с настоящей статьёй не является нарушением служебной, банковской, налоговой или коммерческой тайны.

На наш взгляд, эта статья закона несёт в себе внутренне противоречие, поскольку не учитывает специфику деятельности коммерческих банков и их статус. Основным источником ресурсов российских коммерческих банков являются привлечённые средства (таблица 8).

Таблица 15 — Структура собственных и привлечённых средств отдельных коммерческих банков России (процентов, на 01.01.2004 г.)

Наименование коммерческого банка	Собственные средства	Привлечённые ресурсы
1. Сберегательный банк России	10,7	89,3
2. Росбанк (без учёта коммерческих банков системы ОВК)	7,9	92,1
3. Далькомбанк (Хабаровск)	5,8	94,2
4. Региобанк (Хабаровск)	8,1	91,9
5. Приморье (Владивосток)	10,1	89,9
6. Дальвнешторгбанк (Благовещенск)	16,1	83,9
7. Акибанк (Набережные Челны)	14,7	85,3
8. Северный кредит (Архангельск)	20,7	79,3
9. Синергия (Саратов)	22,7	77,3
10. Промавтобанк (Самара)	23,5	76,5

Примечание — Рассчитано нами по данным сайта Банка России (www.cbr.ru)

Как видно из указанной таблицы, привлечённые ресурсы составляют в данной случайной выборке российских коммерческих

банков от 76,5 до 94,2 процентов. Это делает риски достаточно специфичными — банки рискуют преимущественно чужими средствами. Любые потрясения в кредитно-банковской сфере приводят к потере средств и рядовых вкладчиков, и крупных корпоративных структур. Именно по этой причине, полагаем, в кредитные бюро должна попадать не с согласия заёмщика, а автоматически вся информация о просроченных кредитах, например, более полутора месяцев. Это положение надо закрепить в законе «О кредитных историях», что будет являться дополнительным стимулом к возврату заёмщиками ссуд в договорные сроки.

Надо также вменить в обязанность ряда органов государственной власти передачу информации, которая может служить дополнительными факторами для определения благонадёжности гражданина как заёмщика коммерческого банка. Это органы внутренних дел, правосудия, жилищно-коммунальные хозяйства, энергосбыт и т.п. Полагаем, что не надо считать это нарушением прав человека. В конце концов, не считается же нарушением этих прав недопущение судимых, претендующих на выборные должности в законодательные органы власти.

Решение этих вопросов позволит банкам выбирать наиболее кредитоспособных клиентов, снизить просроченную задолженность по кредитам, что отразится на стоимости ссужаемых средств. Что особенно важно, увеличится спрос на товары длительного пользования и будет стимулироваться их производство. Расширятся возможности торговых компаний, ибо большинство из них имеют на своих площадях удалённых кредитных инспекторов розничных банков.