

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РЕСПУБЛИКИ
КАЗАХСТАН**

ИННОВАЦИОННЫЙ ЕВРАЗИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

На правах рукописи

Д.М. Нурманова

**УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ БАНКА ВТОРОГО
УРОВНЯ (НА ПРИМЕРЕ АО «БАНК KASSA NOVA»)**

Магистерская диссертация на соискание
академической степени магистра экономики
по специальности 6М050600 - Экономика

ПАВЛОДАР – 2012

Министерство образования и науки Республики Казахстан

Инновационный Евразийский университет

Допущена к защите:
зав. кафедрой «экономика»,
кандидат экономических наук,
доцент _____ З.А.Арынова
(подпись)
« ____ » _____ 20__ г

Магистерская диссертация

**УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ БАНКА ВТОРОГО
УРОВНЯ (НА ПРИМЕРЕ АО «БАНК KASSA NOVA»)**

специальность: 6М050600 - Экономика

Магистрант

_____ Д.М. Нурманова
(подпись) (инициалы, фамилия)

Научный руководитель,
доктор экономических наук,
доцент, доктор PhD

_____ Л.И. Кашук
(подпись) (инициалы, фамилия)

ПАВЛОДАР – 2012

НУРМАНОВА ДИАНА МУСАНОВНА

**УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ БАНКА ВТОРОГО
УРОВНЯ (НА ПРИМЕРЕ АО «БАНК KASSA NOVA»)**

6М050600 – Экономика

Реферат

диссертации на соискание академической степени
магистра экономики

Республика Казахстан
Павлодар, 2012

Работа выполнена в Инновационном Евразийском университете

Научный руководитель

кандидат экономических наук,
доцент, доктор PhD Кашук Л.И.

Официальный оппонент:

кандидат экономических наук,
профессор Кафтункина Н.С.

Ведущая организация:

Инновационный
Евразийский университет

Секретарь ГАК

С.Е. Кайдарова

Актуальность темы исследования. За последние десять лет произошли кардинальные перемены в финансово-экономических условиях развития банковской системы Республики Казахстан.

Анализ развития банковской системы Республики Казахстан свидетельствует о существовании устойчивой тенденции ее интеграции в мировое банковское пространство. Это обстоятельство предполагает обеспечение коммерческими банками Республики Казахстан качества банковских услуг на уровне мировых стандартов.

За годы независимости Республики Казахстан банковская система прошла сложный путь своего становления.

Реформирование банковской системы способствовало поиску оптимальных путей адаптации коммерческих банков республики к условиям рынка, но четко сформированных и отлаженных экономических инструментов ориентирования банковской системы на потребителя и управление взаимоотношениями с ним в республике еще не сложилось.

Переход банковского сектора Республики Казахстан на международные стандарты деятельности требует от банков совершенствования системы управления банковскими, в том числе кредитными, рисками. Современное состояние банковской системы Казахстана характеризуется значительным сокращением количества и укрупнением действующих банков при одновременном расширении их филиальной сети. Отсюда важнейшей задачей коммерческих банков Казахстана в настоящий момент являются управление и мониторинг деятельности филиалов.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационной работы является исследование и анализ содержания и состояния управления кредитным портфелем банков второго уровня Республики Казахстан и разработка комплекса предложений по мерам его совершенствования.

Для достижения поставленной цели решены следующие взаимосвязанные задачи:

- исследовано содержание и роль управления кредитным портфелем коммерческого банка;
- рассмотрены модели управления кредитным портфелем в Республике Казахстан и за рубежом;
- выявлены особенности содержания и приоритетные принципы управления кредитным портфелем коммерческих банков второго уровня Республики Казахстан;
- определены и обобщены факторы эффективности управления кредитным портфелем банка;
- разработаны мероприятия по совершенствованию форм и механизмов управления кредитным портфелем коммерческого банка.

Объектом исследования является банковская система Республики Казахстан.

Предметом исследования является совокупность теоретических, методических и практических подходов к управлению кредитным портфелем коммерческого банка.

Научная новизна диссертации заключается в следующем:

- на основе анализа зарубежного и отечественного опыта систематизированы подходы к управлению кредитным портфелем банка;
- на материалах АО «Банк Kassa Nova» выявлены тенденции, закономерности и перспективы развития банка и механизмов управления его кредитным портфелем;
- с учетом существующей ситуации в банковской сфере РК и за рубежом, разработан комплекс предложений по мерам совершенствования управления кредитным портфелем АО «Банк Kassa Nova».

Основные положения диссертации, выносимые на защиту:

1. Основные аспекты управления кредитным портфелем банка второго уровня на основе анализа зарубежного и отечественного опыта
2. Методы и подходы к формированию и управлению кредитным портфелем для обеспечения стабильности банка второго уровня
3. Рекомендации по совершенствованию управления кредитным портфелем банка второго уровня
4. Внедрение финансовой реструктуризации проблемных кредитов в качестве основного инструмента управления кредитным портфелем банка второго уровня.

Научная и практическая значимость исследования

Материалы магистерского исследования нашли свое применение в профессиональной деятельности диссертанта при подготовке отчетов и аналитических записок по результатам деятельности отдела кредитования АО «Банк Kassa Nova».

Публикации результатов исследования.

Материалы диссертации нашли свое отражение в следующих публикациях:

1. Реструктуризация займа как инструмент управления кредитным портфелем. Научный журнал «Вестник Инновационного Евразийского университета», №1, 2012;
2. Состояние и проблемы формирования кредитного портфеля коммерческого банка. Материалы научной студенческой конференции МАН РК ИнЕУ, г.Павлодар, апрель 2012г;
3. Управление кредитным портфелем коммерческого банка второго уровня: проблемы и перспективы развития. Научный журнал «Вестник Инновационного Евразийского университета», №2, 2012

Структура и объем работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка (36 источников), изложена на 110 страницах, включает 20 таблиц, 40 рисунков, 16 приложений.

Ключевые слова: кредит, кредитный портфель, кредитные операции, качество кредитного портфеля, риск, диверсификация, планирование, анализ, регулирование, контроль, кредитоспособность, лимитирование, страхование, риск-менеджмент, кредитное бюро, провизии, проблемный кредит, реструктуризация.

СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

1. Реструктуризация займа как инструмент управления кредитным портфелем. Научный журнал «Вестник Инновационного Евразийского университета», №1, 2012;
2. Состояние и проблемы формирования кредитного портфеля коммерческого банка. Материалы научной студенческой конференции МАН РК ИнЕУ, г.Павлодар, апрель 2012г;
3. Управление кредитным портфелем коммерческого банка второго уровня: проблемы и перспективы развития. Научный журнал «Вестник Инновационного Евразийского университета», №2, 2012

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
1 Теоретико-методологические аспекты управления кредитным портфелем банка второго уровня	
1.1 Состав и содержание кредитного портфеля банка второго уровня	7
1.2 Методологические подходы к формированию и управлению кредитным портфелем банка второго уровня	16
1.3 Зарубежный опыт управления кредитным портфелем коммерческого банка	32
2 Анализ структуры и механизма управления кредитным портфелем банка второго уровня (на примере Республики Казахстан)	
2.1 Характеристика и анализ основных финансовых показателей АО «Банк Kassa Nova»	38
2.2 Анализ ссудного портфеля АО «Банк Kassa Nova»	49
2.3 Основные риски ссудного портфеля АО «Банк Kassa Nova»	58
3 Совершенствование механизма управления кредитным портфелем банка второго уровня	
3.1 Проблемы управления кредитным портфелем банка второго уровня	67
3.2 Предложения по совершенствованию управления кредитным портфелем банка второго уровня	79
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	90
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	93
ПРИЛОЖЕНИЯ	95

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. За последние десять лет произошли кардинальные перемены в финансово-экономических условиях развития банковской системы Республики Казахстан.

Анализ развития банковской системы Республики Казахстан свидетельствует о существовании устойчивой тенденции ее интеграции в мировое банковское пространство. Это обстоятельство предполагает обеспечение коммерческими банками Республики Казахстан качества банковских услуг на уровне мировых стандартов.

За годы независимости Республики Казахстан банковская система прошла сложный путь своего становления.

Преобразования в банковской системе прослеживаются в этапах ее реформирования, специфических по своему содержанию и направленности: от становления законодательной и нормативно - правовой базы банковской системы (1 этап, 1991-1994 годы), её модернизации и обновления содержания (2 этап, 1995-2000 годы) до децентрализации управления финансового рынка, (3 этап, 2001-2007 годы) и переломного момента оживления банковской системы после Мирового финансового кризиса (современный, 4 этап, берущий начало в 2007 году) [27].

Реформирование банковской системы способствовало поиску оптимальных путей адаптации коммерческих банков республики к условиям рынка, но четко сформированных и отлаженных экономических инструментов ориентирования банковской системы на потребителя и управление взаимоотношениями с ним в республике еще не сложилось.

Переход банковского сектора Республики Казахстан на международные стандарты деятельности требует от банков совершенствования системы управления банковскими, в том числе кредитными, рисками. Современное состояние банковской системы Казахстана характеризуется значительным сокращением количества и укрупнением действующих банков при одновременном расширении их филиальной сети. Отсюда важнейшей задачей коммерческих банков Казахстана в настоящий момент являются управление и мониторинг деятельности филиалов.

На потребительских рынках, к которым относится и рынок банковских услуг, конкурентоспособность напрямую зависит от уровня маркетинга в организации и от степени внимания, которое уделяет этой функции Правление банка. Осознание необходимости маркетингового управления как значительного внутреннего ресурса отражается в проблематике научно-практических конференций в системе казахстанской банковской системы. Анализ материалов, представленных на этих конференциях, позволяет сделать некоторые общие заключения [25]. Во-первых, глубина решения задачи создания эффективного управления кредитным портфелем в различных коммерческих банках различна. Во-вторых, проблема создания эффективного управления кредитным портфелем еще далеко себя не исчерпала. В-третьих,

уровень эффективности управления кредитным портфелем в равной степени определяется как воздействием внешней среды, уровнем конкуренции на финансовом рынке, так и внутренней политикой коммерческого банка. В-четвертых, для подавляющей части коммерческих банков можно отметить недостаточный уровень практического освоения теории управления кредитного портфеля. Эти обстоятельства определили объективную необходимость и актуальность темы исследования.

Степень разработанности проблемы. Существенный вклад в разработку теоретических и практических проблем управления кредитным портфелем коммерческого банка в Республике Казахстан внесли: Г.С. Сейткасимов, К.К. Жуйрикова, С.А. Алпысбаева, Н.Н. Ибришева, К.К. Жангаскина, Г.Ш. Копбаевой, Г.Б. Танирбергеновой, С.Р. Раимова, К.Б. Бердалиева и т.д. Недостаточная разработанность ряда теоретических основ и организационно-методических аспектов управления кредитным портфелем коммерческого банка для обеспечения его эффективного развития в условиях банковской системы, наличие в данной области нерешенных и дискуссионных вопросов предопределили выбор темы, цель, задачи и содержание диссертационного исследования.

Объектом исследования является банковская система Республики Казахстан.

Предметом исследования является совокупность теоретических, методических и практических подходов к управлению кредитным портфелем коммерческого банка.

Целью работы является исследование и анализ содержания и состояния управления кредитным портфелем банков второго уровня Республики Казахстан и разработка комплекса предложений по мерам его совершенствования.

Для достижения поставленной цели решены следующие взаимосвязанные задачи:

- исследовано содержание и роль управления кредитным портфелем коммерческого банка;
- рассмотрены модели управления кредитным портфелем в Республике Казахстан и за рубежом;
- выявлены особенности содержания и приоритетные принципы управления кредитным портфелем коммерческих банков второго уровня Республики Казахстан;
- определены и обобщены факторы эффективности управления кредитным портфелем банка;
- разработаны мероприятия по совершенствованию форм и механизмов управления кредитным портфелем коммерческого банка.

Новизна работы заключается в следующем:

- на основе анализа зарубежного и отечественного опыта систематизированы подходы к управлению кредитным портфелем банка;

- на материалах АО «Банк Kassa Nova» выявлены тенденции, закономерности и перспективы развития банка и механизмов управления его кредитным портфелем;

- с учетом существующей ситуации в банковской сфере РК и за рубежом, разработан комплекс предложений по мерам совершенствования управления кредитным портфелем АО «Банк Kassa Nova».

Теоретической и методологической основой магистерского исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых, исследующих общетеоретические вопросы управления кредитным портфелем коммерческого банка, материалы научных конференций и другие источники по вопросам, имеющим непосредственное отношение к теме диссертации. В процессе работы использовались методы, применяемые как на эмпирическом (наблюдения и сравнения), так и теоретическом уровне исследования (абстрагирование, анализ, синтез), также методы экономического анализа и статистики, теории менеджмента и маркетинга, обобщающих показателей.

При работе над диссертацией использовались статистические данные, характеризующие деятельность банковской системы, данные Национального банка РК, Министерства финансов, нормативно-законодательные акты РК, внутренние документы АО «Банк Kassa Nova», информация сайтов коммерческих банков АО «АТФ Банк», АО «Темирбанк».

Апробация результатов исследования. Материалы магистерского исследования нашли свое применение в профессиональной деятельности диссертанта при подготовке отчетов и аналитических записок по результатам деятельности отдела кредитования АО «Банк Kassa Nova».

Материалы диссертации нашли свое отражение в следующих публикациях:

1. Реструктуризация займа как инструмент управления кредитным портфелем. Научный журнал «Вестник Инновационного Евразийского университета», №1, 2012;

2. Состояние и проблемы формирования кредитного портфеля коммерческого банка. Материалы научной студенческой конференции МАН РК ИнЕУ, г.Павлодар, апрель 2012г;

3. Управление кредитным портфелем коммерческого банка второго уровня: проблемы и перспективы развития. Научный журнал «Вестник Инновационного Евразийского университета», №2, 2012

Структура и объем работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка (36 источников), изложена на 110 страницах, включает 20 таблиц, 40 рисунков, 16 приложений.

1 Теоретико-методологические аспекты управления кредитным портфелем банка второго уровня

1.1 Состав и содержание кредитного портфеля банка второго уровня

В современном мире кредит — это активный и весьма важный эффективный "участник" финансово-экономического процесса государства, предприятия, организации и населения. С помощью кредита происходит перелив ресурсов, капитала, создается новая стоимость.

Кредитная деятельность — один из важнейших признаков, конституирующих само понятие банка. Уровень организации кредитного процесса — едва ли не лучший показатель всей вообще работы банка и качества его менеджмента.

Кредитный портфель - совокупность требований банка по кредитам, которые классифицированы по критериям, связанным с различными факторами кредитного риска или способами защиты от него [6].

В нормативных документах Национального Банка Республики Казахстан, регламентирующих отдельные стороны управления кредитным портфелем, определена его структура, из которой вытекает, что в него включается не только ссудный сегмент (кредитные операции, кредитная политика), но и различные другие требования банка кредитного характера: размещенные депозиты, межбанковские кредиты, требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, учтенные векселя, факторинг, требования по приобретенным по сделке правам, по приобретенным на вторичном рынке закладным, по сделкам продажи (покупки) активов с отсрочкой платежа (поставки), по оплаченным аккредитивам, по операциям финансовой аренды (лизинга), по возврату денежных средств, если приобретенные ценные бумаги и другие финансовые активы являются некотирующимися или не обращаются на организованном рынке.

Такое расширенное содержание совокупности элементов, образующих кредитный портфель, объясняется тем, что такие категории как депозит, межбанковский кредит, факторинг, гарантии, лизинг, ценная бумага имеют сходные сущностные характеристики, связанные с возвратным движением стоимости и отсутствием смены собственника. Различия заключаются в содержании объекта отношения и форме движения стоимости.

Кредитные операции - самая доходная статья банковского бизнеса. За счет этого источника формируется основная часть чистой прибыли, отчисляемой в резервные фонды и идущей на выплату дивидендов акционерам банка.

Со структурой и качеством кредитного портфеля связаны основные риски, которым подвергается банк в процессе операционной деятельности - риск ликвидности (неспособность банка погасить обязательства перед вкладчиком), кредитный риск (непогашение заёмщиками основного долга и процентов по кредиту), риск процентных ставок и т.д. Поэтому тщательный отбор заёмщиков, анализ условий выдачи кредита, постоянный контроль за финансовым

состоянием заёмщика, его способностью (и готовностью) погасить кредит составляет одну из основополагающих функций кредитных подразделений банка. Таким образом, важнейшим вопросом для любого банка является формирование оптимального кредитного портфеля как одного из основных направлений размещения финансовых ресурсов, а также эффективное управление кредитным портфелем.

Кредитный портфель - это характеристика структуры и качества выданных ссуд, классифицированных по определенным критериям (совокупность требований банка по предоставленным ссудам).[5]. Формирование и управление кредитным портфелем является одним из основополагающих моментов в деятельности банка. Оптимальный, качественный кредитный портфель влияет на ликвидность банка и его надежность. Надежность банка важна для многих - для акционеров, предприятий, населения, являющихся вкладчиками и пользующихся услугами банка, так как затрагиваются важные многочисленные сбережения вкладчиков и капитала многих хозорганов. Финансовое неравновесие банков снижает общее доверие к кредитной системе государства, а это ощущается и в других секторах экономики. Для формирования оптимального кредитного портфеля банку важно выработать соответствующую кредитную политику - правильно выбрать рыночные сегменты, определить структуру деятельности.

Кредитная политика – это стратегия и тактика банка в области кредитных операций. Не существует единой кредитной политики для всех банков. Каждый банк формирует свою собственную кредитную политику, учитывая экономические, политические, географические, организационные и иные факторы, оказывающие влияние на его деятельность. Считается, что риски банка повышаются, если он не имеет своей кредитной политики; если он ее имеет, но не довел до сведения всех исполнителей; если он имеет противоречивую или неконкретную политику [8].

Кредитная политика в части стратегии вбирает в себя приоритеты, принципы и содержательные цели конкретного банка на кредитном рынке, а в части тактики - финансовый и иной инструментарий, используемый данным банком для реализации его целей при осуществлении кредитных сделок, правила их совершения, порядок организации кредитного процесса. Таким образом, кредитная политика создает необходимые общие предпосылки эффективной работы персонала кредитного подразделения банка (понимания приоритетов, целей, инструментов, методов организации кредитных сделок), объединяет и организует усилия персонала, уменьшает вероятность ошибок и принятия нерациональных решений. Сущность кредитной политики определяют как стратегию и тактику банка в области проведения кредитных операций. В рамках проводимой банками кредитной политики осуществляется формирование его кредитного (ссудного) портфеля. Как показано на рисунке 1.1 для принятия банком решений по выбору собственных целей в сфере кредитной политики важное значение

имеют такие факторы, как четкое знание целей на предстоящий период развития, тщательный анализ кредитного портфеля, ясность перспектив развития ресурсной базы банка и т.д.

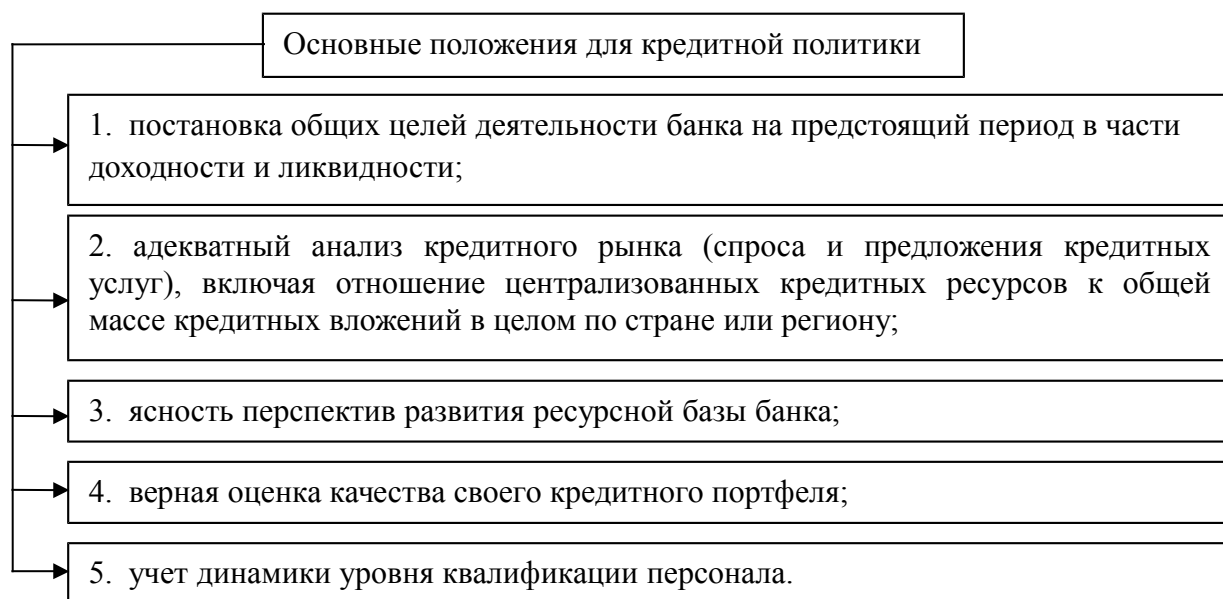


Рисунок 1.1 - Основы кредитной политики коммерческого банка [8]

Анализ кредитов и классификация их по соответствующим группам имеют решающее значение для определения реальной стоимости всего кредитного портфеля банка, поскольку обеспечивается своевременное создание необходимого резерва к моменту фактического возникновения убытков, что позволяет повысить стабильность банка. Резерв на возможные потери по кредитам называется специальным, так как создается под опознанный риск по конкретному кредиту. Практически это - отложенная сумма прибыли для покрытия ожидаемых в будущем убытков. Движение резерва в отчетном периоде отражает изменения в уровне кредитного риска за этот же период. Специальный резерв не включается в собственный капитал банка. Кредитный портфель включает в себя все виды ссуд клиентам (юридическим и физическим лицам) и аналогичные им операции (овердрафты, учет товарных векселей, факторинг, выполненные банковские гарантии и т.п.). Каждый банк в области кредитования имеет свою специализацию. Те виды банковских кредитов, которые составляют кредитный портфель банка, являются приоритетными для его кредитной политики. На рисунке 1.2 приведена классификация кредитного портфеля по виду банковских кредитов по пяти основным признакам: по срокам и целям выдачи, уровню и целям обеспечения, видам процентных ставок.

По срокам выдачи кредиты подразделяются на краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные.

Краткосрочные кредиты - кредиты, выдаваемые на срок менее одного года для удовлетворения временной потребности заемщика в средствах на формирование текущих активов. В практике банковской деятельности можно выделить и сверхкраткосрочные кредиты: суточные, недельные, месячные.

Например, межбанковский кредит. Процесс возобновления оборотного капитала даёт банкам возможность иметь реально часто высвобождающиеся ресурсы, выдавать их опять, т.е. обслуживать больше потребности хозяйствующих субъектов. Краткосрочный кредит составляет большую часть активов банков республики

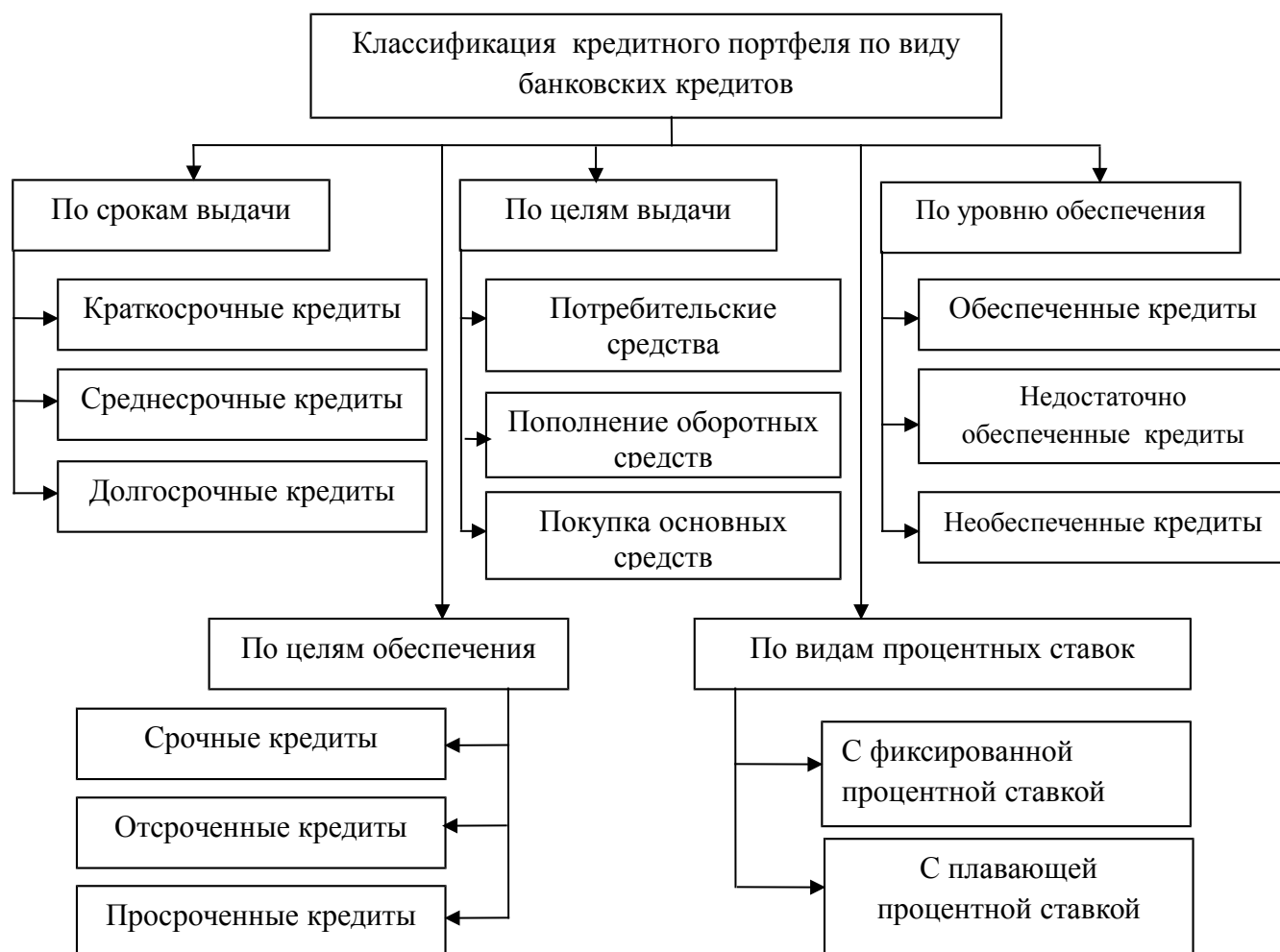


Рисунок 1.2 - Классификация кредитного портфеля по виду банковских кредитов

Примечание - разработан автором

Среднесрочные кредиты - кредиты, которые характеризуются сроком погашения от 1 года до 5-7 лет. Среднесрочные ссуды связаны с созданием и движением долгосрочных активов хозяйствования, реализацией приоритетных государственных программ. Они могут использоваться для приобретения оборудования, машин, изначального финансирования новых предприятий, программ и проектов с относительно небольшим сроком окупаемости, но в целом, управляемые в пределах вполне осязаемого времени.

Долгосрочные кредиты - кредиты, выдаваемые на срок свыше 5-7 лет. Эта сфера кредитных операций служит в основном для финансирования производственного, общественного, частного строительства, для создания

основного капитала предприятия. Характерными особенностями этих кредитов являются: длительные сроки погашения; оговоренный минимальный уровень накоплений средств заёмщика; необходимость высокой степени обеспеченности выдаваемых ссуд залогом имущества; зависимость размера ссуды от стоимости недвижимости, залога (60-70%); более низкий по сравнению с краткосрочными ссудами размер ссудного процента; отвлечение ресурсов банков на длительный срок; трудности в прогнозировании развития кредитных отношений банка и заемщика.

Сроки кредитов влияют на ликвидность банка и риск, сопряженный со ссудами. Чем длиннее срок ссуды, тем она менее ликвидна по сравнению с краткосрочными ссудами. По мере удлинения срока ссуды возрастает также и риск. Поэтому важнейшей задачей банка является формирование оптимального набора ссуд по срокам их выдачи. Формирование ресурсной базы для выдачи кредитов и её оптимальное распределение является важным вопросом в деятельности банка. Средства, полученные за счет вкладов до востребования, имеющие высокие резервные требования и быструю оборачиваемость, должны распределяться совершенно по иному, чем средства срочных депозитов, особенно с длительными сроками хранения.

Методическими рекомендациями по организации процесса кредитования по целевому назначению ссуды подразделяются по видам объектов [6].

Объектами банковского кредитования являются затраты. В их числе затраты связанные с созданием и движением текущих активов субъектов хозяйствования, долгосрочных активов субъектов хозяйствования; выполнением приоритетных государственных программ; потребительскими нуждами населения, приобретением, реконструкцией и строительством новых квартир, садовых домиков, гаражей и др.

В зависимости от наличия обеспечения своевременного возврата кредиты принято подразделять на обеспеченные, недостаточно обеспеченные и необеспеченные кредиты [7].

Обеспеченные кредиты - кредиты, имеющие обеспечение в виде высоколиквидного залога, реализация которого обеспечит погашение кредита и процентов;

Недостаточно обеспеченные - кредиты, имеющие частичное обеспечение в виде высоколиквидного залога.

Необеспеченные - кредиты, не имеющие обеспечения в виде высоколиквидного залога либо имеющие его в небольшой сумме от размера кредита. Формами обеспечения исполнения заемщиками обязательств по возврату кредита и процентов по нему могут быть: залог, гарантии и поручительства.

По срокам погашения в мировой практике и практике Республики Казахстан кредиты классифицируются на срочные, отсроченные, просроченные и кредиты с долгосрочным погашением [7].

Срочные - кредиты, срок погашения которых наступил или наступит в сроки, оговоренные в кредитном договоре.

Отсроченные (пролонгированные) - кредиты, срок погашения которых отнесен банком на более поздний срок по уважительным причинам по просьбе клиента.

Просроченные - кредиты, не возвращенные заемщиком в установленные кредитным договором сроки.

На содержание и надежность кредитного портфеля банка значительно влияет принятый вид процентной ставки за кредит (кредит с фиксированной или плавающей процентной ставкой).

По кредитам с фиксированной процентной ставкой процентная ставка устанавливается на весь период кредитования и не подлежит пересмотру. Это выгодно как кредитору, так и заемщику, поскольку обе стороны имеют возможность точно рассчитывать свои доходы и расходы, связанные с использованием предоставленного кредита, фиксированные процентные ставки применяются, как правило, при краткосрочном кредитовании.

По кредитам с плавающей процентной ставкой плавающие процентные ставки постоянно изменяются в зависимости от ситуации, которая складывается на кредитных рынках, с которыми они увязаны.

На рисунке 1.3 представлены основные факторы, которые банки учитывают при установлении платы за кредит

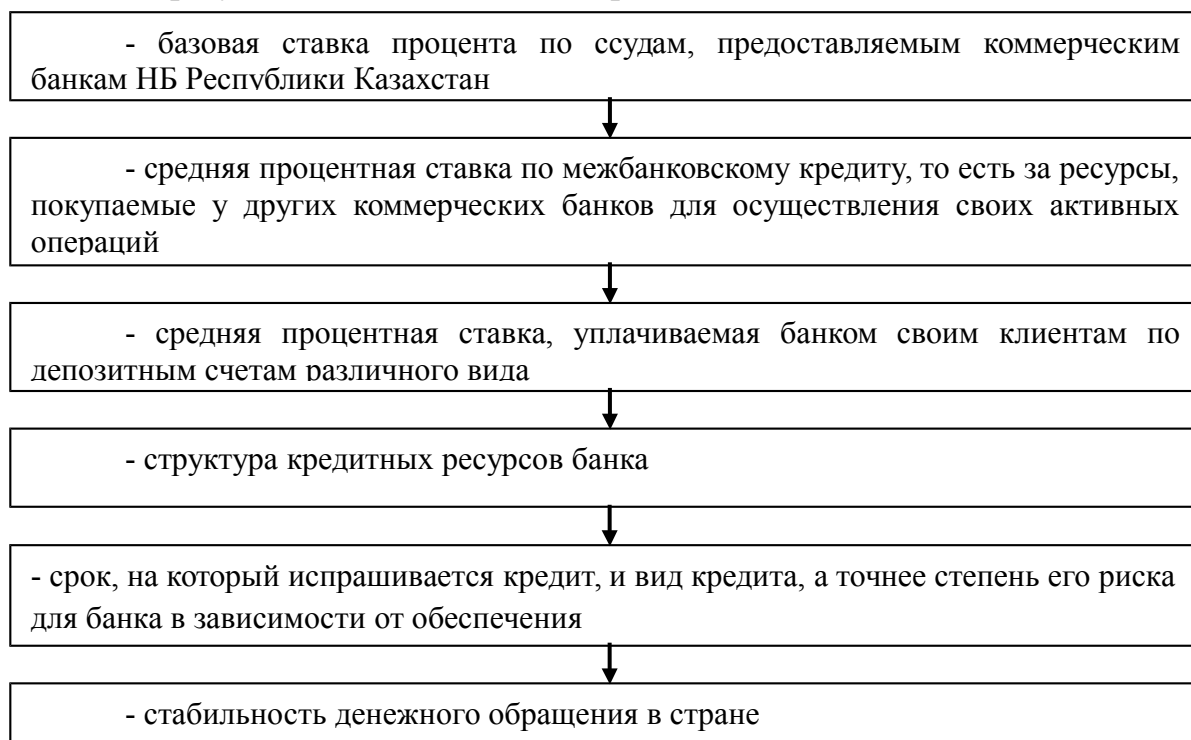


Рисунок 1.3 - Факторы, учитываемые при установлении платы за кредит [6]

В числе факторов, определяющих вид и размер платы за кредит хозяйствующими субъектами РК: базовая ставка процента по ссудам, предоставляемым коммерческим банкам НБ Республики Казахстан; средняя процентная ставка по межбанковскому кредиту, то есть за ресурсы, покупаемые у других коммерческих банков для осуществления своих активных операций; средняя процентная ставка, уплачиваемая банком своим клиентам по

депозитным счетам различного вида; структура кредитных ресурсов банка (чем выше доля привлеченных средств, тем дороже должен быть кредит); срок, на который испрашивается кредит, и вид кредита, а точнее степень его риска для банка в зависимости от обеспечения; стабильность денежного обращения в стране (чем выше темп инфляции, тем дороже должна быть плата за кредит, так как у банка повышается риск потерять свои ресурсы из-за обесценения денег) [6].

Кредитные портфели различаются не только по видам и размеру процентных ставок за кредит, но и по технике предоставления кредитов. С этой точки зрения можно выделить консорциальные и вексельные кредиты.

Консорциальные кредиты имеют особенности, которые выражаются в специфическом механизме аккумулирования кредитных ресурсов и технике предоставления кредита. При этом виде кредита происходит объединение ресурсов нескольких банков. Координацию осуществляет головной или ведущий банк, получающий за это вознаграждение от участников консорциума;

Вексельные кредиты подразделяются в свою очередь на предъявительские и векселедательские. Предъявительские вексельные кредиты бывают двух видов: учетные и залоговые. Учет векселей – это покупка их банком, в результате чего они полностью переходят в его распоряжение, а вместе с ними и право требования платежа от векселедателей. Векселедательским кредитом пользуются предприятия, выступающие в роли покупателей, при нехватке оборотных средств для расчетов с поставщиками продукции, товаров, услуг и невозможности из-за дороговизны оформить в банке обычный денежный банковский кредит. Заемщик в качестве кредита получает пакет собственных векселей банка-кредитора.[9] Перечисленная классификация ссуд используется банками при формировании кредитного портфеля.

Очень важным с точки зрения управления является разделение кредитного портфеля банка по виду заемщиков: кредитный портфель по ссудам юридическим лицам (деловой кредитный портфель); кредитный портфель по ссудам физическим лицам (персональный кредитный портфель); кредитный портфель по ссудам другим банкам (межбанковский кредитный портфель). В условиях национальной экономики необходимо классифицировать кредитный портфель банка на портфель тенговых и портфель валютных кредитов.

Большое внимание следует уделять качеству кредитного портфеля. Некачественный кредитный портфель, необоснованные (выданные с нарушением кредитной политики) ссуды, выдача ссуд неблагонадежным заемщикам могут быть причиной финансового неравновесия банков. Банк, выдающий непогашающиеся ссуды, растрчивает кредитные ресурсы, которые могли бы быть использованы для стимулирования накопления реального капитала и способствовали бы экономическому развитию банка. Кредитный потенциал банка, влияющий на размер его кредитного портфеля, определяется как величина мобилизованных в банке средств за минусом резерва ликвидности. Общий резерв ликвидности банка зависит от нормы обязательного резерва, установленного Национальным банком Республики Казахстан, и уровня резерва ликвидности, определяемого банком.

В практике банковской сферы практикуется деление кредитного портфеля на валовый и чистый (в его основе - уровень надежности и уровень покрытия кредита резервом).

Валовый кредитный портфель, представляющий собой совокупный объем выданных банком кредитов юридическим и физическим лицам на данный момент времени;

Чистый кредитный портфель (балансовый) – совокупность кредитов банка, непокрытых резервом на возможные потери по сомнительным долгам, то есть набор ссуд, которые по законодательству не подлежат покрытию резервом (в Республики Казахстан это группа стандартных ссуд) и ссуд, покрытие которых не осуществляется по причине недостатка источника покрытия (чистой прибыли банка), либо по другим зависящим или независящим от банка причинам. Такая классификация позволяет получить реальное представление о «плохих» кредитах банка. Поскольку валюта баланса коммерческого банка уменьшается на величину создаваемого резерва, то балансовые показатели объемов выданных кредитов содержат данные лишь только о чистом портфеле банка, что не означает соответствие реальным масштабам некачественной кредиторской задолженности.

Важным фактором классификации кредитного портфеля является качество управления им [7]. С этой точки зрения качества управления кредитный портфель может быть оптимальным или сбалансированным.

Оптимальный кредитный портфель – это портфель, наиболее соответствующий по составу и структуре оптимальной кредитной и маркетинговой политике банка и его плану стратегического развития. Оптимальность кредитного портфеля банка дает возможность реализовать поставленные перед банком задачи определенного экономического поведения.

Сбалансированный кредитный портфель – это такой портфель банковских кредитов, который по своей структуре и финансовым характеристикам лежит в точке наиболее эффективного решения дилеммы «риск-доходность», то есть в точке достижения баланса между двумя противоборствующими категориями. Оптимальный портфель не всегда совпадает со сбалансированным кредитным портфелем, поскольку банк на определенном этапе своей деятельности в силу ряда внешних факторов, особенно влияния конкурентной позиции, может осуществлять выдачу кредитов с меньшей доходностью и большим риском в ущерб Республики Казахстан сбалансированности портфеля, но с целью укрепления своей конкурентной позиции, завоевания новых ниш на рынке кредитных услуг, привлечения новых клиентов и т.п.

Диверсифицированность кредитного портфеля коммерческого банка, как одного из факторов конкурентоспособности, обуславливает необходимость его классификации по признаку диверсифицированности. С этой точки зрения выделяют два вида кредитного портфеля: диверсифицированный и концентрированный.

Диверсифицированный кредитный портфель – это портфель, удовлетворяющий требованиям функциональной и географической диверсификации.

Концентрированный кредитный портфель – характеризуется высоким удельным весом кредитов определенного вида или рода и высокой степенью рисков концентрации. Как правило, в условиях функционирования рынка ссудных капиталов в каждой стране формируются нормы концентрации кредитных вложений банков в отдельные отрасли, регионы и по отдельным группам заемщиков. Если рыночность функционирования рынка ссудных капиталов значительно нарушается, то в определении величины этой нормы большое участие принимает государство.

Обзор специальной литературы по сфере банковской деятельности и финансам позволяет выделить еще ряд признаков классификации кредитов [10]. В их числе – возможность банка свободно управлять своим кредитным портфелем. В рамках этого признака кредитный портфель подразделяется на такие категории, как: неуправляемый, регулируемый, свободный.

Неуправляемый кредитный портфель – наличие его характерно для уполномоченной шестерки банков Республики Казахстан. В него включаются те банковские кредиты, выдача которых производится во исполнение государственных программ и соответствующих нормативных актов. В результате чего банк фактически теряет возможность эффективного управления доходностью вложения части своих кредитных ресурсов, пополняющей неуправляемую часть кредитного портфеля.

Регулируемый кредитный портфель – включает кредиты, выданные банком инсайдерам, в том числе сотрудникам банка и руководству, а также аффилированным компаниям.

В силу влияния внутренних факторов деятельности, банк вынужден предоставлять определенной категории лиц кредиты на льготных условиях (например, в качестве компенсации акционерам невыплаченных дивидендов). В ряде стран выдача таких кредитов регулируется более жесткими требованиями законодательства, а степень возможности управления данным кредитным портфелем в определенной степени снижается. Предоставление кредита связанной с банком компании при отсутствии обеспечения означает перелив собственного капитала банка в «родственную» компанию или прямое уменьшение собственных средств банка. Если отсутствуют очевидные свидетельства, подтверждающие, что такие кредиты выданы в соответствии с нормальной банковской практикой, им следует приписывать нулевую стоимость и на соответствующую величину необходимо уменьшать общие активы и собственный капитал банка.

Свободно управляемый кредитный портфель – сюда относятся все оставшиеся кредиты, которые предоставляются на общих условиях и их выдача подчинена общим требованиям законодательства.

Как правило, совокупный кредитный портфель банка содержит все вышеупомянутые части, и кредитная политика каждого банка должна содержать направления к действию, касающиеся всех его составляющих.

Разумная кредитная политика устанавливает параметры для ссудного портфеля в целом, определяя, например: какая доля ресурсов банка может быть использована для выдачи ссуд; какие типы кредитов могут выдаваться; какую

часть кредитного портфеля могут составлять ссуды того или иного типа; приемлемая концентрация кредита по отдельным заемщикам и отраслям; следует определить основные географические регионы бизнеса; необходимо утвердить лимиты на приобретение кредита.

1.2 Методологические подходы к формированию и управлению кредитным портфелем банка второго уровня

Формирование и управление кредитным портфелем является одним из основополагающих моментов в деятельности банка. Оптимальный, качественный кредитный портфель влияет на ликвидность банка и его надежность. Надежность банка важна для многих - для акционеров, предприятий, населения, являющихся вкладчиками и пользующихся услугами банка. Потеря вклада затрагивает многочисленные сбережения вкладчиков и капитал многих хозорганов. Финансовое неравновесие банков снижает общее доверие к кредитной системе государства, а это ощущается и в других секторах экономики.

Для формирования оптимального кредитного портфеля банку важно выработать соответствующую кредитную политику - правильно выбрать рыночные сегменты, определить структуру деятельности.

Формирование и анализ кредитного портфеля позволяют банку более четко выработать тактику и стратегию развития, его возможности в кредитовании клиентов и развитии деловой активности. Значение управления кредитным портфелем проявляется через ряд специфических функций.

Аналитическая функция. Банк на основе определенных критериев и показателей анализирует движение своих кредитов и прогнозирует их дальнейшее развитие. С экономической точки зрения, взаимодействуя с внешней средой, банк при формировании кредитного портфеля отбирает наиболее и наименее рациональные направления, сферы применения кредита. В этом смысле кредитный портфель классифицирует сферы применения ссуд, делит клиентов на определенные группы, определяет предпочтение банка среди них, уровень доходности и надежности ссуд.

Вторая функция управления кредитным портфелем обеспечивает диверсификацию кредитного риска, позволяющую минимизировать или ограничить его.

Управление кредитным портфелем дает банку возможность развивать или сдерживать кредитные операции, улучшать их структуру, определять степень защищенности от недостаточно качественной структуры выданных ссуд. Последовательный подход к управлению кредитным портфелем может значительно улучшить показатели деятельности банка, укрепить его финансовую надежность и повысить рейтинг.

Экономические и организационные принципы управления кредитным портфелем представлены на рисунке 1.4.

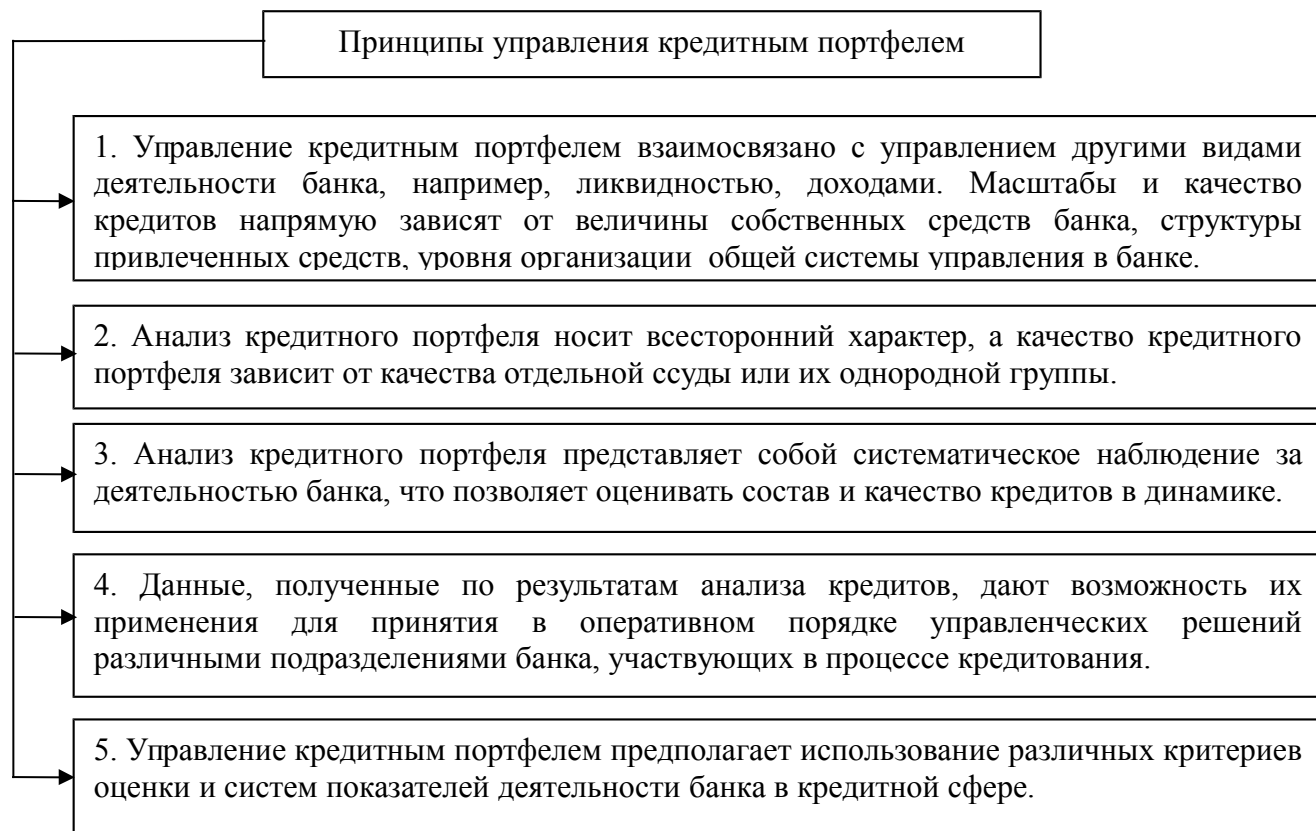


Рисунок 1.4 - Принципы управления кредитным портфелем
коммерческого банка [10]

В процессе управления кредитным портфелем банкам необходимо руководствоваться рядом базовых компонентов: подчиняться правилам управления рисками; соблюдать установленные лимиты кредитования; следовать приоритетам при кредитовании субъектов и объектов.

Существуют определенные правила управления кредитными рисками, которых целесообразно придерживаться при реализации кредитной политики и управлении кредитами, в частности:

- нельзя рисковать больше, чем это позволяет величина собственных средств банка;
- необходимо просчитывать последствия принятого риска;
- нецелесообразно осуществлять операцию с риском, большим величины предполагаемого дохода по ней;
- принимать положительное решение по риску при отсутствии сомнений; в случае их наличия – принимать отрицательное решение;
- предпринять поиск альтернативных решений, ведущих к минимизации риска.

Управление кредитным портфелем рассматривается экспертами с двух позиций: на макро- и микроуровнях [13]. Так, на макроуровне осуществляется анализ и регулирование кредитных отношений во взаимосвязи с макроэкономическими (народно-хозяйственными) пропорциями, увязывая объемы и структуру кредитных вложений в экономику с решением задач по увеличению валового внутреннего продукта, развитию денежного оборота, инвестиций, снижению инфляции. На микроуровне предусматривается

разработка и соблюдение стратегии развития кредитных операций каждого отдельного банка; поиск и отбор клиентов, изучение их потребностей и кредитоспособности; контроль в процессе использования заемщиком кредита.

На всех уровнях управления кредитами предусматривается аналитическая и организационная работа в области формирования информационной базы; планирования и регулирования направлений развития, надзора и контроля; разработки мероприятий по совершенствованию процесса кредитования [11].

Участниками процесса управления кредитом являются не только кредитные организации, но и сами заемщики – путем организации у себя контроля над целевым использованием кредита, принципами и условиями кредитования. Управление кредитами поэтому определяется как деятельность, направленная на регулирование кредитных отношений в целях обеспечения эффективного функционирования как кредитора, так и заемщика.

Для банка управление кредитами направлено, с одной стороны, на повышение доходности, с другой стороны, на обеспечение ликвидности. Кредитные операции являются основным видом деятельности для банков в силу своего преобладания в структуре активов и обеспечения доходности. При этом задача банков состоит не только в получении прибыли, но и в обеспечении своей надежности, что повышает требования к кредитам, как к устойчивому источнику банковских доходов и ликвидности банка. Вместе с тем, управление кредитами должно быть направлено и на обеспечение сохранения свойств кредита как формы возвратного авансирования потребностей клиентов в дополнительном капитале, то есть на обеспечение возврата заемщиками полученных кредитных средств.

Управление кредитным портфелем и управление качеством кредитного портфеля не одинаковые понятия. Управление кредитным портфелем более широкий термин; его можно рассматривать в аспекте решения более общих задач обеспечения надежности и устойчивости коммерческого банка, в аспекте удовлетворения потребностей клиентов в дополнительных денежных средствах. Управление качеством кредитного портфеля представляет более частную задачу, связанную с разработкой банком комплекса действий, относимых к сфере совершения им активных и пассивных операций в целом и процессу кредитования в частности; направленных на удовлетворение потребностей клиентов с одной стороны, и повышению доходности банка при допустимых уровнях кредитного риска и ликвидности, с другой стороны.

Согласно существующих, общепринятых рекомендаций, разработка механизмов управления качеством кредитного портфеля предусматривает определение [11]:

- критериев оценки задолженности, образующей кредитный портфель;
- структуры кредитного портфеля в размере классификационной группы кредитов;
- состава показателей, необходимых для оценки ссудной задолженности;
- качества кредитов, в том числе с позиции риска по каждой группе и всей совокупности кредитов;
- причин изменения структуры кредитного портфеля;

- достаточной величины резерва для покрытия нерационального размещения ссуд;
- круга мероприятий по улучшению качества и структуры кредитного портфеля, управления кредитным портфелем.

Управление кредитным портфелем является эффективным тогда, когда в кредитной организации создана и функционирует целостная система процесса кредитования. Как правило, она состоит из нескольких блоков, представленных в таблице 1.1

Представленная в таблице система управления кредитным портфелем функционирует при наличии всех блоков и взаимодействии их друг с другом.

Процесс управления кредитным портфелем, как и любым другим направлением деятельности, по своему содержанию состоит из отдельных подсистем.

1. Планирование – разработка перспективных и текущих планов кредитования, новых кредитных продуктов и услуг; составление прогнозов, сметы расходов на реализацию кредитных проектов; разработка организационной структуры и планирование персонала; расчет ожидаемых финансовых результатов (все мероприятия проводятся в рамках банковской стратегии развития).

2. Анализ – оценка деятельности банка в сфере кредитования; сопоставление фактически достигнутых результатов в кредитовании с прогнозными значениями.

3. Регулирование – механизм надзора со стороны государства и Национального Банка за осуществлением банками кредитных операций (посредством разработки законодательных и нормативных актов); проведения внутренних мероприятий по доработке имеющихся структур, процедур, регламентов, политик, объемов проведения операций.

Таблица 1.1 - Уровни процесса управления кредитным портфелем банка

Уровень	Содержание
1. Фундаментальный	Предусматривает разработку стратегии развития банка; определение целевых ориентиров деятельности; утверждение кредитной и процентной политики, политики по управлению ликвидности; условий кредитования; текущих и перспективных планов кредитования; кодекса корпоративной (кредитной) культуры.
2. Правовой	Наличие свода законов и нормативных документов Национального Банка, регулирующих деятельность кредитных организаций в сфере кредитования.
3. Объекты кредитования	На данном уровне осуществляется изучение и оценка потенциального заемщика; изучение

	кредитной заявки и пакета документов к ней; оценка финансового состояния заемщика; определение и отбор наиболее эффективных проектов кредитования; оценка обеспечения кредита; оценка кредитоспособности заемщика и уровня кредитного риска по ссуде
4. Организационно-аналитический	Включает разработку структуры аппарата управления, стандартов и процедур кредитования; определение иерархии прав и полномочий при принятии управленческих решений; освоение и внедрение новых видов кредита; организация процесса выдачи и погашения кредитов; мониторинг кредитного портфеля, контроль за кредитными операциями.
5. Кредитная инфраструктура	Включает информационное, методическое, кадровое обеспечение; систему безопасности; механизм взаимодействия подразделений в процессе кредитования.

4. Контроль – система мероприятий, направленных на выявление отклонений в соблюдении банком законодательных норм и нормативных актов, внутренних положений и инструкций, отрицательных тенденций в деятельности банка, а также на устранение таких отклонений.

Деятельность любой кредитной организации необходимо начинать с оценки конкурентной позиции банка и разработки стратегии развития. Стратегия кредитной организации должна представлять собой совокупность программ по долгосрочному и устойчивому развитию в соответствии с целями банка. Выбор направлений и объемов деятельности банка должен осуществляться с учетом возможностей формирования своей ресурсной базы и поддержания собственного капитала на адекватном масштабу деятельности уровне. При этом, банковские активы должны позволять банку формировать постоянный доход, позволяющий покрывать банковские расходы и формировать прибыль.

Разработанная стратегия является основой его кредитной политики. Стратегическую позицию банка в кредитном процессе необходимо определять на основе расчета показателей сильных и слабых сторон. К сильным сторонам кредитования можно отнести: высокую квалификацию персонала; хорошее знание клиентов, имеющих длительные отношения с банком; хорошие результаты от развития кредитных операций; высокая репутация банка; возможность расширения кредитования через филиальную сеть; кредитное обслуживание преуспевающих клиентов и финансово-промышленных групп; участие банка как уполномоченного агента в финансировании государственных программ.

Слабые стороны в сфере кредитования могут складываться из убытков от кредитования; ограниченного объема ресурсов для кредитования; слабой

диверсификации кредитного портфеля; неадекватного информационного обеспечения руководства банка и подразделений, ответственных за управление кредитными рисками; концентрации кредитных рисков на заемщиках в отраслях, находящихся в тяжелом состоянии. Именно развитие банком сильных сторон в сфере кредитования позволит обеспечить ему реализацию кредитной стратегии и, в конечном итоге, развить свои конкурентные преимущества.

Кредитная политика регулирует отношения между банком и клиентом в целях удовлетворения взаимных интересов. В банковской практике кредитная политика обычно разрабатывается на текущий год в виде отдельного положения, которая вступает в силу после утверждения уполномоченным органом управления банка (общим собранием акционеров/участников или Советом директоров). Данный документ должен содержать: основные принципы кредитования; распределение полномочий при принятии кредитных решений; систему лимитов; процедуры оценки качества активов; кредитный мониторинг; порядок информирования руководства об ухудшении кредитоспособности заемщиков; порядок урегулирования непогашенной в срок отчетности; требования к финансовому состоянию заемщиков и видам принимаемого по кредитам обеспечения, порядок оценки обеспечения; порядок бухгалтерского учета выданных кредитов; порядок формирования процентных ставок.

Кредитная политика может дополняться отдельными регламентами банка по различным аспектам кредитования, например: о кредитовании отдельных категорий заемщиков с учетом вида и формы кредита, его обеспечения; о связанных кредитах; о порядке формирования резервов на возможные потери по ссудам и другие; о работе с проблемными кредитами. Во внутренних документах банка должна быть раскрыта информация о самом процессе кредитования, а именно: перечень документов, необходимых для оформления кредита; порядок рассмотрения кредитных заявок; лимиты кредитования; порядок предоставления и погашения кредитов, обслуживание долга; отражение в учете.

Качество управления кредитным портфелем во многом зависит от правильного определения организационной структуры банка и правильного взаимодействия всех подразделений, в том числе участвующих в процессе кредитования, предусматривающих:

- распределение функций и обязанностей между органами управления банка (собранием акционеров, Советом директоров, Правлением) и руководителями структурных подразделений;
- наличие утвержденных внутренних документов, определяющих цели и задачи каждого подразделения банка, а также должностных инструкций сотрудников банка, содержащих их права, обязанности, подчиненность, подотчетность и уровень ответственности;
- системы выявления (идентификации), измерения (оценки) и мониторинга банковских рисков; информационного обеспечения подразделений банка, ответственных за принимаемые риски;

- механизмы определения степени влияния на показатели деятельности банка "стрессовых" ситуаций (стресс-тестирование) [7].

Для управления кредитным процессом в банке создается специальный аппарат, который состоит из нескольких внутренних подразделений, имеющих свой уровень компетенции, свои функции и задачи.

Ведущим звеном в любой организационной структуре кредитной организации является Совет директоров (Наблюдательный Совет), от которого во многом зависит эффективность работы всей системы оценки банковских рисков, включая кредитного риска. Именно на Совет директоров возлагается ответственность за деятельность банка в целом и успешную реализацию разработанной стратегии развития, а также за последствия реализации необоснованной кредитной политики. Применительно к системе управления кредитованием, Совет директоров обязан осуществлять общее руководство кредитным процессом путем утверждения стратегических направлений развития кредитной политики банка; осуществления контроля за ее реализацией; контроля за подбором квалифицированных менеджеров банка; за наличием в банке систем управления рисками и внутреннего контроля, адекватных масштабам деятельности и величине принимаемых рисков.

Роль исполнительных органов кредитной организации, или ее топ-менеджеров (Правления, исполнительного директора, комитетов), заключается в создании механизмов и инструментов реализации утвержденной Советом директоров стратегии развития банка, в том числе кредитной; систем мониторинга и управления рисками; обеспечении формирования полной и точной информации для принятия управленческих решений.

При этом действия Совета и Правления банка, в целях устранения конфликта интересов, должны быть четко разграничены между собой. Особенно это касается функций мониторинга, контроля и оценки рисков, которые должны быть независимыми от лиц, связанных с их возникновением.

Определение целевых рынков кредитования, параметров и структуры кредитного портфеля, установление уровня процентных ставок по кредитным операциям, а также принятие решений о выдаче крупных кредитов и их реструктуризации закрепляются, как правило, в функциях Кредитного комитета банка.

Основной центр тяжести всей работы по кредитованию сосредоточен в кредитном подразделении банка (департамент или управление/отдел - в зависимости от объемов бизнеса банка), которое проводит работу по формированию кредитного портфеля, непосредственному кредитованию клиентов, анализу ссудной задолженности и кредитного портфеля в целом, контролю за обеспеченностью ссуд, разработке механизмов анализа и оценки качества кредитного портфеля. Кроме того, при наличии в структуре банка филиалов и дополнительных офисов, осуществляют контроль за их деятельностью по вопросам кредитования. Задачами данного подразделения также являются подготовка заключений и предложений Кредитному комитету для рассмотрения вопросов о выдаче ссуд.

Часть функций кредитного процесса входит в круг полномочий планово-экономического подразделения банка, например, связанных с планированием и регулированием ресурсной базы банка, в том числе определением объемов и сроков кредитования; соблюдением предельно установленных значений по кредитованию (лимитов, нормативов).

Кроме основных подразделений кредитной организации, участвующих в кредитовании, в данный процесс вовлечены и сопровождающие его подразделения как, например: юридическая служба, которая отвечает за соответствие кредитных сделок банка действующему законодательству и за возможность реализации принятого по кредиту обеспечения; операционное подразделение, осуществляющее операции с выдачей/погашением кредитов и их бухгалтерский учет; отдел автоматизации, ответственный за установку и сопровождение программного обеспечения, в том числе по кредитным операциям; подразделения управления рисками и внутреннего контроля.

При определении банком организационной структуры должна быть построена эффективная и безопасная система передачи информации на различных уровнях управления банком, в том числе, кредитным процессом. В частности адекватный поток информации предполагает: обеспечение менеджмента необходимыми сведениями о принятых кредитных рисках и их влиянии на текущее состояние банка; обеспечение руководителей среднего и низшего звена, а также рядовых сотрудников информацией о стратегии банка и кредитной политики, о порядке и процедурах выполнения кредитных операций; обеспечение по горизонтали доступа к информации, которой владеет одно подразделение банка, другим его заинтересованным подразделениям; обеспечение безопасности информационных систем.

Немаловажное значение в системе управления кредитным портфелем должно отводиться самой организации процесса кредитования и наблюдению за кредитом. Так, процесс кредитования состоит из нескольких этапов: предварительной стадии (переговоров о кредите), рассмотрения конкретного проекта, оформления кредитной документации (при положительном решении и выдаче), использования кредита.

На первом этапе происходит первоначальный анализ рисков, когда в ходе переговоров банка с потенциальным клиентом выясняется, насколько кредитование данного клиента будет соответствовать кредитной политике банка, какова цель получения кредита, за счет каких средств предполагается погашать задолженность по кредиту и процентам.

На этапе рассмотрения кредитной заявки выполняется наиболее сложная для банка задача – оценка кредитоспособности заемщика на момент выдачи кредита и прогнозирование на будущее его финансового положения и денежных потоков. На данном этапе банк получает информацию о непосредственной деятельности клиента и его реальных финансовых возможностях. Основными источниками информации о заемщике являются его финансовая отчетность (по юридическому лицу) либо справки о доходах (по физическому лицу), а также иная информация о клиентах, указанная ими в анкетах на получение кредита или собранная банком.

Существенный вклад в разрешение существующей проблемы вносит кредитное бюро, осуществляющее формирование кредитных историй, предоставление кредитных отчетов и оказание иных услуг. Кредитное бюро действует в Казахстане с середины 2004 года. Руководствуется законом «О кредитных бюро и формировании кредитных историй в Республике Казахстан» от 6 июля 2004 года N573. Использование такого рода информации о заемщиках позволяет коммерческому банку более точно определять финансовое состояние и оценивать их положение в сравнении со средними значениями по отраслям и видам деятельности. Мировой опыт показывает, что деятельность кредитных бюро позволяет исключить из кредитного процесса недобросовестных в прошлом заемщиков.

На этапе использования кредита осуществляется наблюдение за кредитными операциями (мониторинг) и контроль. Наблюдение устанавливается: за соблюдением лимита кредитования (кредитной линии), целевым использованием кредита, уплатой процентов, полнотой и своевременностью погашением основного долга; продолжается работа по анализу кредитоспособности и финансового положения заемщика; при необходимости корректируются сроки и условия кредитования.

Оценка кредитоспособности заемщика на этапе использования кредита отличается от ее первоначальной оценки на этапе рассмотрения заявки. Во-первых, по времени совершения – оценка перед выдачей и после выдачи; во-вторых, по целевому назначению – для идентификации кредитного риска перед принятием окончательного решения о кредитовании и измерении риска в течение срока кредита; в-третьих, по периодичности – оценка кредитоспособности перед выдачей кредита носит разовый характер, в период наблюдения – систематический. Можно выделить четвертое отличие – по объему: так, при расчете кредитоспособности оцениваются все показатели надежности заемщика и обеспечения кредита, а в процессе наблюдения изучаются только факторы изменения (осуществляется перепроверка обеспечения, условий кредитования, своевременности погашения кредита и уплаты процентов). Однако, на мой взгляд, последнее отличие применимо лишь к ссудам, объединенным в портфели однородных ссуд, по которым производится расчет совокупной (по отдельным портфелям) величины кредитного риска на основании данных о хорошем обслуживании долга (финансовое положение заемщика в таких случаях переоценивается только при появлении у банка какой-либо негативной информации о нем). В отношении индивидуальных кредитов, анализ финансового положения заемщика и оценка его кредитоспособности должны осуществляться банком по всем параметрам систематически.

Одним из элементов системы управления кредитным портфелем является управление персоналом, предусматривающее такие основные направления, как расстановку кадров, систему подготовки и переподготовки кадров; механизмы оплаты труда, мотивации, поощрения.

Отдельное место в системе управления кредитным портфелем занимает анализ структуры кредитного портфеля (его сегментация), проводимый в целях

выявления излишней концентрации кредитов в одном сегменте, доли крупных ссуд и ссуд, предоставленных заемщикам с низкой степенью кредитоспособности. На рисунке 1.5 представлены основные направления сегментации кредитного портфеля

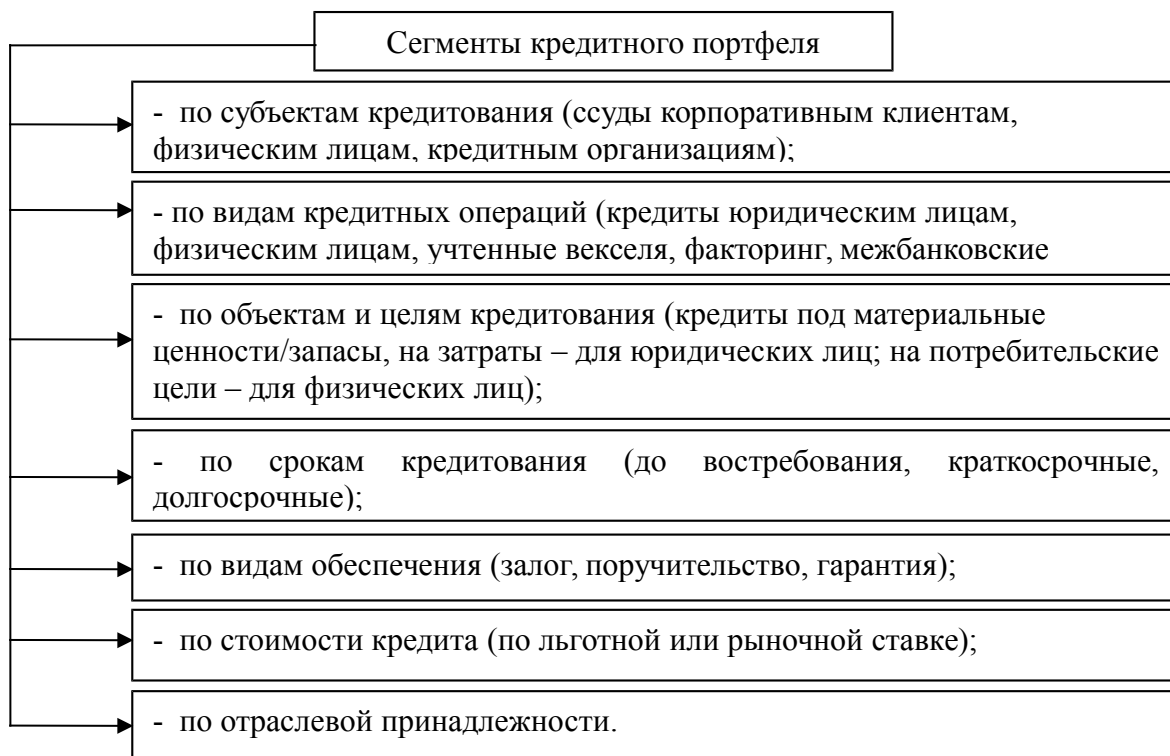
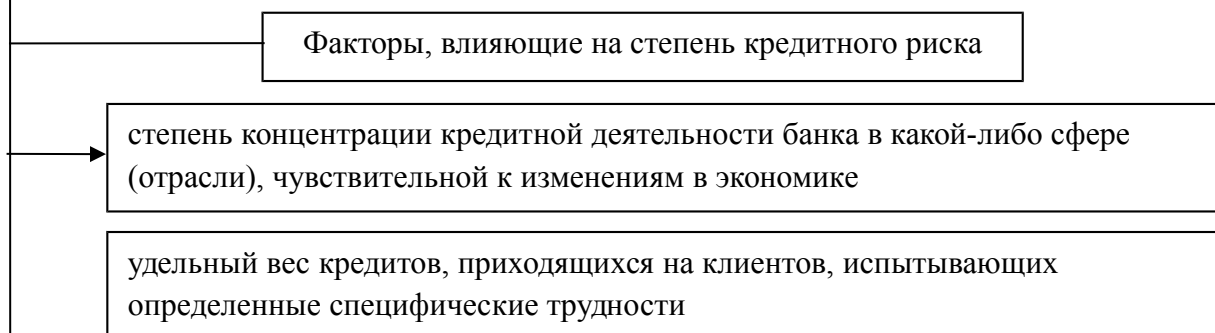


Рисунок 1.5 - Сегментация кредитного портфеля коммерческого банка [13]

В рамках оценки качества всего кредитного портфеля, необходимо проводить оценку каждого сегмента кредитования по критериям риска, доходности и ликвидности. Так, с точки зрения доходности более прибыльными для банка являются потребительские ссуды, менее прибыльными – межбанковские кредиты. Рискованность кредитных вложений можно оценить, исходя из доли просроченной задолженности в общем объеме выданных кредитов (как показывает практика, наиболее рискованным для банков видом кредитных операций является потребительское кредитование).

Важнейшим показателем уровня организации кредитного процесса является качество кредитного портфеля. Важнейшим критерием, по которому определяется качество кредитного портфеля является степень кредитного риска. Анализ и оценка качества кредитного портфеля позволяют менеджерам банка грамотно управлять его ссудными операциями. Далее на рисунке 1.6 представлены факторы, в наибольшей степени влияющие на степень кредитного риска.



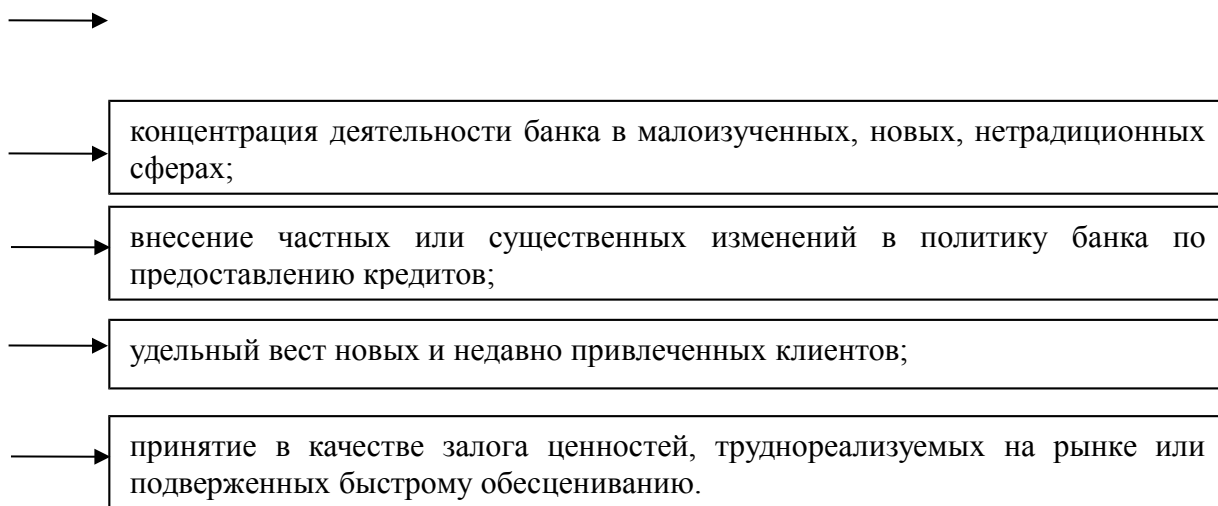


Рисунок 1.6 - Факторы, влияющие на степень кредитного риска портфеля [13]

Уровень показателя качества кредита обратно пропорционален уровню кредитного риска (чем выше качество ссуды, тем меньше вероятность ее невозврата или задержки погашения, и наоборот). При этом в отличие от показателей кредитного риска качество кредита или кредитного портфеля банка - это реальная величина, определяемая по уже предоставленным банком ссудам. Зная структуру кредитного портфеля по категориям качества кредита, и определив статистическим путем средний процент проблемных, просроченных, безнадежных ссуд по каждой категории, банк получает возможность осуществлять ряд мероприятий, направленных на снижение потерь по кредитным операциям.

Под управлением качеством понимается способность высококвалифицированного банковского руководства заблаговременно предвидеть и решать возникающие вопросы, связанные с рисками до того, как они перерастут в серьезную проблему для банка [10]. Методы управления кредитными рисками кредитного портфеля приведены на рисунке 1.7



Рисунок 1.7 - Методы управления кредитными рисками кредитного портфеля [10]

Диверсификация портфеля - распределение (долевое) риска, важное условие стабильности кредитного портфеля. Распределение риска означает долевое деление риска вероятного ущерба между участниками, имеющего диапазон от 0-го до 100 %-го уровня, таким образом, что возможные потери

каждого должны быть относительно невелики. Данный инструмент применяется с целью снижения рисков на стадии формирования кредитного портфеля (текущее и долгосрочное планирование) Банком.

Важным инструментом минимизации кредитных рисков является оптимизация портфеля по следующим параметрам:

- диверсификация заемщиков;
- диверсификация принимаемого обеспечения по ссудам;
- диверсификация ссудного портфеля по отраслевой принадлежности;
- диверсификация ссудного портфеля по региональной принадлежности;
- диверсификация ссудного портфеля по целям кредитования;
- диверсификация в виде применения различных процентных ставок и способов начисления и уплаты процентов по ссуде [13].

Диверсификация кредитного портфеля по срокам – это вид диверсификации, при котором процентные ставки по ссудам разной срочности подвержены различным размерам колебаний и уровень их косвенно принимаемых на себя деловых рисков заемщика также существенно зависит от срока ссуды. Реализация данного аспекта управления риском неплатежа по ссуде производится в русле проводимой банком кредитной политики. Должный уровень диверсификации ссудного портфеля является хорошим средством страхования риска.

Распределение рисков определяется путем решения оптимизационной задачи с учетом доходности и эффективности вложения, с одной стороны, и оценки количественного анализа рисков на основе банковских исторических потерь по ссудам, количества невозвратов, с другой, по тем или иным направлениям кредитной деятельности банка. Диверсификация кредитного портфеля по отраслям или определенным сегментам портфеля планируется устанавливать сточки зрения их влияния на агрегированный риск портфеля [7].

Лимитирование - данный инструмент включает в себя установление предельно допустимого уровня риска на каждого участника, группу участников, портфель совокупных вложений по различным направлениям кредитной деятельности.

В процессе нахождения оптимального кредитного портфеля устанавливается система ограничений (общие лимиты) на структурные риски, подвергающиеся диверсификации, с учетом нормативных требований, требований международных финансовых институтов, а также рыночных возможностей банка по привлечению и размещению ресурсов. Структура портфеля Банка определяется в пределах целевых лимитов риска.

Лимитные ограничения устанавливаются соответствующими уполномоченными органами Банка согласно исторически сложившихся данных по доходности и эффективности вложения по каждому из

направлений кредитной деятельности. Лимиты определяются различными путями - индивидуально и комбинаторно. Они применимы как к характеристикам индивидуальных кредитов, так и к объему определенного сегмента кредитного портфеля в целом. При увеличении определенных лимитов учитывается необходимость снижения других для сохранения требуемого общего уровня риска всего портфеля. Лимиты базируются на соотношении риска и доходности, риска и капитала и обоих показателей одновременно.

Передача риска (страхование, хеджирование). Страхование представляет собой перекладывание за определенную плату полностью или частично собственного риска на специализированную организацию. Страхование является формой предварительного резервирования ресурсов, предназначенных для компенсации ущерба от ожидаемого проявления рисков. Большая часть риска или весь риск передается от страхователя к страховщику.

По своей сути страхование кредитов позволяет уменьшить или устранить кредитный риск. Объектами страхования кредитов, как правило, служат коммерческие кредиты, банковские ссуды поставщику или покупателю, обязательства и поручительства по кредиту, долгосрочные инвестиции и др.

Защита интересов банка - кредитора заключается в том, что в случае неплатежеспособности должника или неоплаты долга по другим причинам, погашение задолженности по представленному кредиту берет на себя страховая организация.

Страхование осуществляется на добровольной основе в 2-х формах: страхование ответственности заемщиков за непогашение кредитов и страхование риска непогашения кредита.

Наиболее существенным моментом в страховании является:

- размер ответственности, принимаемый страховщиком;
- определение страхового случая;
- порядок возмещения убытков;
- размер страхового тарифа и премии.

Условия соблюдения каждого из перечисленных моментов оговариваются индивидуально.

Наряду со страхованием механизмами уменьшения риска являются хеджирование, распределение кредитов, секьюритизации, синдикации, сегментации и продажи кредитов и провизии [13].

Хеджирование – в широком значении характеризует процесс использования любых механизмов уменьшения риска возможных финансовых потерь, как внутренних, так и внешних; в прикладном значении характеризует внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков, основанный на использовании соответствующих видов финансовых инструментов, как правило, производных ценных бумаг (фьючерсы, форварды, опционы)

Хеджирование финансовых рисков путем осуществления соответствующих операций с производными ценными бумагами является высокоэффективным механизмом нейтрализации возможных финансовых потерь при наступлении рискованного случая, но оно требует определенных затрат на выплату комиссионного вознаграждения брокерам, премий по опционам и т.п. [5].

Распределение кредитов - данный способ используется для снижения степени кредитного риска, он заключается в продаже и покупке кредитов, которые либо планируется выдать, либо которые уже выданы, и может осуществляться путем:

Секьюритизации - обращения банковских активов в ценные бумаги. При секьюритизации активов размещение кредитных ресурсов Банка осуществляется не только посредством заключения кредитного договора, но и путем использования векселей (при краткосрочном кредитовании) и корпоративных облигаций (при долгосрочном кредитовании)

Синдикации - привлечение нескольких банков для финансирования или крупной суммы кредита банком-кредитором, при превышении максимально допустимого для последнего лимита на одного заемщика. Таким образом, синдикация позволяет выдавать ссуды любых размеров, и при этом, сохранять приемлемое соотношение рисков в существующем или запланированном кредитном портфеле.

Сегментации и продажи кредитов - дробления кредита, и последующей его продажи банком-кредитором в другие банки. Данный инструмент позволяет рефинансировать ссуду, возвратность которой на данный момент по каким-либо причинам является проблематичной, но проект является перспективным и имеет место ряд факторов, позволяющих допустить, что при осуществлении определенных мероприятий можно улучшить качество ссуды.

Создание провизии. На сегодняшний день банки используют метод резервирования, то есть создание резерва на случай неблагоприятных изменений в деятельности компании. По аналогии со страхованием метод резервирования предусматривает создание определенных запасов на случай неблагоприятных Изменений в деятельности экономического субъекта.

Провизии (резервы) - признание потерь стоимости конкретного актива, а в случае условного обязательства - признание потерь по возможному исполнению банком своих обязательств, или совокупности активов. В таблице 1.2 приведена величина формируемых банками провизий и классификация ссуд.

Расчет необходимого размера провизии по классифицированным активам и условным обязательствам банка осуществляется на основе оценки качества обслуживания долга заемщиком, по результатам анализа его финансового состояния, оценки качества обеспечения, а также с учетом рисков, связанных с его административно-хозяйственной деятельностью и перспектив исполнения принятых им обязательств, в соответствии с Правилами классификации активов, условных обязательств и создания про-

визии (резервов) против них, утвержденных государственным уполномоченным органом, с отнесением их к категории сомнительных и безнадежных.

Управление качеством кредитного портфеля является инструментом управления кредитным риском, управлением доходностью и ликвидностью коммерческого банка. Вместе с тем качество кредитного портфеля отражает общий уровень менеджмента и его эффективность в кредитной организации.

Таблица 1.2 - Величина провизий по классифицированным ссудам [29]

Категория качества	Классификация	Размер провизий в %
I (высшая) категория - отсутствие кредитного риска (вероятность ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде равна нулю)	стандартные	0
II категория — умеренный кредитный риск (вероятность ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 1 до 20%)	Сомнительные 1 категории Сомнительные 2 категории	5%- при своевременной оплате 10%- при несвоевременн ой оплате
III категория - значительный кредитный риск (вероятность ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 21 до 50%)	Сомнительные 3 категории Сомнительные 4 категории	20%- при своевременной оплате 25%- при несвоевременн ой оплате
IV категория - высокий кредитный риск (вероятность ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 51 до 100%)	Сомнительные 5 категории	50%- во всех случаях
V (низшая) категория - отсутствует вероятность возврата ссуды в силу неспособности или отказа заемщика выполнять обязательства по ссуде что обуславливает полное (в размере 100%) обесценение ссуды.	Безнадежные	100%

Управление качеством кредитов, как и управление кредитами, носит комплексный характер и затрагивает все стороны финансовых отношений банка с заемщиком, всю систему кредитования, а также общую систему управления банком. Любое допущенное на практике несоблюдение технологического

процесса кредитования, а также технологии оценки качества ссуды, может привести к невозврату кредита и, как следствие, к ухудшению качества кредитного портфеля, что будет свидетельствовать о слабом управлении кредитным портфелем и, в конечном итоге, отразится негативным образом на результатах деятельности банка. Ухудшение качества кредитов может привести к замедлению оборачиваемости банковских активов; обесценению стоимости кредита и снижению реальной стоимости активов; повышению цены кредитов на рынке и, как следствие, потери от применения банком более низкой процентной ставки по сравнению с образовавшейся высокой рыночной ставкой; снижению рейтинга и репутации банка; уходу квалифицированных кадров из-за угрозы банкротства банка.

1.3 Зарубежный опыт управления кредитным портфелем коммерческого банка

На саммите G20 в Сеуле в ноябре 2010 года в рамках мер борьбы с последствиями глобального финансового кризиса были одобрены рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору, предусматривающие существенное повышение достаточности собственного капитала, в том числе для системообразующих банков в 1,6 раза, и смещение акцента в сторону акционерного капитала [16].

В Казахстане одобрена Концепция по гармонизации внутренних и международных подходов по собственному капиталу, в соответствии с которой предусматривается приведение требований по капитализации банков с 2013 года согласно утвержденному Базельским комитетом международному стандарту Базель III. Данный документ был одобрен на 7-м заседании Совета по финансовой стабильности и развитию финансового рынка Республики Казахстан, говорится в распространенном пресс-релизе регулятора без уточнения даты проведения заседания [20].

Управление кредитным портфелем и его рисками по стандарту Базель III «GAIN Risk Management» предоставляет надежную основу для того, чтобы поддерживать требования к управлению рисками, закрепленные в соглашении Базель III, предлагая интегрированные системы управления кредитным портфелем и его рыночными, кредитными и операционными рисками. Так, модуль GAIN по управлению рыночными рисками позволяет банкам идентифицировать и оценивать риски по существующим портфелям в полном соответствии с соглашением Базель III.

В GAIN заложено множество методик и показателей, которые помогают управлять рисками, включая методики расчета рыночного риска Value-at-Risk (VaR), «Монте Карло» (Monte Carlo), историческое моделирование, а также индексы Трейнора (Treynor Ratio) или Шарпа (Sharpe Ratio) и рыночные показатели доходности [20].

Используя систему GAIN для управления кредитными рисками, банк сможет анализировать влияние структур временных рядов, выстраивать кривые доходности и рассчитывать кредитные риски по портфелям с помощью таких современных инструментов, как «CreditMetrics» (разработка «JP Morgan») или «CreditRisk+» (разработка CSFB) [20].

Для управления кредитными рисками портфеля коммерческого банка также предусматривается использование двух подходов: RSA (The Revised Standardized Approach) и IRB (The Foundation and Advanced Internal Rating-Based Approach) [20]. Поскольку у каждой методики есть свои ограничения по интерпретации и, следовательно, они предполагают определенный риск при моделировании, GAIN наделена гибкой модульной структурой, которая позволяет параллельно применять разные методы, в частности «CreditMetrics», предложенный RMG, а также «CreditRisk+». При этом можно сравнить результаты и воспользоваться сильными сторонами сразу нескольких моделей.

Новое Базельское Соглашение официально разрешает использовать: внутренние рейтинговые модели; кредитный VAR; рекомендует банкам разрабатывать и внедрять кредитные VAR-модели и системы расчета экономической эффективности банковской деятельности (RAROC).

Внутренние рейтинговые модели - основа количественного анализа. Рейтинговые модели основаны на финансовом и качественном анализе заемщиков и результатом является точная количественная оценка (балл или буквенный рейтинг) кредитоспособности заемщика и соответственно уровня кредитного риска.

Кредитный VAR - комплексная система анализа и прогнозирования кредитного риска кредитного портфеля, которая строится по мере накопления достаточной статистической информации по рейтингам заемщиков.

Использование систематизированных рейтинговых моделей позволит банкам добиться более прозрачного механизма принятия кредитных решений, адекватного механизма начисления провизии, анализа рисков кредитных сделок и кредитного портфеля в целом.

Статистика по внутренним кредитным рейтингам заемщиков банка послужит основой для развития более сложных систем моделирования кредитного риска, а именно Кредитного VAR.

Методология заключается в оценке максимально возможных потерь, которые может понести банк в результате реализации тех или иных рисков. В современной банковской практике риск-менеджмента VAR-модели широко используются для анализа и прогнозирования большинства видов рисков - кредитных, рыночных, операционных и др.

Требования сегодняшнего дня вынуждают казахстанских банкиров проявлять неподдельный интерес к отшлифованным западной банковской практикой моделям управления кредитного портфеля. Отечественные аналитики и практики все смелее «примеряют» на национальную банковскую сферу успешно апробированные на Западе системы

результативного управления кредитным портфелем. Преимущество мирового опыта в этом важнейшем аспекте функционирования коммерческих банков вызывает сегодня особый интерес, поскольку собственный – иногда довольно горький – опыт кредитования и попытки организовать кредитный процесс методом проб и ошибок все более ощутимо сказываются на финансовых результатах казахстанских банков.

Вместе с тем, необходимо помнить и об основных проблемах зарубежных банковских систем в области управления кредитным портфелем: повышенная концентрация кредитов в расчете на одного заемщика, чрезмерное кредитование аффилированных и связанных лиц, непродуманная кредитная политика, неэффективный контроль работы ключевых сотрудников и т.п.

В практике работы зарубежных банков анализу кредитного портфеля и управлению им уделяется большое внимание. Английский финансист Д.Роуз отмечает, что «банковские риски имеют тенденцию концентрироваться в кредитном портфеле. Если у банка появляются серьезные финансовые трудности, то проблемы обычно возникают из-за кредитов, которые невозможно взыскать вследствие принятия ошибочных управленческих решений, незаконных манипуляций с кредитами, проведения неправильной кредитной политики и непредвиденного экономического спада» [20].

В казахстанской практике управления кредитами, в силу относительной новизны и актуальности данного направления, в целях повышения их качества кредитов банкам может быть интересен зарубежный опыт управления кредитными портфелями.

Так, в Европейских странах на практике управление кредитными портфелями включает в себя следующие элементы, представленные на рисунке 1.8.

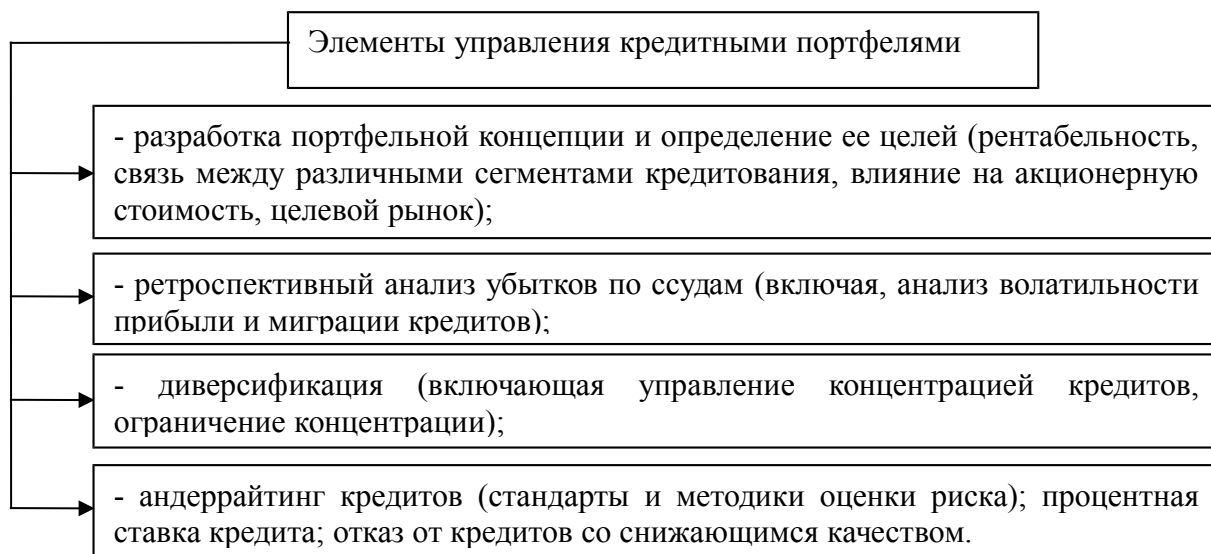


Рисунок 1.8 - Элементы управление кредитными портфелями [16]

В соответствии с подходами зарубежных теорий, основополагающим моментом любой системы управления кредитами является наличие разработанной руководством банка стратегии управления кредитными портфелями и созданных механизмов ее практической реализации. Непосредственной разработкой концепции кредитного портфеля должен заниматься только исполнительный орган банка и его топ-менеджеры. Разработка портфельной концепции определяет желаемый результат и средства его достижения, а также позволяет ответить на вопрос: "как банку следует вести дела". Желаемый результат – это разработка портфеля кредитов, который удовлетворяет стратегическим показателям кредитного риска, ликвидности и доходности. Средство достижения – это хорошо подготовленные, мотивированные и умело направляемые сотрудники, которые имеют четко сформулированную задачу, и чья деятельность сконцентрирована на целевом рынке.

Портфельная концепция – это философия и кодекс поведения, реализация которой со временем приведет к созданию кредитного портфеля с устойчивым уровнем прибыли. Для того, чтобы ее было проще выстраивать и внедрить, ее принципы следует изложить в письменной форме. Принципы портфельной концепции необходимо довести до сознания сотрудников любого звена, и тех из них кто применяет новую концепцию в своей работе, следует поощрять и поддерживать. Портфельная концепция носит более значительный и глобальный характер по сравнению с кредитной политикой, поскольку определяет линию поведения; кредитная политика чаще всего касается распределения ответственности за конкретные участки работы.

Портфельная концепция строится на основании исторических данных о динамике кредитов на протяжении одного экономического цикла. При разработке концепции и определении объемов кредитования руководство банка должно учитывать следующие факторы: уровень рентабельности (определять ее, исходя из целевой прибыли, превышающей стоимость капитала и увеличивающей акционерную стоимость; диапазона приемлемой доходности); взаимосвязь всех кредитных сегментов (например, если потребительское кредитование обеспечивает уровень доходности, необходимо соответствующим образом перераспределить средства между сегментами); стабильность прибыли; конъюнктуру рынка; задачи управления ресурсами банка. При этом необходимо понимать, что со временем эти факторы меняются [21].

Диверсификация кредитного портфеля производится по трем направлениям: географическому, отраслевому, по заемщикам. С точки зрения диверсификации кредитного портфеля, большое внимание уделяется концентрации кредита у заемщиков, которая регулируется за счет введения лимитов.

Механизм управления кредитным портфелем включает в себя различные стандартные процедуры оценки риск-рейтинга (андеррайтинг). Методики таких оценок основываются на имеющейся в банках финансовой информации о заемщиках. Анализ финансовой отчетности ориентирован при этом на оценку

трех показателей: ликвидности, соотношения заемных и собственных средств, отношения поступления денежных средств к обязательствам.

Основной задачей при определении процентной ставки является достижение такого подхода по каждому кредиту, который позволит поддерживать прибыльность портфеля на целевом уровне. Если коммерческое кредитование сопровождается получением некредитного дохода, то приносящий такой доход вид деятельности также принимается в расчет. Стратегия должна содержать указания относительно того, как следует поступать с кредитами, уровень рентабельности которых ниже целевого. В этих целях строятся математические модели рентабельности кредитного портфеля (на основе ROA или ROE), то есть модель ценообразования для конкретных кредитов [15].

Отказ от кредитов со снижающимся качеством производится с целью снижения издержек путем передачи его другому банку. Решение о выходе банка-кредитора из кредитного соглашения должно быть принято до момента попадания кредита в проблемный список. Такое решение принимается руководством банка по результатам риск-рейтингов кредитов, соотносимых к установленному в банке критическому уровню рейтинга, при котором рассматривается вопрос о выходе или сохранении кредита.

В Американской банковской практике для оценки кредитного риска банка широко используют структуры кредитных вложений, рассчитывая и анализируя следующие финансовые показатели:

- коэффициенты качества активов, среди которых K1 равен отношению убытков по ссудам к среднему размеру задолженности по ссудам, а K2 равен отношению убытков к общей сумме ссуд.

- маржа, скорректированная на риск, приравнивается к отношению разницы между чистым процентным доходом и потерям по ссудам к активам. Оптимальное значение этого показателя находится в пределах 3-3,5%.

- чистая процентная маржа равна отношению чистого процентного дохода к активам.

- валовая процентная маржа равна отношению суммы чистого процентного дохода и прочих доходов к активам.

- процент кредитного риска равен отношению проблемных кредитов к общей сумме кредитов.

- процент диверсификации кредита приравнивается отношению ссуды, выданной одному заемщику к собственному капиталу банка [20].

Опыт работы зарубежных банков развитых стран, основанный на детальной проработке всех кредитных процедур, многофакторном анализе кредитоспособности потенциальных заемщиков, позволяет значительно улучшить качество кредитного портфеля.

Совместный анализ всех факторов применительно к каждому конкретному случаю дает возможность принять взвешенное решение относительно кредитоспособности заемщика, целесообразности выдачи ему

кредита, ценовых и неценовых условий кредитного договора. Заемщики, имеющие слабые финансовые позиции и, следовательно, более подверженные риску, должны платить за кредит больше, чем надежные заемщики.

Управление кредитным риском по своей сути является основной и наиболее трудной составляющей кредитной деятельности. Оценка степени кредитного риска не формальный, а творческий процесс, требующий от работников банка знаний, аналитического мышления, умения определять и анализировать тенденции в хозяйственной деятельности, финансовом положении заемщиков, прогнозировать последствия воздействия различных обстоятельств на экономическое положение фирм, хорошо разбираться в психологии людей.

В соответствии с новыми документами Базельского комитета надзорные органы развитых стран намерены сопоставлять регулирующие требования в отношении собственного капитала и кредитных рисков с оценками, сделанными самими банками. Но при этом возникает проблема, на которую указывает Д. Сорос: «...Органы регулирования в США осознали, что они не в состоянии оценить уровень риска «извне» и им целесообразнее опираться на методы управления рисками, разработанные самими банками. Недостаток данного подхода состоит в том, что банки учитывают только риск, непосредственно касающийся их самих, и игнорируют риск, который их поведение создает для банковской системы в целом»

Использование зарубежного опыта в области управления кредитным риском необходимо, но не на основе механического копирования, так как есть большая разница между условиями, на которых базируется процессы управления на постсоветском пространстве и в развитых странах.

Казахстанским банкам необходимо кардинально улучшать качество управления кредитными рисками. Достигнув данной цели, большинство из них смогут успешно конкурировать и оставаться самостоятельными субъектами банковской инфраструктуры.

2 Анализ структуры и механизма управления кредитным портфелем банка второго уровня (на примере Республики Казахстан)

2.1 Характеристика и анализ основных финансовых показателей АО «Банк Kassa Nova»

АО «Банк Kassa Nova» был основан в 2009 году и в ноябре 2009 года получил лицензию на совершение банковских операций. Первый филиал банка был открыт в г. Алматы 9 марта 2010 года. Первый корреспондентский счет был открыт в июле 2010 года в немецком банке COMMERZBANK. К январю 2011 года под управлением банка уже находились филиалы в городах Алматы, Астана, Актобе, Караганда и Павлодар, включающих более чем 20 отделов кредитования. На данный момент открывается филиал в г.Шымкент.

Зарегистрированный юридический адрес Банка: 050000, г. Алматы, ул. Кунаева, д. 77, БЦ «Park View Office Tower»
Официальный сайт: www.kassanova.kz [31].

В начале 2011 года, АО «Банк Kassa Nova» стал членом международной системы переводов WESTERN UNION, и в июне 2011 года получил расширенную лицензию, отличающуюся от предыдущей возможностью открывать банковские счета физическим лицам и обслуживать депозиты для частных клиентов.

АО «Банк Kassa Nova» является банком, нацеленным на предоставление финансовых услуг населению и малым предприятиям. Через широкую сеть точек обслуживания банк предлагает простые и понятные продукты по разумной цене. Банк стремится стать одним из лидеров в своем сегменте не по принципу «самые большие», а по качеству и доступности [17].

Бизнес этика АО «Банк Kassa Nova» - простая и ясная: быстрый, доступный, инновационный и разумный банк.

Основные целостные установки АО «Банк Kassa Nova»: разумные цены и качество обслуживания для клиентов банка; вдохновляющая атмосфера и карьерные перспективы для сотрудников банка; рост компании при стабильном возврате на вложенные инвестиции для акционеров банка.

Цель АО «Банк Kassa Nova»: до 2014 года достичь среднего размера по оценке активов согласно стандартам РК и стать лидером в своем сегменте – микрокредитовании и финансировании малого бизнеса.

Лето 2011 года ознаменовалось для АО «Банк Kassa Nova» сразу двумя важными событиями – получением расширенной лицензии на право осуществления банковской деятельности, а также внедрением нескольких новых услуг банка.

Новые опции лицензии дали возможность пополнить продуктовую линейку АО «Банк Kassa Nova» несколькими услугами. Первым нововведением стал депозит OPTIMA- уникальный депозит с едиными условиями для физических и юридических лиц. Второй новой услугой стали денежные

переводы по системе SWIFT и WESTERN UNION. Важным этапом разработки и внедрения продуктов стали семинары по обучению сотрудников банка работе с новыми услугами. Семинары позволили участникам ознакомиться с услугами открытия и обслуживания текущих банковских счетов, что позволит клиентам безопасно хранить и легко управлять своими денежными средствами, а также обсудить все детали представляемой информации в разрезе личного либо профессионального опыта и внести новые предложения и комментарии для улучшения и совершенствования новых услуг [17].

24 декабря 2011 года служба кредитных рейтингов Standard & Poor's присвоила долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги контрагента «В/С», а также рейтинг по национальной шкале «kzBB» казахстанскому АО Банк Kassa Nova. Прогноз изменения рейтингов — «Стабильный».

Как отмечают в агентстве Standard & Poor's банк имеет слабую бизнес-позицию на рынке, однако показатели капитализации и прибыльности банка очень сильны. Также банк имеет умеренные позиции по риску, показатели ниже среднего уровня по фондированию и умеренные показатели по ликвидности. Оценка характеристик собственной кредитоспособности банка - «b».

Банк диверсифицирует базу фондирования, чтобы избежать зависимости от субординированного долга, который составляет 52% ресурсной базы. Другие источники фондирования включают депозиты клиентов (27%) и межбанковское фондирование (21%). Согласно целевым показателям к концу 2012 г. ресурсная база должна стать более диверсифицированной (21% — субординированный долг, 9% — межбанковское фондирование, 19% — выпуски казахстанских облигаций, 15% — розничные депозиты, 36% — корпоративные депозиты). По состоянию на конец 2011 г. только 9% активов Kassa Nova были ликвидными. Банк считает, что в случае необходимости он может рассчитывать на вливания капитала со стороны своих акционеров, обладающих значительными средствами», - говорится в сообщении S&P [18].

АО «Банк Kassa Nova» осуществляет свою деятельность в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан и руководствуется Гражданским Кодексом Республики Казахстан, Законом Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», иными законодательными актами Республики Казахстан нормативными правовыми актами уполномоченного органа и Национального Банка Республики Казахстан [32].

Основными целями деятельности АО «Банк Kassa Nova» являются:

- содействие формированию и дальнейшему развитию рыночной экономики в Республике Казахстан, расширению внешнеэкономических связей, оздоровлению финансового состояния предприятий, организаций и учреждений;
- получение доходов и их использование в интересах акционеров;
- обеспечение своих коммерческих интересов и интересов клиентов;
- обеспечение задач по защите жизни, здоровья своих работников; информации, составляющей служебную, коммерческую, банковскую и иную

охраняемую законом тайну; собственного имущества Банка, в том числе при его транспортировке.

Для достижения указанных целей Банк, при наличии лицензии уполномоченного органа на проведение банковских и иных операций, осуществляемых банками в национальной и иностранной валюте, выполняет следующие банковские и иные операции, предусмотренные банковским законодательством Республики Казахстан [32]:

- банковские заемные операции: предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности;
- прием депозитов, открытие и ведение банковских счетов
- открытие и ведение корреспондентских счетов банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций;
- кассовые операции: прием и выдача банками и Национальным оператором почты наличных денег, включая их размен, обмен, пересчет, сортировку, упаковку и хранение;
- переводные операции: выполнение поручений физических и юридических лиц по платежам и переводам денег;
- организация обменных операций с иностранной валютой;
- выдача банковских гарантий, предусматривающих исполнение в денежной форме.

Организационная структура коммерческого банка определяется его Уставом, в котором содержатся положения об органах управления банка, их полномочиях, ответственности и взаимосвязи при осуществлении банковских операций. Для обеспечения функционирования банка согласно уставу

АО «Банк Kassa Nova» созданы органы управления и контроля: Общее собрание акционеров, Совет директоров и Правление банка.

Высшим органом является Общее собрание акционеров. На нем присутствуют представители всех акционеров банка на основании доверенности. Для участия руководителей предприятий – акционеров доверенности не требуется. Общее собрание правомочно решать вынесенные на его рассмотрение вопросы, если в заседании принимают участие не менее трех четвертей акционеров банка; проводится не реже одного раза в год.

Общее руководство деятельностью банка осуществляет Совет директоров банка. На него возлагается также наблюдение и контроль за работой правления банка. Состав совета, порядок и сроки выборов его членов определяются уставом коммерческого банка. Совет банка определяет общие направления деятельности банка, рассматривает проекты кредитных и других планов банка, утверждает планы доходов и расходов и прибыли банка, рассматривает вопросы об открытии и закрытии филиалов банка и другие вопросы, связанные с деятельностью банка, и взаимоотношениями с клиентами и перспективами развития.

Непосредственно деятельностью коммерческого банка руководит Правление. Оно несет ответственность перед общим собранием акционеров и советом банка. Правление состоит из председателя правления, его заместителей

и других членов. В состав правлений коммерческих банков обычно входит представители наиболее крупных участников банка. Заседания правления банка проводятся регулярно. Решения принимаются большинством голосов. При равенстве голосов голос председателя правления является решающим. Далее на рисунке №2.1. представлена внешняя среда АО «Банк Kassa Nova»

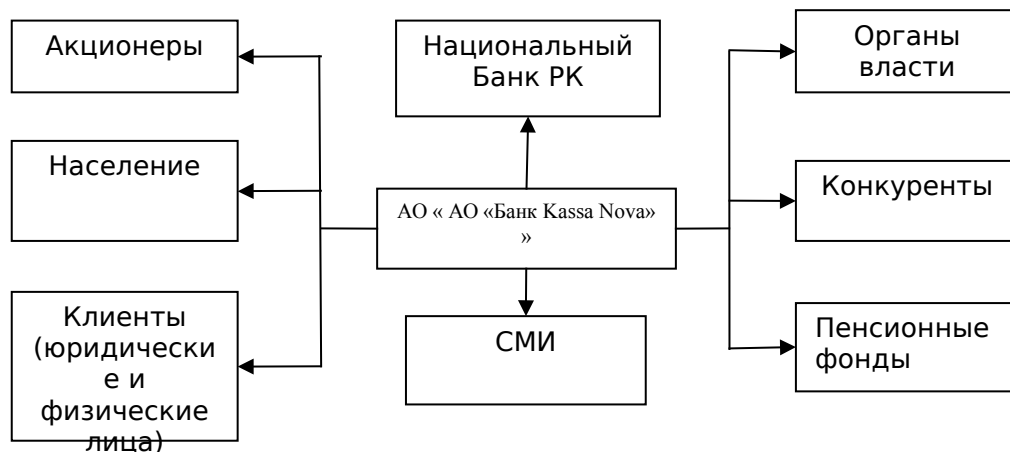


Рисунок 2.1 - Внешняя среда АО «Банк Kassa Nova»

Примечание - разработан автором

Анализ финансовой отчетности АО «Банк Kassa Nova» представлен в таблице 2.1 [31].

Как следует из таблицы №2.1 активы банка на 1 января 2012г по сравнению с 31 декабря 2009 года увеличилась на 114% (что составило 6 789 182 тыс.тн); по сравнению с 31 декабря 2010 года активы возросли на 51%, (что составило 4 294 078 тыс.тн) Это связано с ростом статьи «Кредиты выданные клиентам» на конец периода более чем в 2 раза (что составляет 5 650 568 тыс.тн), а также с ростом статьи «Основные средства и нематериальные активы» на 44% (что составило 273 376 тыс.тн).

Наименьший удельный вес в активах на конец периода составляет статья «Основные средства» - 7%, а наибольший удельный вес «Кредиты выданные клиентам» - 82%

Пассивы банка на 1 января 2012г по сравнению с 31 декабря 2009 года увеличились на 114% (что составило 6 789 182 тыс.тн); по сравнению с 31 декабря 2010 года пассивы увеличились на 51%, (что составило 4 294 078 тыс.тн). Это связано с увеличением статьи «Прочие обязательства» более чем 7 раз за счет того что банк получил возможность принимать депозиты.

Таблица 2.1 - Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении АО «Банк Kassa Nova» (в тыс.тн) на 01.01.2012 год

Активы	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	2010г, %	2010г, %	Отклонение	
						Абсолютное (тыс.тн)	Относительное (%)
Денежные средства	3245663	2185707	1396035	26	11	-789672	64
Кредиты, выданные клиентам	1887006	4842910	10493478	57	82	5650568	217
Дебиторская задолженность материнской компании	606486	-	32675	-	0	-	-
Основные средства и нематериальные активы	161670	623576	896952	7	7	273376	144
Отсроченный налоговый актив	13882	64203	515	1	0	-63688	1
Прочие активы	29053	92254	1643	1	0	-90611	2
Итого активы	5943760	8438650	12821298	100	100	4382648	152
Обязательства							
Текущие счета и депозиты клиентов	-	2659287	2148321	32	17	-510966	81
Прочие обязательства	2318	48887	3529975	1	28	3481088	7221
Итого обязательства	2318	2708174	5678296	32	45	2970122	210
Капитал							
Акционерный капитал	6000000	6000000	7340000	71	58	1340000	122
Накопленные убытки	-58558	-269524	-285568	-3	-2	-16044	106
Итого капитал	5941442	5730476	7054432	68	55	1323956	123
Итого обязательства и капитал	5943760	8438650	12732728	100	100	4294078	151

По результатам баланса видно, что банк на конец периода имеет убыток в размере 16 044 тыс.тн.

Наибольший удельный вес в пассивах на конец периода составляет «Акционерный капитал» - 58%, а наименьший «Текущие счета и депозиты клиентов» - 17%

Для оценки состояния финансовой устойчивости рассчитаем систему финансовых показателей[15]:

- коэффициент финансовой автономии (финансовой независимости), норма не менее 0,1-0,1;
- коэффициент финансовой зависимости, норма не более 0,8-0,9;
- доля депозитных средств в общей сумме источников;
- доля кредитных источников в общей сумме заемных средств.

Коэффициент финансовой автономии показывает долю собственного капитала в общей сумме источников и рассчитывается как отношение собственного капитала к валюте баланса.

По состоянию на 31.12.2009г коэффициент финансовой автономии составил 0,99 (5941442/5943760); по состоянию на 31.12.2010г – 0,67 (5730476/8438650) и по состоянию на 01.01.2012г – 0,55 (7054432/12732728).

Расчеты показывают, что коэффициент финансовой автономии на протяжении всей деятельности АО «Банк Kassa Nova» соответствует норме.

Коэффициент финансовой зависимости показывает долю заемных и привлеченных средств в общей сумме источников. Для анализируемого банка он составил: по состоянию на 31.12.2009г – 0,04 (2318/5943760); по состоянию на 31.12.2010г – 0,3 (2708174/8438650); по состоянию на 01.01.2012г -0,44 (5678296/12732728).

Коэффициент финансовой зависимости на протяжении всей деятельности АО «Банк Kassa Nova» соответствует норме.

Доля депозитных средств в общей сумме источников определяется отношением величины депозитных средств к валюте баланса. Ее величина по состоянию на 31.12.2010г составила 31% (2659287/8438650), по состоянию на 01.01.2012г – 16% (2148321/12732728). Доля депозитных средств в общей сумме источников на конец периода уменьшилась на 15%, что является достаточно тревожным сигналом для банка.

Доля кредитных источников в общей сумме заемных источников определяется отношением общей суммы кредита к обязательствам банка. По состоянию на 31.12.2010г она составила 178% (4842910/2708174) и по состоянию на 01.01.2012г – 184% (10493478/5678296).

Изменение структуры Активов АО «Банк Kassa Nova» за 3 года представлены на рисунках 2.2, 2.3, 2.4.

Диаграммы показывают динамику структуры активов банка по годам, с 2009 по 2011.

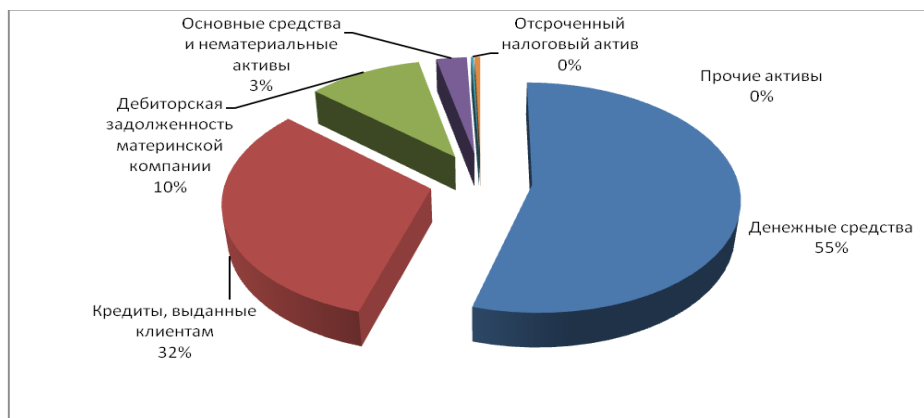


Рисунок 2.2 - Структура активов на 31.12.2009 год

В структуре активов 2009 года доминируют денежные средства – 55%.

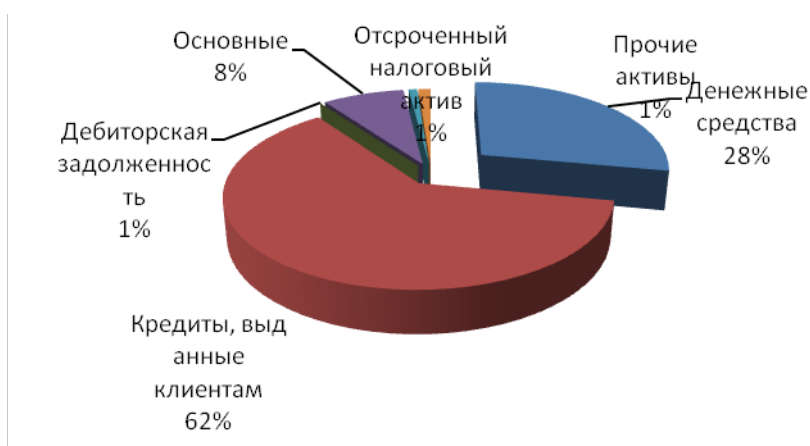


Рисунок 2.3 - Структура активов на 31.12.2010 год

В структуре активов 2010 года доминирующими являются кредиты, выданные клиентам. На их долю приходится 62%.

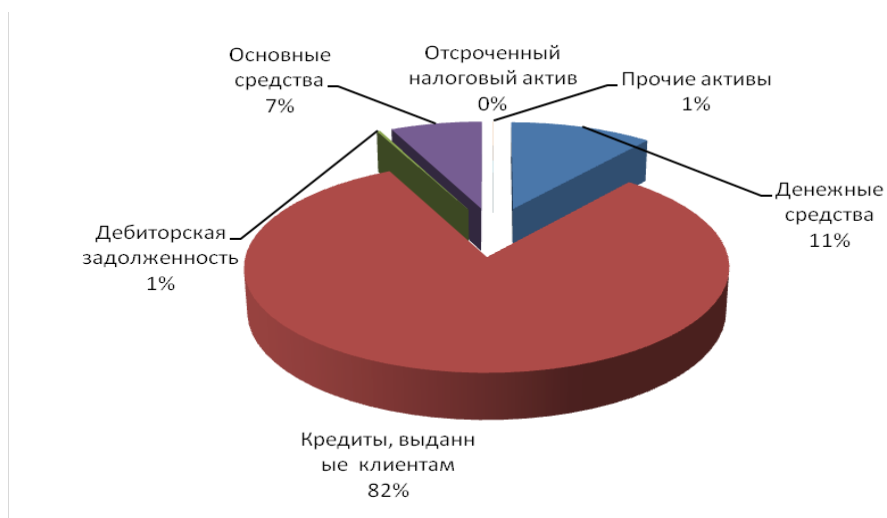


Рисунок 2.4 - Структура активов на 31.12.2011 года

В структуре активов 2011, как и в структуре активов 2010 года доминирующими являются кредиты, выданные клиентам. На их долю приходится 82%, что говорит об активности кредитной деятельности банка, росте кредитной активности населения и его доверия к банку.

На рисунке 2.5 и 2.6 показано изменение структуры пассивов АО «Банк Kassa Nova» за 2010 и 2011 гг.



Рисунок 2.5 - Структура пассивов на 31.12.2010 год

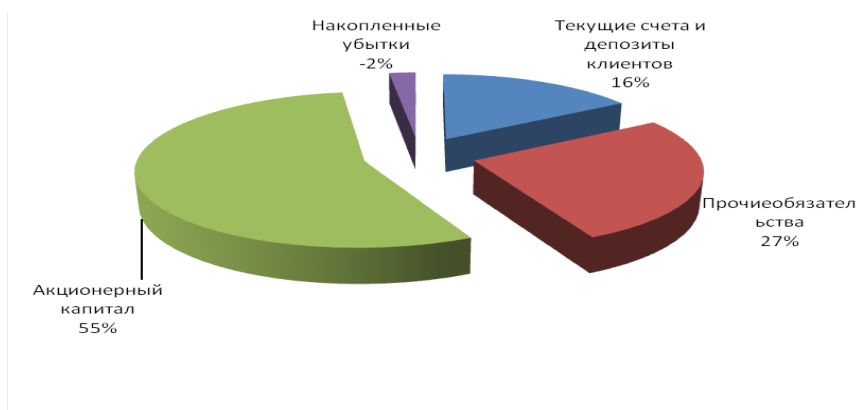


Рисунок 2.6 - Структура пассивов на 31.12.2011 год

Как видно из представленных на рисунке 2.5 и 2.6 диаграмм, в структуре пассивов банка в 2011 году по сравнению с 2010 годом наблюдается появление прочих обязательств (27%), что уменьшило удельный вес всех остальных структурных элементов пассива.

В таблице 2.2 представлена информация о движении денежных средств АО «Банк Kassa Nova» [31].

Таблица 2.2 - Отчет о движении денежных средств АО «Банк Kassa Nova» за период, закончившийся 31 декабря 2010 года (в тыс. тн)

Вид деятельности	Поступления	Уд. вес на нач	Выбытие	Уд. вес на нач
31.12.2009год				
Операционный	2318	1%	2519377	91%
Инвестиционный	-	-	162336	8%
Финансовый	3315969	99%	70306	1%
итого на начало	3318287		2752019	
31.12.2010год				
Операционный	4024142	55%	3891964	81%
Инвестиционный	4915	1%	558936	11%
Финансовый	3245663	44%	421843	8%
итого на конец	7274720		4872743	

Как следует из таблицы 2.2, в начале отчетного периода наибольшие поступления наблюдались от финансовой деятельности - 99%, а наименьшие - от инвестиционной деятельности - 0%. С другой стороны, банк имеет наибольшее выбытие денежных средств от операционной деятельности - 91% и наименьшее - по инвестиционной деятельности (8%) и по финансовой деятельности - 1%.

В конце отчетного периода наибольшее поступление наблюдались от операционной деятельности - 55%, наименьшее от инвестиционной деятельности - 1%. Наибольшее выбытие на конец периода приходится на операционную деятельность - 81%, как следствие уплаты процентов.

В таблице 2.3 представлен отчет о совокупном доходе АО «Банк Kassa Nova» [31].

Таблица 2.3 - Отчет о совокупном доходе АО «Банк Kassa Nova», (в тыс.тн)

Статьи	31.12.2011 год	31.12.2010 год	31.12.2009 год
Процентные доходы	1457123	731607	41007
Процентные расходы	-209401	-6879	-
Чистый процентный доход	1247722	724728	41007
Комиссионные и сборы (нетто)	23334	2026	-
Непроцентные доходы	-1436	1713	-
Прочие операционные (убыток)/доходы	-8684	722287	-29299
Прибыль (убытки) от налогообложения	78138	261287	72440
Льгота/расходы по КПП	-28357	50321	13882
Чистая прибыль (убыток) после уплаты КПП	49781	-210966	58558

На основе таблицы 2.3 на рисунке 2.7 представлена наглядная сравнительная информация об изменении статей совокупного дохода

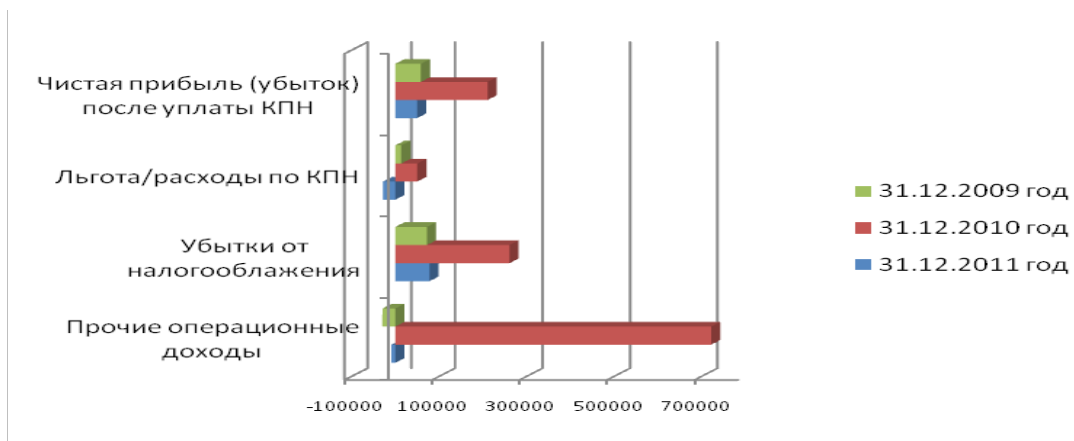


Рисунок 2.7 - Изменение статей отчета о совокупном доходе АО «Банк Kassa Nova»

По данным рисунка 2.7 видно, что после расходов по КПП, банк в 2010 году имеет чистую прибыль равную 210 966 тыс.тн. Этот показатель практически в 4 раза превышает показатель по сравнению с 2009 годом (чистая прибыль составила 58 558 тыс.тенге), то есть финансовое положение банка меняется в лучшую сторону.

Проведем анализ пруденциальных нормативов АО «Банк Kassa Nova» на 01.05.2012 [30].

1. Анализ достаточности капитала.

Достаточность собственного капитала банка характеризуется двумя коэффициентами: коэффициент достаточности капитала банка (k_1) и коэффициент достаточности собственного капитала банка (k_2).

Коэффициент достаточности капитала банка k_1 рассчитывается по формуле:

$$k_1 = \frac{K_1 - ИК_1}{A - ИК_1} \quad (1)$$

где:

K_1 - капитал банка I уровня;

A - итог активов баланса;

$ИК I$ - инвестиции в капитал и субординированный долг, взятые в пределах доли капитала первого уровня в общей сумме капитала первого уровня и включаемой в расчет собственного капитала части капитала второго уровня.

Значение коэффициента достаточности собственного капитала банка k_1 должно быть не менее 0,06.

По данным пруденциальных нормативов АО «Банк Kassa Nova» $k_1 = 0,079$, т.е. данная норма выполнена.

Коэффициент k_2 рассчитывается по формуле:

$k_2 = \text{Собственный капитал} / \text{активы, взвешенные по степени риска}$

Значение коэффициента достаточности собственного капитала банка k_2 должно быть не менее 0,12.

По данным пруденциальных нормативов АО «Банк Kassa Nova» $K_2 = 0,175$ т.е. данная норма выполнена

Размер риска на одного заемщика рассчитывается по следующим позициям:

- для прочих заемщиков: $k3 = P/CK < 0,25$

Отношение размера риска банка на одного заемщика по его обязательствам к собственному капиталу банка не должно превышать для заемщиков, являющихся лицами, связанными с банком особыми отношениями ($k3.1$) = - 0,10.

Совокупная сумма рисков по заемщикам, связанным с банком особыми отношениями, не должна превышать размера собственного капитала банка;

- для лиц, связанных с банком особыми отношениями $k3.1 = P/CK < 0,10$

По данным пруденциальных нормативов АО «Банк Kassa Nova» $k3.1 = 0,08$, т.е. норматив выполнен;

- для прочих заемщиков по бланковым кредитам $k3.2 = P/CK < 0,10$

По данным пруденциальных нормативов АО «Банк Kassa Nova» $k3.2 = 0,049$, т.е. норматив выполнен.

Анализ ликвидности осуществляется через систему предельных значений различных коэффициентов установленных законодательно. В таблице 2.4 представлены коэффициенты ликвидности АО «Банк Kassa Nova» [29].

Коэффициенты ликвидности имеют предельные значения, при не соблюдении которых необходима реструктуризация инвестиционного портфеля. Анализ значений данных коэффициентов дает обоснование принимаемым решениям по нормализации ликвидного положения коммерческого банка.

Таблица 2.4 - Коэффициенты оценки коэффициентов ликвидности АО «Банк Kassa Nova» в 2011г

Коэфф.	Пруд. норм.	Норма выполненная банком	Выполнение пруд. Нормативов	Формула расчета
K4-1	1	6,518	Да	отношение среднемесячного размера высоколиквидных активов к среднемесячному размеру срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения до семи дней включительно
K4-2	0,9	6,079	Да	отношение среднемесячного размера ликвидных активов с оставшимся сроком до погашения до одного месяца включительно, включая высоколиквидные активы, к среднемесячному размеру срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения
K4-3	0,8	5,235	Да	отношение среднемесячного размера ликвидных активов с оставшимся сроком до погашения до трех месяцев включительно, включая высоколиквидные активы, к среднемесячному размеру срочных обязательств с оставшимся сроком до погашения до трех месяцев включительно
K4-4	1	4,423	Да	отношение среднемесячного размера высоколиквидных активов в иностранной валюте к среднемесячному размеру срочных обязательств в этой же иностранной валюте с оставшимся сроком до

				погашения до семи дней включительно
K4-5	0,9	2,840	Да	отношение среднемесячного размера ликвидных активов в иностранной валюте с оставшимся сроком до погашения до одного месяца включительно, включая высоколиквидные активы, к среднемесячному размеру срочных обязательств в этой же иностранной валюте с оставшимся сроком до погашения до одного месяца включительно
K4-6	0,8	1,802	Да	отношение среднемесячного размера ликвидных активов в иностранной валюте с оставшимся сроком до погашения до трех месяцев включительно, включая высоколиквидные активы, к среднемесячному размеру срочных обязательств в этой же иностранной валюте с оставшимся сроком до погашения до трех месяцев включительно

2.2 Анализ ссудного портфеля АО «Банк Kassa Nova»

Ссудный портфель банка - это вся совокупность кредитов, выданных им на каждый момент. Однако если это не просто список кредитов, а такая совокупность, которая структурирована по определенному критерию (критериям), существенному для кредитов, то тем самым «кредитный портфель» становится характеристикой качества выданных кредитов и вообще всей кредитной деятельности банка. Обычно для такой структуризации (классификации) кредитов используют критерий их рискованности (хотя возможно использование и иных критериев, таких, как степень кредитоспособности клиентов, назначение, размер и вид кредитов, сроки и порядок погашения кредитов, объем и качество обеспечения возвратности кредитов и др.).

В таблице 2.5 представлена структура качества ссудного портфеля АО «Банк Kassa Nova» и сумма провизий сформированных по нему.

Таблица 2.5 - Классификация займов и сумма сформированных провизий АО «Банк Kassa Nova» по состоянию на 01 мая 2012г. (в тыс.тн) [29]

Займы	Стандартные	Сомнительные 1 категории	Сомнительные 2 категории	Сомнительные 3 категории	Сомнительные 4 категории	Сомнительные 5 категории	Безнадежные
основной долг	8 923 001	1 998 891	25 813	270 308	36 256		23 681
Сумма сформированных провизий	нет	18 790	2 581	54 062	9 064	-	23 681

На основании данных таблицы 2.5 на рисунке 2.8 представлена наглядная сравнительная информация о качестве ссудного портфеля АО «Банк Kassa Nova»

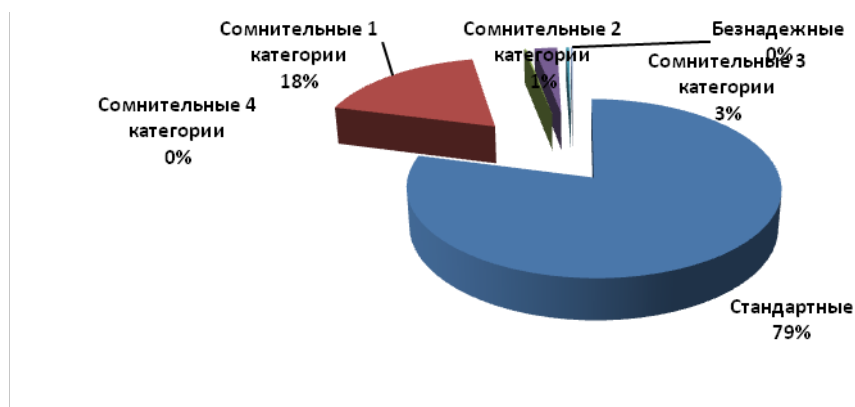


Рисунок 2.8 - Структура ссудного портфеля АО «Банк Kassa Nova» по состоянию на 01 мая 2012г.

Как следует из рисунка 2.7, в структуре ссудного портфеля наибольший удельный вес занимают стандартные займы-79%. На долю сомнительных займов 1 категории приходится 18%.

На рисунке 2.8 представлена информация о сформированных провизиях по кредитному портфелю АО «Банк Kassa Nova»

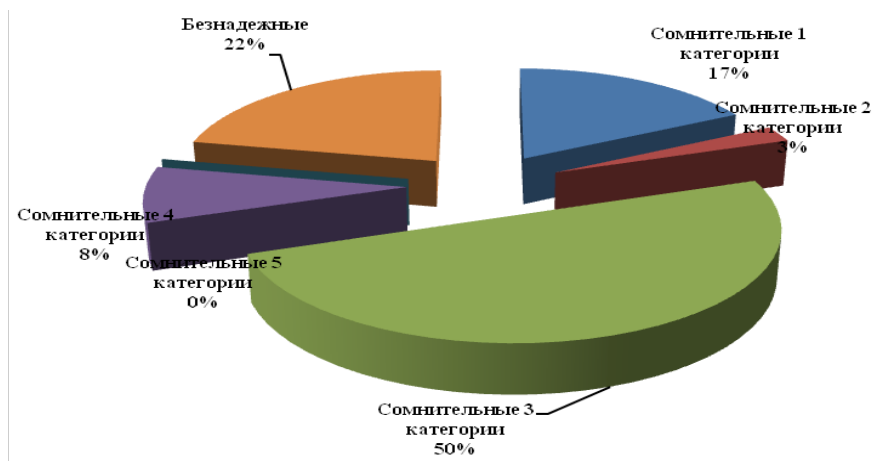


Рисунок 2.8 - Структура сформированных провизий АО «Банк Kassa Nova» по состоянию на 01 мая 2012г.

По данным рисунка 2.8 видно что, при применении резервирования, как метода управления кредитным портфелем, 50% всех провизий банка сформированы по сомнительным кредитам 3 категории и 22% по безнадежным займам.

Далее по тексту представлена сравнительная характеристика качества кредитного портфеля и сформированных провизий по ним банков второго уровня: АО «АТФБанк» (таблица 2.6), АО «Темірбанк» (таблица 2.7)

Таблица 2.6 - Займы и сумма сформированных провизий АО «АТФБанк» на 1 мая 2012года (в тыс.тн) [29]

Займы	Стандартные	Сомнительные 1 категории	Сомнительные 2 категории	Сомнительные 3 категории	Сомнительные 4 категории	Сомнительные 5 категории	Безнадежные
основной долг	432711428	166952156	15866654	6469926	39098671	39626279	111898109
Сумма сформированных провизий	нет	3547643	1541886	1185502	9386744	12488663	98211611

На основании данных таблицы 2.6 на рисунке 2.9 представлена информация о структуре ссудного портфеля АО «АТФ Банк»

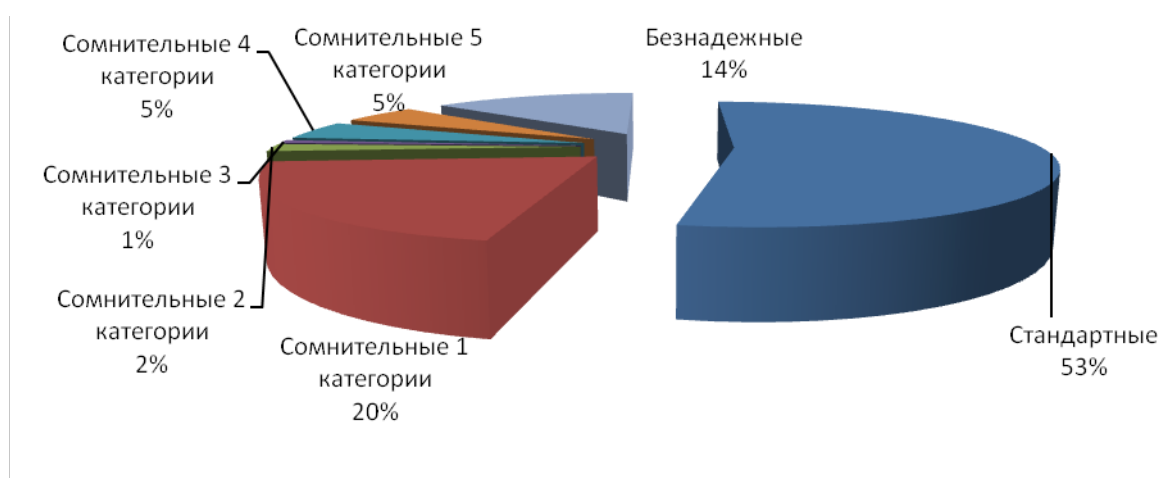


Рисунок 2.9 - Структура ссудного портфеля АО «АТФБанк» на 01.05.2012 год.

По данным рисунка 2.9 видно что, что наибольший удельный вес займов АО «АТФБанк» приходится на стандартные займы - 53,2%, на долю сомнительных займов 1 категории приходится 20,5% и на долю безнадежных займов - 13,7%.

На рисунке 2.10 представлена структура сформированных провизий АО «АТФБанк» на 01.05.2012 год.



Рисунок 2.10 - Структура сформированных провизий АО «АТФБанк» на 01.05.2012 год.

По данным рисунка 2.10 видно что, при применении резервирования, как метода управления кредитным риском, 78% всех провизий банка сформированы по безнадежным займам.

Таблица 2.7 - Займы и сумма сформированных провизий АО «Темірбанк» по состоянию на 01 мая 2012г. (в тыс.тн) [29]

Займы	Стандарт	Сомнительный 1 категории	Сомнительный 2 категории	Сомнительный 3 категории	Сомнительный 4 категории	Сомнительный 5 категории	Безнадежные
Основной долг	40 833 714	46 936 265	727 072	2 950 225	1 481 838	18 645 344	99 389 216
Сформирован провизии	нет	1 506 378	72 707	585 229	360 291	8 411 721	99 149 142

На основании данных таблицы 2.7 на рисунке 2.11 представлена информация о качестве ссудного портфеля АО «Темірбанк»

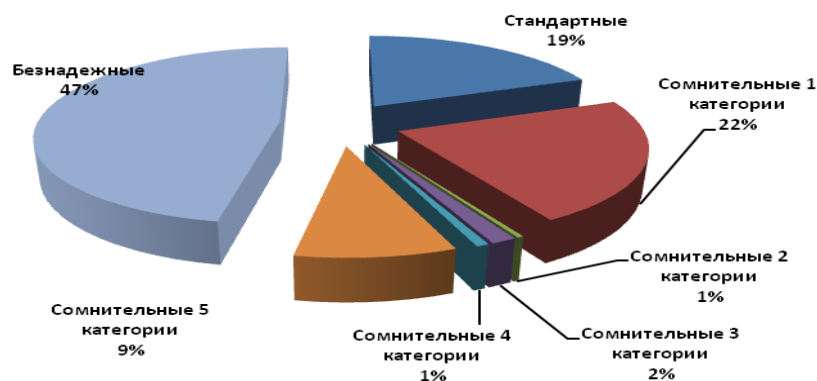


Рисунок 2.11 - Структура ссудного портфеля АО «Темірбанк» на 1.05.2012 года

По данным рисунка 2.11 видно, что наибольший удельный вес в структуре кредитного портфеля АО «Темірбанк» занимают безнадежные займы - 47%; на долю сомнительных займов 1 категории приходится 22%, на долю стандартных кредитов 18%, из чего следует что кредитный риск в АО «Темірбанк» в настоящее время все еще высок.

На рисунке 2.12. представлена структура сформированных провизий АО «Темірбанк» на 1.05.2012 года.



Рисунок 2.12 - Структура сформированных провизий АО «Темірбанк» на 1.05.2012 года

По данным рисунка 2.12 видно что, при применении резервирования, как метода управления кредитным риском, 92% всех провизий банка сформированы по безнадежным займам.

Далее на таблице 2.8 представлена сравнительная характеристика качества кредитных портфеле АО "Банк Kassa Nova", АО "АТФ Банк" и АО "Темірбанк".

Таблица 2.8 - Сравнительная характеристика качества ссудных портфелей банков второго уровня на 01.05.2012 года.

Наименование банка	Стандартные %	Сомнительные 1-5 категории%	Безнадежные%
АО "Банк Kassa Nova"	79	20	1
АО "АТФ Банк"	53	33	14
АО "Темірбанк"	19	34	47

На основании данных таблицы 2.8 на рисунке 2.13 представлена информация о качестве ссудных портфелей банков второго уровня.

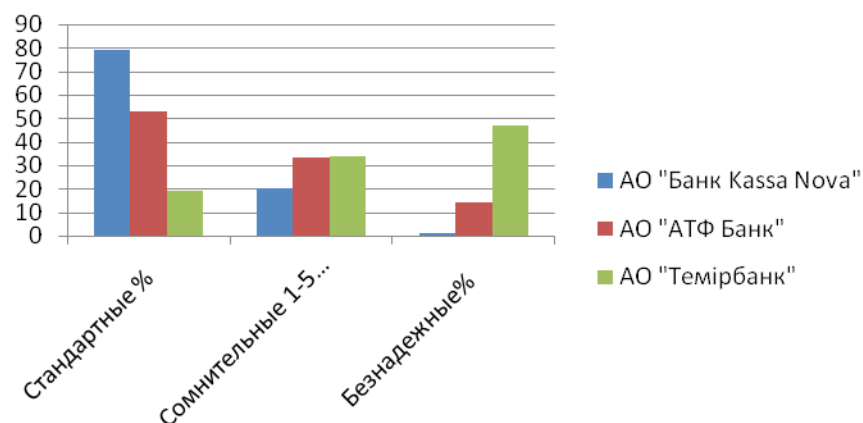


Рисунок 2.13 - Сравнительная характеристика качества ссудных портфелей банков второго уровня на 01.01.2012 года.

При сравнительном анализе трех банков второго уровня, представленном на рисунке 2.13, наглядно видно, что ссудный портфель АО «Банк Kassa Nova» имеет самую большую долю стандартных кредитов - 79%, и самую меньшую долю безнадежных кредитов - менее 1%. Качество ссудного портфеля АО «АТФ Банк»: наибольшую долю занимают стандартные кредиты - 53%, значительную долю занимают кредиты сомнительной 1-5 категорий - более 33%, доля безнадежных кредитов составляет 14%. Качество ссудного портфеля АО «Темірбанк» среди трех банков является самым низким, так как наибольшую долю ссудного портфеля занимают безнадежные займы - 47%, а наименьшую стандартные кредиты - 19%.

В таблице 2.9 представлена структура ссудного портфеля АО «Банк Kassa Nova».

Таблица 2.9 - Ссудный портфель АО «Банк Kassa Nova» (в тыс.тн) [31].

Статья	2011 г. тыс.тенге	2010 г. тыс.тенге
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	1147126	1887006
Кредиты, выданные розничным клиентам	3822664	-
Потребительские кредиты	3381344	-
Ипотечные кредиты	441320	-
Общая сумма выданных кредитов	4969790	1887006
Резерв под обесценение	-126880	-
Итого кредитов, выданных клиентов, за вычетом резерва под обесценение	4842910	1887006

Как следует из таблицы 2.9 на 31 декабря 2011 года сумма в размере 175 782 тысяч тенге, включенная в состав кредитов, выданных клиентам, представляет собой непогашенный остаток кредита, выданного Материнской компании. Вознаграждение по указанному кредиту начисляется по ставке 4% и подлежит погашению траншами до декабря 2013 года. Кредит обеспечен денежными средствами в сумме 344 698 тысяч тенге.

В таблице 2.10 приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за 2011 год

Таблица 2.10 - Состав ссудного портфеля АО «Банк Kassa Nova» в 2011 году по величине резерва под обесценение кредитов (в тыс.тн) [31]

Статья	Кредиты, выданные корпоративным клиентам	Кредиты, выданные розничным клиентам	Всего тыс.тн
Величина резерва по состоянию на начало 2010 г.	-	-	-
Чистое создание резерва под обесценение	47365	79515	126880
Величина резерва под обесценение за 2010 г.	47365	79515	126880

Как следует из таблицы, наибольший вес среди выданных банком кредитов приходится на кредиты, выданные розничным клиентам.

Далее в таблице 2.11 представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам.

Таблица 2.11 - Качество ссудного портфеля АО «Банк Kassa Nova» в 2011 году (в тыс.тн) [31]

Статья	кредиты по вычета резерва под обесценение	резерв под обесценение	кредиты за вычетом резерва под обесценение
Кредиты выданные корпоративным клиентам			
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	204689	-	204689
Обесцененные кредиты			
не просроченные	942437	-47365	895072
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	1147126	-47365	1099761
Кредиты выданные розничным клиентам			
Потребительские кредиты			
не просроченные	3258352	-28999	3229353

просроченные на срок менее 30 дней	86027	-17205	68822
просроченные на срок от 31 до 60 дней	22872	-11162	11710
просроченные на срок от 61 до 90 дней	9780	-6225	3555
просроченные на срок от 91 до 120 дней	3352	-2427	925
просроченные на срок от 121 до 150 дней	961	-758	203
Итого потребительских кредитов	3381344	-66776	3314568

На основании данных таблицы 2.11 представлена характеристика качества погашения кредитов АО «Банк Kassa Nova»

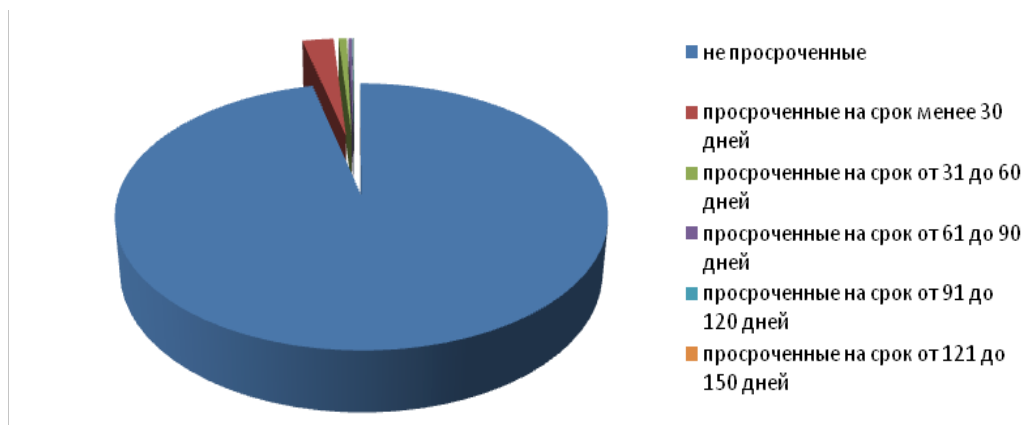


Рисунок 2.1 - Ссудный портфель в разрезе качества погашения кредитов.

Обесценение кредита происходит в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита и оказания влияния на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. По кредитам, не имеющим индивидуальных признаков обесценения, отсутствуют объективные свидетельства обесценения, которые можно отнести непосредственно к ним.

К объективным причинам обесценения кредитов, выданных корпоративным клиентам, относятся:

- просроченные платежи по кредитному соглашению
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на рынках, на которых заемщик осуществляет свою деятельность
- негативные форс-мажорные события

Банк оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

Кредиты, выданные клиентам, на общую сумму 942 437 тысяч тенге рассматривается как обесцененные, учитывая значительные трудности в финансовом положении заемщиков.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус 1 процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 10 998 тысяч тенге ниже/выше.

Банк оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам, на основании информации по убыткам по данным типам клиентов у группы аналогичных банков, так как не обладает достаточной исторической информацией по убыткам от кредитов, выданных розничным клиентам.

Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам, основываются на среднеотраслевых уровнях миграции убытков по потребительским и ипотечным кредитам, выданным розничными банками Казахстана.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении среднеотраслевых уровней миграции на плюс или минус 1 процент, размер резерва под обесценение кредитов ссудного портфеля банка, выданных розничным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 37 431 тысячу тенге ниже/выше [32].

Таблица 2.12 содержит анализ обеспечения кредитов, выданных корпоративным клиентам, (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Таблица 2.12 - Структура ссудного портфеля АО «Банк Kassa Nova» по обеспечению кредитов (в тыс.тн) [31]

Статья	2011 г, тыс.тенге	Доля от ссудного портфеля, %	2010г, тыс.тенге	Доля от ссудного портфеля, %
Будущие поступления денежных средств по займам	895072	81	1887006	100
Денежные средства	175782	16	-	-
Недвижимость	28907	3	-	-
	1099761	100	1887006	100

Кредиты выданные корпоративным клиентам, обеспеченные кредитами к получению, представляют собой кредиты выданные микрокредитным организациям.

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость кредитов и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

В течении 2011 года банк не приобрел какие-либо активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным корпоративным клиентам.

Кредиты, выданные розничным клиентам, обеспечены залогом соответствующей недвижимости. Обесцененные или просроченные кредиты, выданные розничным клиентам, имеют обеспечение, справедливая стоимость которого составляет не меньше балансовой стоимости кредитов по состоянию на 31 декабря 2011 года [32].

Таблица 2.13 содержит анализ структуры ссудного портфеля АО «Банк Kassa Nova» по секторам экономики.

Таблица 2.13 - Структура ссудного портфеля АО «Банк Kassa Nova» по отраслям экономики (в тыс.тн) [31]

Статья	2011г (тыс.тн)	2010г (тыс.тн)
финансовые услуги	1118219	1887006
Торговля	13638	-
Прочие	15269	-
Кредиты выданные розничным клиентам	3822664	-
Итого кредитов	4969790	1887006

По данным таблицы 2.13 видно что, по состоянию на 31 декабря 2011 года Банк не имеет заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков, кредиты которым составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по кредитам указанных заемщиков по состоянию на 31 декабря 2010 года составлял 1 887 006 тысяч тенге.

2.3 Основные риски ссудного портфеля АО «Банк Kassa Nova»

Деятельности банка присущи риски. Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля.

Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержки стабильной рентабельности банка и каждой отдельной сотрудник Банка несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями.

АО «Банк Kassa Nova» на постоянной основе осуществляет действия по внедрению и совершенствованию систем управления рисками. При этом банк руководствуется законодательными и нормативными актами Республики Казахстан, в том числе Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан, а также внутренними документами: Политикой управления рисками, Стратегией управления рисками, основным назначением которых является определение

эффективных стратегических действий по минимизации рисков банка и соблюдение основных принципов управления рисками [32].

Аналитический метод оценки риска непогашения кредита базируется на применении Правил Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан классификации активов, условных обязательств и создания провизий (резервов) против них, утвержденных 25 декабря 2006 года № 296. Кредиты подразделяют на пять групп риска в зависимости от сроков просрочки платежа по основному долгу или его переоформления и характера обеспечения. По каждой группе установлен коэффициент риска: 1 гр. – 0 %, 2 гр. – 5-10 %, 3 гр. – 20-25 %, 4 гр. – 50 %, 5 гр. – 100 %.

Поскольку критерии оценки риска формализованы, объем риска рассчитывается быстро, но реальность указанных потерь сомнительна. Метод применяют для определения необходимого резерва на возможные потери по кредитам и включения его в затраты банка.

Статистический метод оценки кредитного риска связан с изучением статистики потерь, имевших место при определенных решениях. Устанавливается их величина, проводится вероятностный анализ, составляется прогноз на будущее. Размер риска определяется в виде среднестатистического показателя на основе кредитной истории банка как отношение суммы невозвратов кредитов и невыполнения прочих обязательств клиентами к общему объему выданных кредитов. Общий объем потерь от кредитных операций можно оценить как совокупную сумму обязательств заемщика (или группы) перед банком, умноженную на вероятность потерь при проведении кредитных операций.

Экспертный метод связан с обработкой мнений опытных специалистов. Он применяется по тем элементам риска, которые не поддаются количественному учету. Чаще всего этот метод используется в виде анкетирования и балльных оценок.

Комбинированный метод сочетает экспертную оценку с расчетами показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия- заемщика. Он широко используется в кредитной работе на предварительном этапе и в процессе кредитования в форме оценки кредитоспособности предприятий и организаций [14].

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Банка. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе осуществления своей деятельности.



Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денег представляет собой риск того, что будущие потоки денег от операций с финансовыми инструментами будут колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок.	Кредитный риск – возможность потерь в результате неспособности заемщиков исполнять свои обязательства (по выплате процентов и основной суммы долга) в соответствии со сроками и условиями кредитного договора.	Риск возникновения трудностей при получении средств для возврата вкладов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.
---	--	---

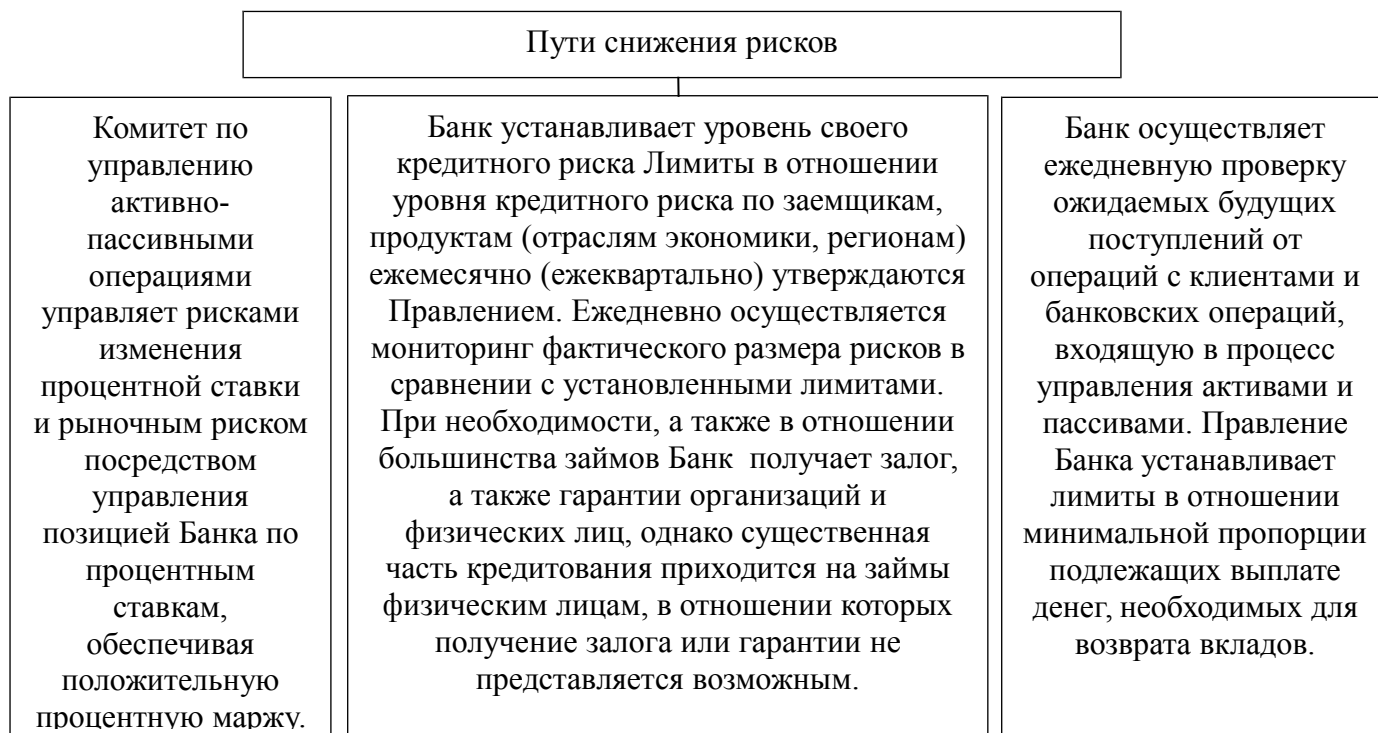


Рисунок 2.20 - Описание рисков АО «Банк Kassa Nova»

Примечание - разработан автором

Структура управления рисками АО «Банк Kassa Nova» организована таким образом, чтобы быстро выявлять и оценивать риски, связанные с тем или иным видом деятельности. Банк подвержен кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Банк также подвержен операционным рискам, которые могут повлиять на капитал и доходы Банка.

Процесс независимого контроля над рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменение среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Банком в ходе процесса стратегического планирования.

На рисунке 2.21. приведена структура управления рисками «Банк Kassa Nova»

Совет директоров. Процесс управления рисками непосредственно подчинен и подотчетен Совету директоров. Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение политики по управлению рисками и принятие стратегических решений по управлению рисками. Также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Правление. Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Банке.

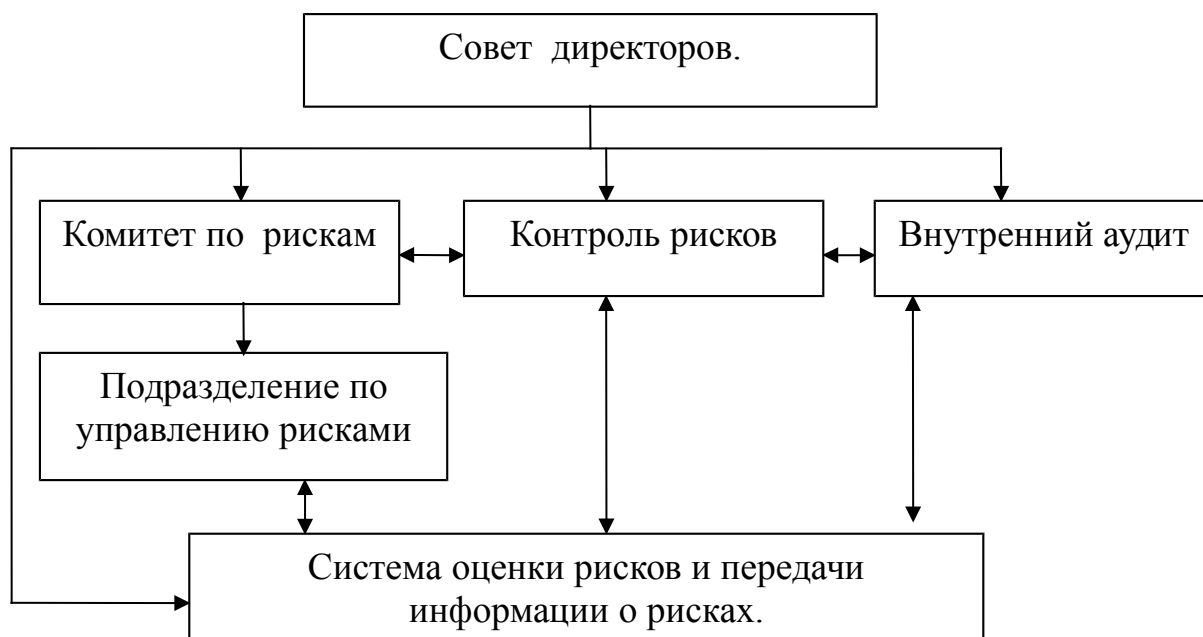


Рисунок 2.21 - Структура управления рисками «Банк Kassa Nova»

Комитет по рискам. Комитет по рискам несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Он отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Управление рисками. Подразделения по управлению рисками отвечают за выявление, оценку и контроль рисков. Ежедневная деятельность этих подразделений регулируется правилами внутреннего распорядка. В состав Группы входят определенные подразделения, которые отвечают за управление кредитными рисками, операционными рисками, рисками ликвидности и рыночными рисками.

Контроль рисков. Подразделение контроля рисков отвечает за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Банка. В состав каждого бизнес-подразделения входит децентрализованный отдел, который отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок.

Данный отдел также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчетности о рисках.

Казначейство Банка. Казначейство банка отвечает за управление активами и обязательствами Банка, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Банка.

Внутренний аудит. Процессы управления рисками, проходящие в Банке, ежегодно аудируются подразделением внутреннего аудита. Внутренний аудит является наиболее важным компонентом внутреннего контроля, включая контроль рисков. Отдел внутреннего аудита регулярно проверяет достаточность внутренних процедур, так и их выполнение Банком. Подразделение внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации

Комитету по аудиту. Системы оценки рисков и передачи информации о рисках Риски Банка оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, возникновение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку небольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Банк также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными [32].

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Банком лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк, а также уровень риска, который Банк готов принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Банк контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Комитету по рискам и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально старший руководящий персонал определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Банка и принятия соответствующих решений.

Ежедневно проводится краткое совещание Правления и иных сотрудников Банка, на котором обсуждаются поддержание установленных лимитов, инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

Снижение риска. В рамках управления рисками Банк использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам. Банк активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

Чрезмерные концентрации риска. Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион. Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Банк включает в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется контроль и управление установленными концентрациями кредитного риска.

Кредитный риск – риск того, что Банк понесет убытки вследствие того, что её клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Банк управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Банк разработал процедуру проверки кредитного риска с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения (Принцип мониторинга). В Банке функционируют система Кредитных комитетов, которые несут ответственность за управление кредитным риском и утверждают индивидуальные лимиты на заемщиков и рекомендуют лимиты на портфели займов с последующим утверждением Правления. Финансирование заемщиков осуществляется на основе выполнения ответственными подразделениями процедур по первичному отбору клиентов и предварительному структурированию сделки, по проведению экспертизы проектов, анализу финансово-хозяйственной деятельности и выполнению процедур, связанных с мониторингом и контролем риска. Решение о финансировании заемщика принимает соответствующий Кредитный комитет, в зависимости от размера рассматриваемого лимита на заемщика. Группа разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения, с учетом требований казахстанского законодательства. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая

присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг (Принцип лимитирования). Рейтинги регулярно просматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры [32].

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения.

В таблице 2.14 представлена информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам.

Таблица 2.14 - Структура ссудного портфеля АО «Банк Kassa Nova» по срокам пересмотра ставок вознаграждения (в тыс.тн) [31]

Статья	Менее 3 мес	От 3 до 6 мес	От 6 до 12 мес	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Балансовая стоимость
на 31 декабря 2010 г.						
Активы						
Кредиты, выданные клиентам	428190,00	349172,00	681012	2617945	766591	4842910
Итого активов	428190,00	349172,00	681012	2617945	766591	4842910
Обязательства						
депозиты клиентов	531070,00	-	-	295000	-	826070
Итого обязательств	531070,00	-	-	295000	-	826070
Чистая финансовая позиция	-102880,00	349172,00	681012	2322945	766591	4016840

Таблица 2.15 отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активами и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

Управление рисков изменения ставок вознаграждения, основанное на анализе сроков пересмотра ставок вознаграждения, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения) (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года) может быть представлен следующим образом.

Таблица 2.15 - Структура ссудного портфеля АО «Банк Kassa Nova» по ставкам вознаграждения [31]

Статья	2011г. Средние эффективные ставки вознаграждения, %		2010г. Средние эффективные ставки вознаграждения, %
	тенге	доллары	тенге
Процентные активы			
Кредиты, выданные клиентам	20,6	19,9	20
Процентные обязательства			
Текущие счета и депозиты клиентов			
Срочные депозиты	-	2,1	-

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом банка. Банк управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению соблюдению лимитов концентрации кредитного риска,, а также посредством создания Кредитного комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Советом Директоров.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных и розничных клиентов)
- методологию оценки предлагаемого обеспечения
- требования к кредитной документации
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются менеджерами отделов кредитования, который несет ответственность за портфель кредитов, выданных юридическим лицам. Отчеты аналитиков данного Департамента основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения заемщика. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку Кредитного координатора, который выполняет функции риск-менеджера. Кредитный комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Отделом кредитования. Перед тем как Кредитный комитет одобрит отдельные операции, они проверяются Юридическим отделом, в зависимости от специфики риска.

Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основывается на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации,

представленной самим заемщиком или полученной Банком другим способом. Текущее состояние обеспечения на регулярной основе оценивается кредитными менеджерами, а в случае негативных изменений текущая стоимость обеспечения оценивается независимыми фирмами профессиональных оценщиков.

Рассмотрение заявок от физических лиц занимается отдел кредитования, используя для этого критерии оценки кредитоспособности, разработанные совместно с Группой по управлению рисками.

Помимо анализа отдельных заемщиков, Группа по управлению рисками проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска АО «Банк Kassa Nova».

В таблице 2.16 представлен максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов.

Таблица 2.16 - Структура ссудного портфеля АО «Банк Kassa Nova» по ставкам вознаграждения

Статья	2011 г. тыс.тн	2010 г. тыс.тн
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	2573160	3245663
Кредиты выданные клиентам	4842910	1887006
Дебиторская задолженность Материнской компании	-	606486
Прочие финансовые активные	2376	1234
Всего максимального уровня риска	7418446	5740389

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имел одного задолжника. 31 декабря 2010 года: трех должников и две группы взаимосвязанных должников, подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску.

3 Совершенствование механизма управления кредитным портфелем банка второго уровня

3.1 Проблемы управления кредитным портфелем банка второго уровня

Роль финансового сектора в особенности, банковского сектора в экономике невозможно переоценить. Одним из основных последствий кредитного кризиса явилось резкое ограничение доступа к относительно дешевому зарубежному фондированию, и, как следствие, замедление темпов роста кредитования банками второго уровня. Несмотря на сохраняющуюся нестабильность на глобальных финансовых рынках основные показатели банковского сектора имеют замедленно умеренный рост.

Текущая ситуация на глобальных финансовых рынках продолжает оставаться достаточно беспокойной и все более непредсказуемой на фоне последних корпоративных и политических событий в США, Европе. Мировые фондовые рынки демонстрируют высокую волатильность в условиях повышающейся изо дня в день неуверенности со стороны инвесторов, что выразилось также в снижении котировок акции отечественных банков как на зарубежных, так и на казахстанском фондовом рынках. Практически по всему миру наблюдается снижение деловой активности на фоне растущего инфляционного давления, в особенности, в странах с формирующимся рынком. В условиях роста напряженности на мировых финансовых рынках многие ведущие авторитетные финансовые организации пересматривают свои прогнозы относительно перспектив развития мировой экономики в сторону снижения [24].

Будучи частью глобальной экономической системы, экономика Казахстана, в особенности, ее крупнейшие сегменты как банковский сектор, сектор строительства, не остались не затронутыми глобальным кредитным кризисом 2007 года, продолжающимся по сей день.

Стабильная динамика роста депозитной базы банковского сектора сохранила степень доверия населения к банковской системе, что в текущих условиях является одной из основных задач, стоящих перед регуляторами большинства стран, и одним из важнейших факторов в минимизации влияния глобальной неустойчивости на ситуацию в стране.

В структуре совокупного кредитного портфеля, занимающего более 70% от совокупных активов банков, наблюдается тенденция к увеличению доли безнадежных кредитов, что связано, в значительной степени, с вышеуказанными структурными факторами. Также следует отметить об уровне неработающих займов в банковской системе. В соответствии с международной практикой основным критерием отнесения займов к неработающим (nonperforming loans) является наличие просрочки по платежам свыше 90 дней. При этом, в качестве показателя по неработающим займам используются займы сомнительные 5-й категории и безнадежные [25].

Формирование кредитного портфеля является вершиной кредитной деятельности банка, требующей научно-обоснованного профессионального подхода в подготовке и принятии управленческих решений на основе всестороннего анализа.

Развитие кредитных операций требует повышения качества управления кредитами в целях ограничения кредитного риска. Важным элементом является совершенствование подходов кредитных организаций к построению эффективной системы управления кредитами и банковскими рисками. Изучение деятельности кредитных организаций показывает, что в целом в банках создана основа для управления качеством кредитного портфеля: определены стратегии в области кредитования, в рамках которых образованы структуры управления кредитным процессом; разработаны механизмы кредитования, методики оценки качества кредитов; разграничены уровни управления, определены задачи и полномочия для каждого уровня; имеется информационное обеспечение, кадровое, системы безопасности; созданы системы внутреннего контроля и оценки рисков.

Однако, как показывает практика, наличие в банке кредитной политики, регламентов и процедур оценки качества активов, организации процесса кредитования не являются гарантией высокого уровня управления качеством кредитов. Критериями оценки эффективности управления кредитным портфелем являются результаты их применения банками на практике.

Почти все авторы публикаций по банковским проблемам (аналитики и управленцы) видят причину банкротств банков в плохом качестве портфелей, неумелом управлении и планировании их.

Управление кредитным портфелем в общем виде представляет собой его формирование с соблюдением всех параметров, установленных кредитной политикой и обеспечивающих эффективное функционирование банка, а также регулирование портфеля для поддержания его в хорошем состоянии. Таким образом, можно выделить 3 главных этапа в процессе управления портфелем:

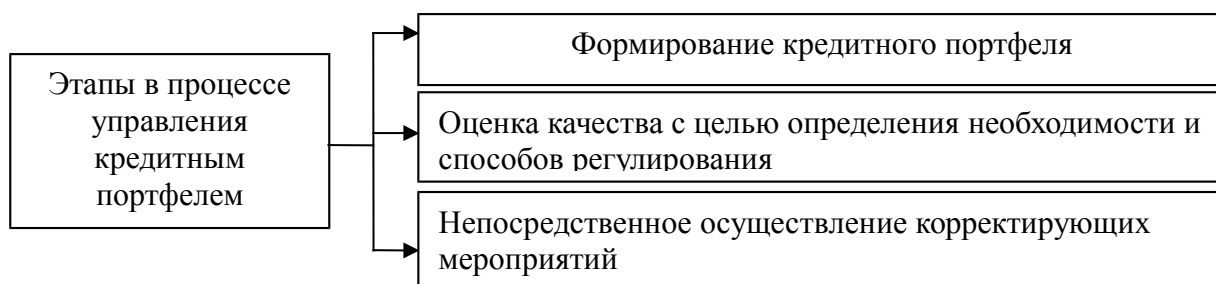
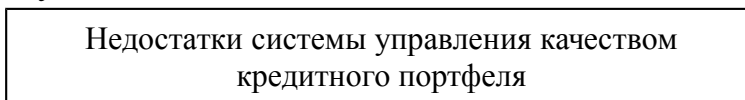


Рисунок 3.1 - Этапы в процессе управления кредитным портфелем

Примечание - разработан автором

В целом действующие в банках системы управления качеством кредитного портфеля характеризуются следующими недостатками, представленных на рисунке 3.2



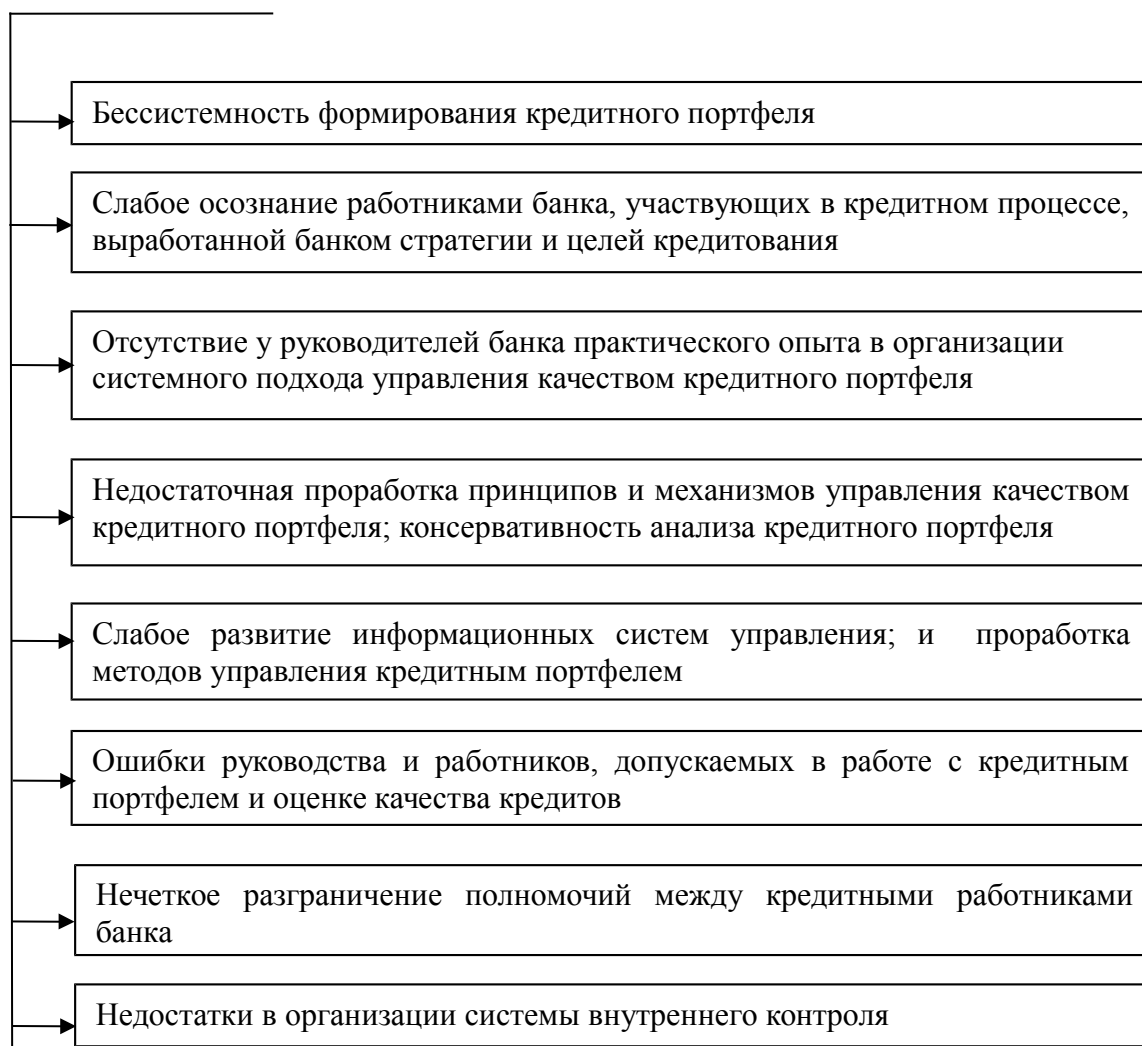


Рисунок 3.2 - Способы реструктуризации проблемных займов

Примечание - разработан автором

Не вызывает сомнения, что на многих рынках банкам приходится действовать в таких экономических условиях, которые характеризуются наличием объективных трудностей для качественного управления кредитами, что лишний раз свидетельствует о важности усиления такого управления.

Банки, стремясь удовлетворить растущий спрос на заемные средства, начинают наращивать объемы кредитов, пренебрегая оценкой рисков и не слишком заботясь о качестве кредитного портфеля. В некоторых случаях банки компенсируют высокие риски кредитования за счет высоких процентных ставок. В результате, кредитные портфели банков приносят солидную доходность, однако отличаются крайне высоким уровнем риска. Затем, когда экономика переходит из стадии роста в стадию рецессии, кредитные риски начинают реализовываться. К этому времени плохие долги составляют уже значительную долю в активах банков, и многие кредитные институты оказываются на грани дефолта. Объемы кредитования растут стремительными темпами, при этом банковский риск-менеджмент находится в стадии становления, а риски, принимаемые на себя банками, компенсируются высокой доходностью. Уровень просрочек увеличивается. Понятно, что экономика

циклична, и в период экономического спада банкам неизбежно придется столкнуться с определенными трудностями.

По результатам ежеквартального обследования банков «Состояние и прогноз параметров кредитного рынка», проведенного Национальным Банком Республики Казахстан по состоянию на 1 декабря 2011 года совокупные активы банков составили 12 729,1 млрд. тенге, уменьшившись за месяц на 286,8 млрд. тенге или на 2,2%. Совокупный расчетный собственный капитал банковского сектора составил 1 955,8 млрд. тенге, увеличившись за месяц на 14,4 млрд. тенге или 0,7%. Ссудный портфель банков (с учетом межбанковских займов) по состоянию на 1 декабря составил 10 233,6 млрд. тенге, увеличившись за ноябрь на 137,2 млрд. тенге или 1,4%. По состоянию на 1 декабря займы, выданные в иностранной валюте, составили 44,9% от совокупного ссудного портфеля или 4 598,1 млрд. тенге.

В структуре кредитного портфеля банков по состоянию на 1 декабря 2011 года доля стандартных кредитов составила 25,4%, сомнительных – 52,5%, безнадежных 22,6% [33].

Сумма кредитов, относящихся к сомнительным займам 5 категории и безнадежным (с учетом провизий по однородным кредитам) составила 3 669,5 млрд.тенге или 35,9% от совокупного ссудного портфеля, уменьшение данного показателя составило 88,5 млрд. тенге или на 2,4% за месяц.

Займы, по которым имеется просроченная задолженность по платежам свыше 90 дней на 1 декабря текущего года, составили 3 176,8 млрд. тенге или 32,0 % от ссудного портфеля баков, увеличившись за месяц на 9,3 млрд. тенге или 0,3%

Объем провизий по займам по состоянию на 1 декабря составил 3 334,5 млрд. тенге или 32,6% от кредитного портфеля [26].

Еще недавно финансово-банковская система Казахстана показывала хорошие результаты по сравнению с другими странами СНГ, но начавшийся финансовый кризис в США по принципу «домино» затронул европейские страны и дошел осенью 2008 г. до Казахстана. В результате обозначились основные проблемы казахстанских банков: невозвраты кредитов, снижение ликвидности, отток вкладов и депозитов и другие [27].

Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций НБ РК предпринимал целый ряд мер по ужесточению порядка классификации активов и формирования провизии, по регулированию рисков, связанных с внешними заимствованиями банковского сектора. заключающихся в установлении лимитов по краткосрочным внешним обязательствам, введении лимитов валютной ликвидности в зависимости от сроков, по повышению требований к достаточности собственного капитала банков в отношении таких рискованных операций как операции, связанные с финансированием недвижимости и потребительское кредитование, по введению отдельных дополнительных нормативов капитализации в отношении внешних обязательств банковского сектора, по установлению минимального размера резервного капитала банков второго уровня в целях снижения рисков будущих

потерь в случае ухудшения кредитного портфеля.

Комитетом также внедряется целый ряд мер в связи с негативным влиянием продолжающегося глобального кредитного кризиса, которые направлены на ограничение рисков трансграничного кредитования и на стимулирование размещения банковских активов внутри страны, регулирование банковской ликвидности, в том числе и валютной. В 2008 году было принято решение об усилении требований к минимальным размерам уставного и собственного капиталов банков второго уровня, направленных на дальнейшее повышение капитализации банковского сектора республики и повышение его конкурентоспособности с учетом предстоящего вступления Казахстана во Всемирную Торговую Организацию. ужесточены требования к достаточности собственного капитала банка, не имеющего крупного участника - физического лица, снижены требования к капитализации банков в отношении их обязательств перед нерезидентами Республики Казахстан. что было обусловлено постепенным снижением доли внешних обязательств а совокупных обязательствах банковской системы [34].

Также в рамках законотворческой деятельности надзорного органа следует отметить о том, что в целях разработки комплекса мер оперативного реагирования государства на угрозы финансовой нестабильности и возможные непредвиденные ситуации Комитетом был разработан проект закона Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам финансовой устойчивости», рисунок 3.3.

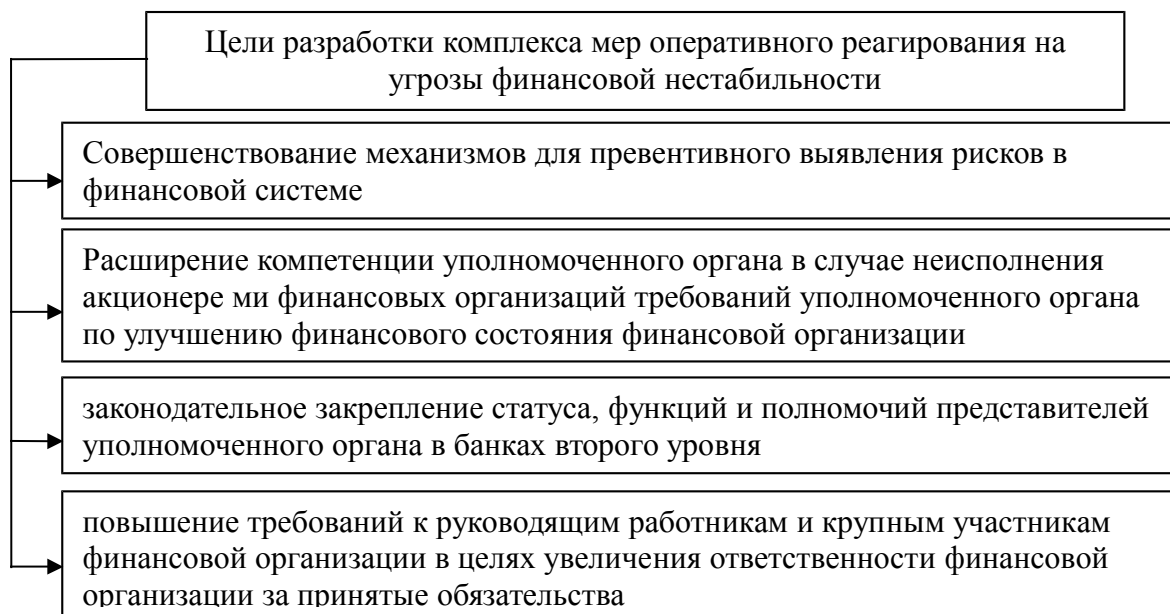


Рисунок 3.3 - Основные цели комплекса мер оперативного реагирования на угрозы финансовой нестабильности [19]

Одной из основных задач на текущий момент является стимулирование переориентации банковского сектора с внешних источников фондирования на внутренние, что реализуемо посредством внедрения новых финансовых инструментов на национальном финансовом рынке.

В рамках дальнейшего развития банковского сектора и совершенствования регулирования финансового рынка планируется продолжить работу по внедрению международных стандартов надзора и управления рисками, консолидированного надзора, что повлечет за собой обеспечение прозрачности национального банковского сектора. Немаловажным направлением является также совершенствование совместных процедур по преодолению стрессовых ситуаций и минимизации системных рисков. Одновременно Комитетом будет продолжена работа по совершенствованию законодательства в отношении инвестиционного банкинга, в первую очередь, в части его пруденциального регулирования. Кроме того, приоритетным направлением является внедрение новых продуктов и услуг, создание базы регулирования с учетом их специфики исламское финансирование, совершенствование законодательства в части секьюритизации активов и производных инструментов.

Наращивание провизии на возможные убытки по кредитам продолжает оказывать влияние на ухудшение основных показателей банков.

Основной причиной продолжающегося резкого ухудшения показателей работы банков явилось аналогичное изменение качества ссудного портфеля банков в сторону сокращения доли стандартных кредитов и росте безнадежных. Объем «плохих» долгов крепких банков за период кризиса вырос более чем в 5 раз и превысил 4.0 трлн. тенге.

Как известно, ухудшение основных показателей банковского секторе в 2008-2009 гг. произошло в основном за счет АО «БТА Банк» и АО «Альянс банк». Доля так называемых неработающих кредитов (безнадежных и сомнительных 5-й категории) в портфеле этих банков по состоянию на конец года составила около 76% и 73.8% соответственно. Во многом в результате этого доля неработающих кредитов в целом по банковской системе Казахстана выросла с 8.1 до 34.7%.

Колоссальные убытки и отрицательный капитал банковской системы в значительной мере были также обусловлены результатами финансовой деятельности АО «БТА Банк» и АО «Альянс банк», а также АО «Темірбанк». Определенную «лепту» в убыточность банковской системы внес и ряд других банков. Убытки в своих отчетах отразили 10 банков второго уровня, в том числе 6 крупных банков из первой десятки.

Казахстанская банковская система отличается высокой концентрацией. Кризис мало отразился на изменении уровня концентрации. Доля 10 крупных банков в совокупных активах банковского секторе составила в 2009 году около 90%. а 5 крупнейших банков - порядка 80%.

Глубокое ухудшение основных показателей банковской системы было обусловлено резким ухудшением качества кредитного портфеля банков и формированием резервов ив возможные потери по ссудам, в структуре кредитного портфеля банков по состоянию на 1 января 2010 года доля стандартных кредитов снизилась до 25,4%, сомнительных составила 44.0%, в безнадежных кредитов выросла до 30.6% против 4.4% на начало года. Объем

провизии по займам составил 3635.3 млрд. тенге, или 37.7% от ссудного портфеля, увеличился за год в 3.5 раза, или более чем в 2.5 трлн. тенге. Столь значительном рост расходов на формирование резервов сказался на показателе финансовой деятельности банков и размере собственного капитала. 2010 год для банковской системы завершился астрономическими убытками в сумме 2836.5 млрд. и огромным размером отрицательного собственного капитала в 960.7. млрд. тенге.

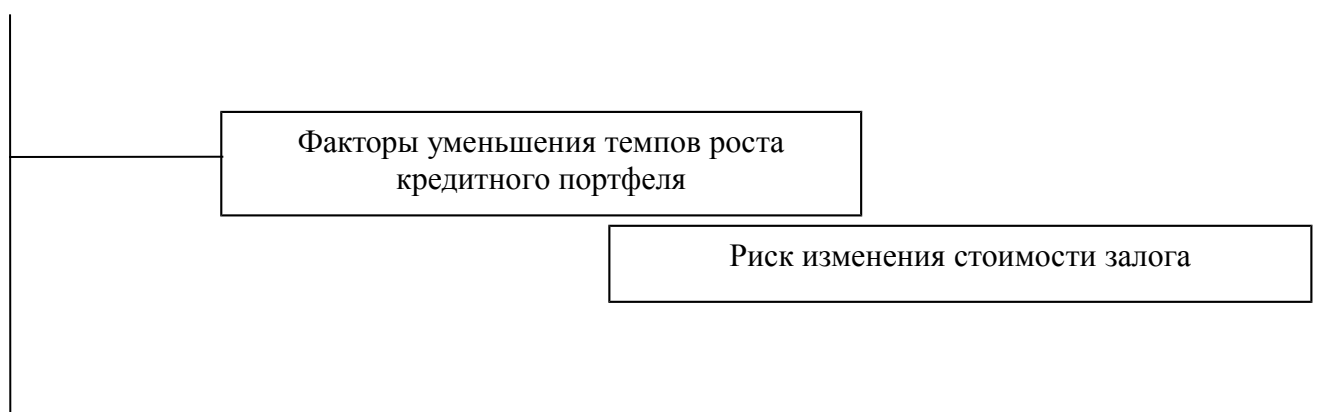
Столь беспрецедентное ухудшение основных показателей банковской системы произошло за счет все тех же трех проблемных банков - АО «БТА Банк», АО «Альянс банк» и АО «Темірбанк». Суммарный отрицательный капитал указанных банков превысил 2 трлн. тенге, а убытки составили более 2,8 трлн. тенге. Размер отрицательного капитала указанных банков оказался огромным, в результате чего уже к середине 2009 года собственный капитал всей банковской системы страны стал отрицательным [33].

Астрономические убытки банковской системы также были обусловлены результатами финансовой деятельности указанных банков.

Качество кредитного портфеля АО «Банк Kassa Nova» на данный момент очень высокое. На основании рисунка 2.7 в структуре кредитного портфеля наибольший удельный вес занимают стандартные займы -79%. На долю сомнительных займов 1 категории приходится 18%. при применении резервирования, как метода управления кредитным портфелем, 50% всех провизий банка сформированы по сомнительным кредитам 3 категории и 22% по безнадежным займам.

Это был собственный выбор банков второго уровня, поскольку их никто не заставлял брать кредиты за рубежом в таком объеме и наращивать высокими темпами объемы кредитного портфеля. Разумеется, государство также несёт ответственность за кризис в банковской системе в целом, так как не были своевременно приняты меры по снижению потенциальных рисков. В 2010 году за счет масштабной государственной поддержки удалось избежать краха банковской системы, но выделение денег не решает проблему качества активов, и разгребать кредитные завалы придется в течение нескольких лет.

Отрицательный капитал наряду с другими факторами негативно отразился не размере активов в первую очередь проблемных банков. Размер активов АО «БТА Банк» за 2009 год сократился почти на 1 трлн. тенге и по этому показателю он переместился с 1 на 3 место. Более чем на 500 и 100 млрд. тенге, соответственно, сократились активы АО «Альянс банк» и АО «Темірбанк», в результате чего первый в рейтинге по размеру активов опустился на 6 место, второй - на 11 [28].



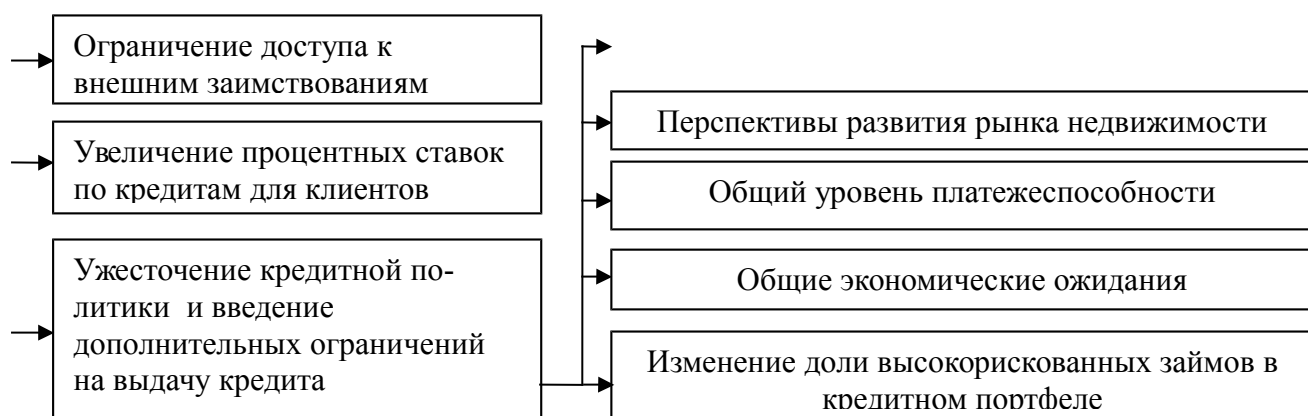


Рисунок 3.4 - Факторы уменьшения темпов роста кредитного портфеля [10]

В то же самое время, факторы конкуренции и ресурсов фондирования и капитала оказывали меньшее влияние в данном обследуемом периоде. Исключение составляет 5-ка крупнейших банков, для которой доступность и стоимость фондирования на внешних и внутренних рынках капитала в последние годы имели первостепенное значение и повлияли в равной степени с вышеперечисленными факторами на ужесточение кредитной политики. Кредитный рынок функционирует в условиях затянувшегося кризиса ликвидности, который плавно перекинулся на реальный сектор экономики, подчеркивая системный характер своего проявления. Взаимосвязь рынков и зависимость реального сектора от финансового не преминули отразиться на деятельности банков. Риск обесценения имеющегося залогового обеспечения у банков, а также ухудшение ситуации в строительном секторе, сказались на изменении подхода банков в работе с заемщиками. Акцент со стоимости залогового обеспечения сместился в сторону мониторинга финансового состояния заемщиков.

Актуальной проблемой в оценке качества ссуд остается достоверность имеющейся у банка информации о финансовом положении заемщика. Оценка качества кредитов производится банками на основании официальной бухгалтерской отчетности, представленной заемщиком в банк; ее официальность, как правило, подтверждается наличием штампа налогового органа о принятии такой отчетности. Однако, как показывает практика, данные этой отчетности зачастую бывают искажены или не верно указаны (например, данные баланса могут не совпадать с данными отчета о прибылях и убытках по строкам "нераспределенная прибыль" и "чистая прибыль"). Подтвердить достоверность отчетности возможно только в ходе проведения проверки деятельности заемщика, на что у кредитной организации отсутствуют юридические права (а также техническая возможность). На мой взгляд, частично решить данную проблему (или хотя бы снять с банков ответственность за использование недостоверных данных о финансовой деятельности заемщика) можно, разработав на государственном уровне механизм взаимодействия налоговых органов, Национального и кредитных организаций об обмене информации о показателях финансовой деятельности заемщиков (то есть обмене отчетностью).

Анализ Казахстанской банковской практики показал, что используемые в настоящее время методы оценки кредитоспособности заемщиков нуждаются в значительном улучшении. Одной из серьезнейших проблем является не только отсутствие у большинства коммерческих банков собственных эффективных методик оценки вероятности дефолта, но и простое непонимание руководством банка необходимости такого рода оценки, обусловленной недостаточностью информации, получаемой от заемщиков.

Проблемы управления кредитным портфелем при кредитовании физических лиц. Оценка качества кредитного портфеля в настоящее время тяготеет к определенной формализации и унификации. Так, для физических лиц часто используются балльные методы оценки кредитоспособности. В этом случае выделяется группа признаков клиента (пол, возраст, профессия и так далее), по каждому из которых проставляется соответствующий балл в зависимости от того, к какой категории относится данный человек. Сумма баллов по всем признакам сравнивается с неким критическим значением, и в зависимости от результатов сравнения клиент признается либо кредитоспособным, либо некредитоспособным. Проблемы, возникающие при выдаче кредитов физическим лицам:

- сложность грамотного учета всех ключевых признаков клиента, так как многие из них плохо формализуемы;

- балльные оценки признаков, как правило, достаточно субъективны. Так, мужчина и женщина получают разные баллы при оценке кредитных рисков. При этом количественные значения этих баллов формируются либо экспертным путем, либо по весьма субъективным расчетным схемам. В этом случае балльная оценка представляет собой процент возвращенных кредитов среди мужчин и женщин. Однако и такая процедура не устраняет размытости балльных характеристик, так как период анализа средних значений может быть различным и выбирается субъективно. Между тем искомые баллы сильно зависят от значения анализируемого периода;

- используемые в расчетах балльные оценки не являются застывшими во времени величинами, поскольку изменения в социально-экономических условиях приводят к изменению уровня риска каждого признака. Иными словами, система баллов должна оперативно обновляться;

- критическое значение суммы баллов, с которым сравнивается ее фактическая величина, определяется эмпирически. Никаких серьезных теоретических обоснований этой величины нет. Очевидно, что в общем случае критический порог также является "плавающей" во времени величиной и должен быть дифференцирован в зависимости от вида кредита. Любые ошибки и погрешности в определении критической величины суммы баллов могут давать принципиально неверный результат, особенно когда фактическое значение баллов лежит в окрестности критического уровня.

Таким образом, поставить на «конвейер» выдачу кредитов физическим лицам на основе количественных методик оценки рисков весьма непросто. Всегда

существует потребность неформальной перепроверки результатов современных количественных тестов [9].

Проблемы управления кредитным портфелем при кредитовании юридических лиц. В отношении методов оценки кредитного портфеля для юридических лиц актуальны те же проблемы, что и для физических. Так, при расчете вероятности банкротства фирмы аналитиками банка используются многофакторные модели, представляющие собой процедуру взвешивания основных показателей деятельности кредитуемого юридического лица. Далее полученный интегральный показатель сравнивается со своими эталонными значениями (их может быть несколько). По результатам сравнения делается окончательное заключение о платежеспособности хозяйственного объекта.

Здесь, как и в предыдущем случае, проблема определения состава и числа взвешиваемых частных показателей однозначного решения не имеет. Вопрос же формирования системы весовых коэффициентов стоит еще более остро, чем для физических лиц, так как для количественного соизмерения роли и совершенно различных сторон жизни предприятия в данном случае нет вообще никакой объективной основы.

Одним из классических способов управления качеством кредитного портфеля является внесение заемщиком залога. Однако такой путь не гарантирует успеха кредитной политике банка. Одной из причин этого является возникающая при управлении кредитными рисками рефлексивная взаимосвязь между займом и залогом [12].

Между кредитом и залогом существуют прямые и обратные связи. При этом залог трактуется максимально широко - как нечто, определяющее кредитоспособность должника независимо от того, передается оно в действительности в залог или нет. В качестве залога может выступать либо собственность, либо ожидаемый в будущем приток дохода, т.е. то, что залогодатель считает обладающим ценностью. Основная сложность при определении истинной стоимости залога заключается в том, что его рыночная цена является плавающей величиной и зависит от фазы экономического цикла. Это предопределяет необходимость проведения кредитными институтами макроэкономических прогнозов для разработки эффективной кредитной политики.

Выдача кредита на пике кредитного цикла под залог, оцениваемый по цене этого периода, и его погашение посредством реализации залога в период депрессии приводят к финансовым потерям кредитного института. При подобных систематических ошибках в отношении платежеспособности своих клиентов банк может «лопнуть» даже при незначительных конъюнктурных спадах.

На рисунке 3.7 представлены основные проблемы при определении рыночной и залоговой стоимости предлагаемого клиентами залогового имущества.

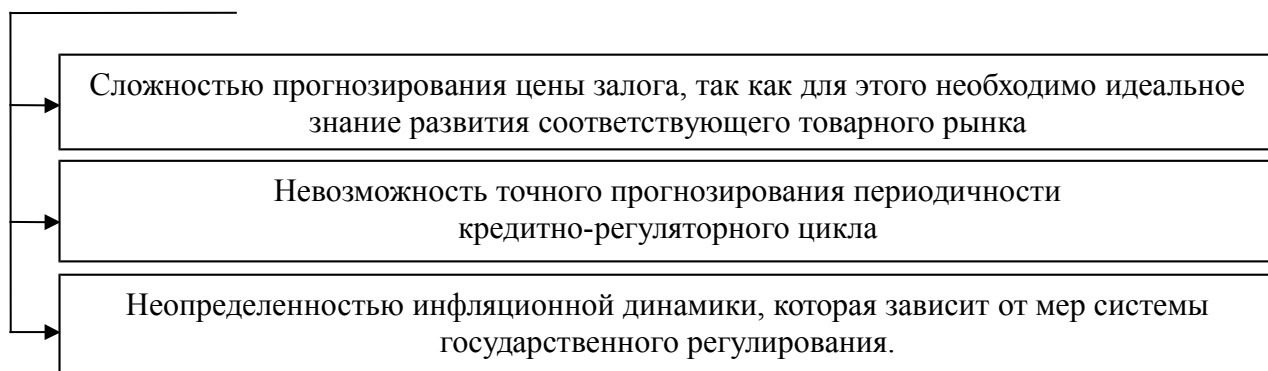


Рисунок 3.7 - Проблемы при определении цены залога

Примечание - разработан автором

Проблема определения оптимального срока кредитования особенно обостряется в условиях высокой инфляции, так как сильный незапланированный рост цен может полностью «съесть» процент за кредит, что равносильно финансовым потерям банка.

Однако даже при осознании необходимости учета эффекта рефлексивности в цепочке «кредит-зalog» полностью устранить финансовые риски при кредитовании не удастся.

Решение проблемы неопределенности цены залога путем откровенного завышения его текущей величины над суммой выдаваемого кредита по принципу «гигантский залог под смехотворный кредит» на первый взгляд кажется естественным, однако на практике оказывается слабо реализуемым, так как в этом случае падает спрос на сами кредиты, что равносильно «урезанию» кредитного рынка и подрыву финансовых позиций банка.

Механизм реализации залога – неудобное и дорогостоящее занятие. Отсутствие регистрации залога движимого имущества позволяет продать или повторно заложить недобросовестным заемщиком заложенное имущество.

Немаловажной проблемой является то, что в настоящее время почти во всех банках Казахстана наблюдается нехватка высококвалифицированных специалистов в области управления кредитным портфелем. Большинство представителей данной сферы деятельности по несколько лет проработали либо за рубежом, в основном на Западе, либо в казахстанских филиалах международных банков, под руководством иностранных специалистов.

Еще одна проблема, с которой сталкиваются менеджеры по управлению рисками, заключается в качестве и надежности данных, используемых при разработке финансовых моделей. Принимая во внимание тот факт, что казахстанская банковская система существует только 17 лет, получение необходимой качественной и полной информации является сложной задачей.

Проблемы классификации. Необходима достоверная оценка потенциального заемщика, отсеечение «проблемных» заемщиков. Неверная классификация порождает проблему обеспечения возврата средств заемщиком в принудительном порядке. Для идентификации кредитного риска заемщика необходим сбор полной информации о данной компании в части структуры собственности, качества менеджмента, конкурентоспособности,

рентабельности и стабильности производства, влияния отраслевых, рыночных, географических и других факторов риска.

На рисунке 3.8 представлены проблемы с которыми сталкиваются коммерческие банки при управлении кредитным портфелем.

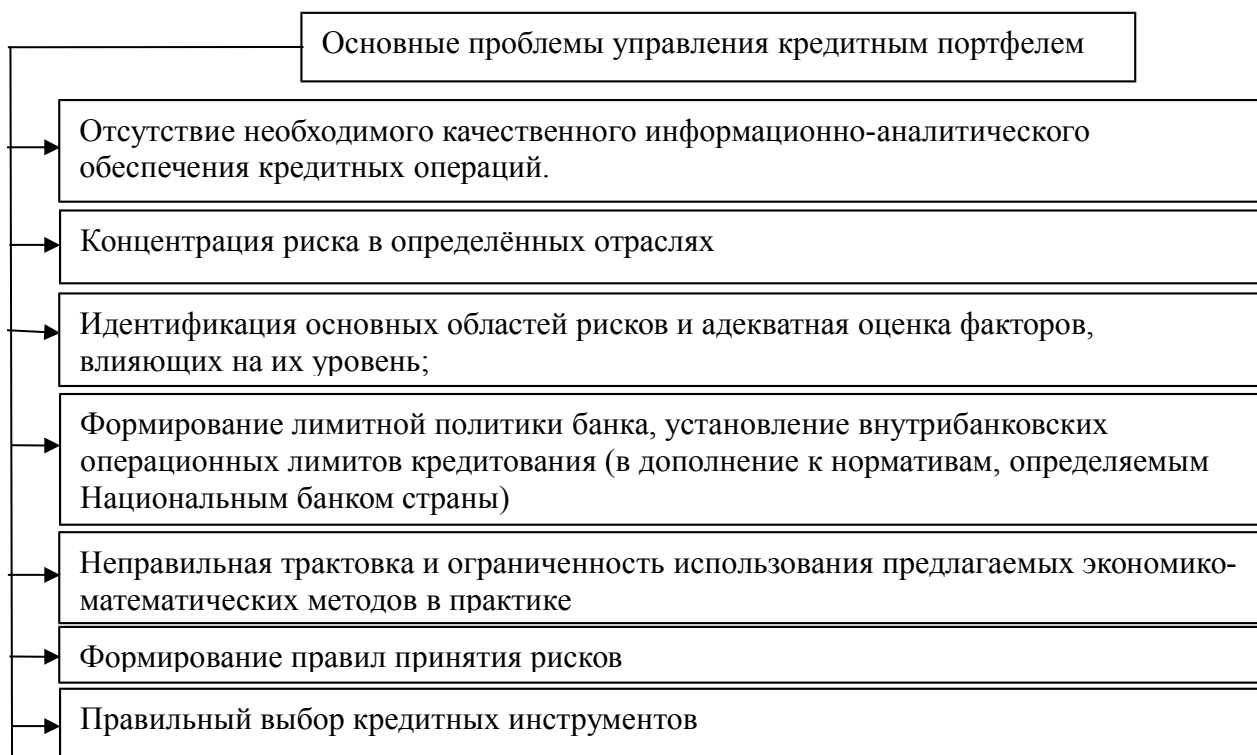


Рисунок 3.8 - Основные проблемы управления кредитным портфелем.

Примечание - разработан автором

Представленные на рисунке 3.8 актуальные проблемы подтверждают важность разработки кредитной политики и соответствующей нормативной, инструктивной и методологической базы организации кредитного процесса в банках.

Кроме того, в рамках оценки банками качества ссуды отсутствуют четкие рамки для анализа финансового положения заемщика, оставляя за кредитными организациями право самостоятельного выбора и использования критериев и показателей оценки финансового состояния заемщиков.

С одной стороны это объяснимо тем, что при анализе финансового положения заемщика нормативным документом невозможно определить всю совокупность возможных факторов, которые могут повлиять на величину риска по ссуде, и их существенность. Уходя от формальных оценок, Банк России определил лишь общие необходимые к применению банками подходы, предоставив им, таким образом, возможность учитывать на практике конкретные особенности деятельности заемщиков.

При этом банкам необходимо понимать, что показатели оценки качества ссуд на основании оценки финансового положения заемщиков не могут быть общими для всех видов кредитов и категорий заемщиков. На оценку

финансового положения заемщика оказывают влияние различные факторы его деятельности.

С другой стороны, в связи с отсутствием стандартизированного подхода к оценке кредитоспособности заемщика, банки используют разный по количеству и качеству набор показателей, что в некоторых кредитных организациях негативным образом отражается на полноте и достоверности оценки финансового положения заемщика.

3.2 Предложения по совершенствованию управления кредитным портфелем банка второго уровня

Управление кредитным портфелем банка направлено на предотвращение или минимизацию кредитного риска. В связи с этим в основе организационной структуры управления кредитным портфелем лежит четкое распределение полномочий руководителей различного ранга по возможности предоставления кредита, по условиям кредитной сделки в зависимости от размера ссуды, по степени риска и другим составляющим.

Также в системе мер управления кредитным портфелем немаловажную роль играет разработка и проведение кредитной политики банка, в основе которой формируется общая стратегическая цель и определяются пути ее достижения: приоритетные направления кредитных вложений, приемлемые и неприемлемые для банка виды активных операций, предпочтительный круг [заемщиков](#) и т.д.

Основное требование к формированию кредитного портфеля и управлению им состоит в том, что портфель должен быть наиболее сбалансированным, т.е. повышенный риск по одним ссудам необходимо компенсировать надежностью и доходностью других займов.

Также важной характеристикой управления кредитной политикой банка является качество кредитного портфеля, которое должно оцениваться по определенной системе коэффициентов, включающей в себя абсолютные показатели (объем выданных ссуд и объем просроченных займов) и относительные показатели, характеризующие долю отдельных кредитов в структуре общей ссудной задолженности.

В условиях рыночной экономики, управление кредитным портфелем, приоритеты его формирования и методы оценки должны непрерывно подвергаться анализу и совершенствоваться. При жесточайшей конкуренции, реализуя различные кредитные операции, банк должен стремиться не только к их росту, т.е. получению прибыли, но и к повышению качества кредитного портфеля. Поэтому для эффективного управления кредитным портфелем с целью привлечения клиентов, необходим его анализ по различным количественным и качественным характеристикам.

Количественный анализ предполагает изучение состава и структуры кредитного портфеля банка в динамике по ряду экономических показателей, к которым относят: объем и структуру кредитных вложений по видам; структуру кредитных вложений по группам заемщиков; сроки предоставления кредитов;

своевременность погашения кредитов; отраслевую принадлежность кредитов; виды валют; уровень процентных ставок.

Такой анализ позволяет выявить предпочтительные сферы кредитных вложений, тенденции развития и возвратности кредитов и их доходности. Большое значение здесь имеет сопоставление фактических остатков задолженности с плановыми прогнозами.

Помимо этого, необходим анализ качества кредитного портфеля. Сфера деятельности кредитополучателя и его социальный тип обладают различным риском для разных экономических условий, поэтому, и виды кредита в зависимости от объемов и целей оцениваются по-разному.

Данный момент нужно учитывать при изучении кредитного портфеля банка. Для этого используются различные относительные показатели, рассчитываемые по обороту за определенный период или по остатку на определенную дату. К ним можно отнести удельный вес проблемных кредитов в валовом клиентском кредитном портфеле, отношение просроченной задолженности к акционерному капиталу и др.

На основе качественной характеристики кредитного портфеля можно дать оценку соблюдения принципов кредитования и степени риска кредитных операций, перспектив ликвидности данного банка. Оценка качества кредитного портфеля на основе постоянного анализа, сможет позволить менеджерам банка эффективно управлять его ссудными операциями.

Одним из необходимых элементов грамотного управления финансовым потоком является поддержание конкурентной способности кредитного портфеля в целом и отдельного кредита, в частности. То есть, по основным показателям, таким как доходность, ликвидность, степень риска, кредитный портфель и отдельные кредиты должны быть лучше, чем у конкурентов - в этом залог успеха финансового учреждения. В любом банке состояние кредитного портфеля должно находиться под непрерывным мониторингом и постоянно улучшаться и совершенствоваться.

Рассмотрим возможные способы оптимизации системы управления кредитным портфелем, которая реализуется через функции планирования, организации и контроля.

На стадии планирования и предварительного анализа банку необходимо чётко определить размер планируемого риска, который допустим и не вызовет нестабильности и угрозы для дальнейшей деятельности банка.

Любая группировка в составе кредитного портфеля предполагает оценку степени риска подобного размещения ресурсов или способности защиты от него, потому что и тип кредитополучателя, и сфера его деятельности обладают различным риском для данных экономических условий, что должно учитываться при изучении кредитного портфеля банка.

Кредитный риск - основной в системе банковских рисков. Он понимается как вероятность того, что стоимость активов банка, прежде всего кредитов, уменьшится в связи с неспособностью кредитополучателей вернуть долг или часть долга, включая причитающиеся по договору проценты.

В наиболее общем виде кредитный риск можно определить как риск потери активов в результате невыполнения кредитополучателем взятых на себя договорных обязательств.

В таблице 3.2 представлены ключевые области риска, которые следует учитывать на стадии планирования кредитного портфеля.

Для различных банков и отдельных стран и регионов они будут различаться.

Таблица 3.2 - Примеры ключевых областей риска

Область риска	Описание области риска
Отдельные кредитополучатели	Чрезмерная концентрация на одном кредитополучателе в случае его неплатёжеспособности или невыполнения условий кредитного договора в связи с другими причинами может не только ухудшить показатели деятельности банка, но и поставить банк под угрозу банкротства
Группы взаимосвязанных кредитополучателей	То же, что и в предыдущем случае. Финансовые проблемы в некоторых случаях приводят к кризису платёжеспособности всей группы
Отрасли и подотрасли	Циклические или систематические структурные слабости в отрасли могут вызвать банкротство всех компаний, за исключением лишь самых стабильных. Отраслевой структурный кризис затрагивает не только платёжеспособность компании, но и отчасти качество обеспечения как источника погашения задолженности;
Сегменты бизнеса	Экономические события могут вызвать кризис целого направления банковской деятельности, например приостановка ипотечного кредитования в связи с крахом рынка
Продукты и услуги	Прибыльность отдельного банковского продукта обычно обусловлена совокупностью факторов, что приводит к цикличности изменения показателей деятельности. Чрезмерная концентрация банка на каком-либо одном продукте или услуге может привести к циклическим скачкам в прибыльности

В табл.3.3 представлены некоторые ключевые факторы риска, которые могут существовать при планировании кредитного портфеля.

На основе анализа системы рисков, которым подвержен банк, следует сформировать стандарты формирования оптимального кредитного портфеля. Они, как правило, представляют собой:

а) лимиты кредитования (их установление - это один из способов диверсификации портфеля, что позволяет избежать потерь от концентрации любого вида риска. Выделяют лимиты: отраслевые, на одного кредитополучателя, по странам, по срокам погашения, по видам валюты и по видам обеспечения);

Таблица 3.3 - Примеры ключевых факторов риска при разработке лимитов кредитования

Ключевой фактор	Примерные вопросы
Степень рискованности среды, в которой действует банк	Какие основные тенденции преобладают и как они повлияют на каждую компоненту кредитного риска?
Цели развития	Каковы общие цели развития банка и каковы специфические цели для каждой области риска? Какие уровни кредитного риска закладываются при определении целей развития банка? Соответствует ли фактический уровень кредитного риска запланированному?
Надзорные и внутрибанковские цели и стандарты	Какие существуют нормативные акты Национального банка, определяющие степень рискованности кредитной политики? Как они влияют на контроль других компонент кредитного риска? Противоречат ли обязательные нормативы и другие предписания надзорных органов целям развития самого банка и соответствуют ли они фактической степени рискованности среды, в которой действует банк?
Маркетинговые факторы	Какова текущая конкурентная среда на основных сегментах кредитного рынка? Каковы тенденции развития спроса? Каким образом эти тенденции влияют на компоненты кредитного риска?

б) приоритеты при формировании кредитного портфеля (заключается в определении тех отраслей, которые имеют более низкий уровень риска по сравнению со средним, а также отраслей, где банк может получить более высокую доходность по кредитованию. Также устанавливаются и отрасли с высоким уровнем риска и непривлекательные для кредитования);

в) правила принятия рисков (определяют правила, позволяющие минимизировать риск, и в рамках этого ограничения, максимизировать доходность);

г) анализ и группировка кредитов по качеству имеет большое значение. Зная структуру кредитного портфеля по критериям качества кредита и определив статистически средний процент проблемных, просроченных, безнадежных кредитов по каждой категории банк получает возможность осуществлять ряд мероприятий, направленных на снижение потерь по кредитным операциям [14].

Основные направления анализа качества кредита - это снижение кредитного риска по каждому конкретному кредиту и снижение потерь по кредитам на уровне кредитного портфеля банка в целом.

В первом случае речь идет о контроле над предоставлением и использованием кредитов (не только предприятиям, но и гражданам), включая непрерывный процесс отслеживания финансового состояния клиента, его кредитоспособности, направлений использования средств на протяжении всего периода кредитного договора.

Во втором - классификация портфеля кредитов по качеству позволяет дифференцировать степень контроля по их различным категориям. Порядок кредитного контроля для каждой категории кредитов определяется руководством банка.

Для банка, уже выдавшего кредит заемщику, предупредительными сигналами неблагополучия служат: постоянное превышение лимитов кредитования; нарушение графика погашения: задержка с уплатой процентов или основной суммы долга; неблагоприятные тенденции изменения финансовых коэффициентов (нехватка ликвидных активов, уменьшение собственного оборотного капитала); скачкообразный рост внереализационных доходов; рост теневого оборота; неуплата налогов; несвоевременное предоставление оперативной и достоверной финансовой информации и задержка в предоставлении отчетности, заверенной аудиторами.

Корректирующие действия банка могут в этом случае могут включать: проведение переговоров по реструктуризации кредита - изменению условий погашения долга; снижение уровня задолженности за счёт лучшего управления оборотным капиталом; привлечение консультантов (по техническим, маркетинговым или финансовым вопросам); продажа активов; рефинансирование активов; консультации по возможностям получения поддержки со стороны государства; получение дополнительного обеспечения; пролонгация с условием тщательного контроля над деятельностью кредитополучателя (начиная с проведения регулярных встреч и получения точной информации и кончая назначением представителей банка на ключевые должности в органах управления) [10].

В целях сокращения имеющейся задолженности, снижения издержек по обслуживанию привлечённых ресурсов и регулирования своего кредитного портфеля банк может предложить контрагенту провести обоюдный обмен задолженностью. Указанная операция не может рассматриваться как зачёт взаимных денежных требований, поскольку осуществляется не по номиналу, а на основании рыночной цены обязательств контрагентов.

Говоря об управлении кредитным портфелем нельзя не отметить весьма важный факт, касающийся кредитного портфеля коммерческих банков. Случается, что государственная финансовая поддержка отдельных отраслей экономики, в частности сельского хозяйства, "обескровливает" банки, но эта мера носит временный характер и иногда приносит положительные результаты.

На этапе организации управления основной задачей является выбор методов регулирования кредитных операций, поскольку от этого во многом зависит их эффективность. За время существования коммерческих банков были выработаны различные по трудоёмкости и сложности методы регулирования кредитных операций [12].

Наиболее популярные методы повышения качества кредитного портфеля, используемые в банковской практике следующие: диверсификация кредитного портфеля; дифференциация кредитования в зависимости от степени кредитоспособности кредитополучателя, характера объекта кредитования,

качества залога (обеспечения), надёжности гарантий, поручительств и т.д.; пролонгация сроков кредитов; классификация просроченных кредитов и формирование резервов; реабилитация проблемных кредитов.

Диверсификация является наиболее простым и дешёвым методом повышения качества кредитного портфеля. Метод предполагает предоставление кредитов разнообразным группам клиентов - организациям и предприятиям различных отраслей народного хозяйства и физическим лицам. Рассредоточивая кредиты, банки получают возможность уменьшить кредитный риск, компенсировать возможные потери от задержки возврата кредита одним кредитополучателем доходом от других клиентов, своевременно выполняющих свои обязательства по договорам. Под диверсификацией следует понимать реализацию на практике принципа "не класть все яйца в одну корзину" [10].

Существует несколько основных способов, применяемых для обеспечения достаточной диверсификации кредитного портфеля. Одним из них является рационирование кредита, которое предполагает: установление гибких или жестких лимитов кредитования по сумме, срокам, видам процентных ставок и прочим условиям предоставления кредитов; установление лимитов кредитования по отдельным кредитополучателям или классам кредитополучателей в соответствии с их финансовым положением; определение лимитов концентрации кредитов в руках одного или группы связанных кредитополучателей в соответствии с их финансовым положением. Лимиты могут устанавливаться в виде нормативов или абсолютных предельных величин.

При рассмотрении вопроса о лимитах кредитования нельзя не упомянуть тот факт, что в целях обеспечения устойчивости банков Национальный банк Республики Казахстан установил обязательные пруденциальные нормативы.

Помимо рационирования существуют и другие способы диверсификации кредитов: диверсификация кредитополучателей по отраслевой принадлежности может осуществляться также путём прямого установления лимитов для всех кредитополучателей данной группы в абсолютной сумме или по совокупной доле в кредитном портфеле банка; диверсификация принимаемого обеспечения по кредитам; применение различных видов процентных ставок и способов начисления и уплаты процентов по кредиту; диверсификация кредитного портфеля по срокам, имеющая особое значение, поскольку процентные ставки по кредитам разной срочности подвержены различным колебаниям и уровень косвенно принимаемых на себя деловых рисков кредитополучателя также существенно зависит от срока кредита [13].

Развитие принципов индивидуального подхода к заемщику позволит добиться большей точности в оценках и суждениях при кредитовании. Применение данного метода является неотъемлемым принципом кредитной политики.

Управляя кредитным процессом, банки пролонгируют (продлевают) сроки кредитов. Это связано с объективными условиями процесса кредитования. К примеру, на дату погашения кредита у кредитополучателя временно могут

отсутствовать свободные денежные средства в силу неравномерности расчётов - крупных платежей незадолго до возврата кредита. В этом случае банк может отсрочить погашение кредита на определённое количество дней. Пролонгация кредитов может быть произведена и для того, чтобы искусственно сократить объём просроченных кредитов, скрыть изъяны в кредитном портфеле от аудиторов и ревизоров.

При возникновении у банка низкого качества кредитного портфеля необходимо активно проводить финансовую реструктуризацию задолженности заемщиков. Процедуры реструктуризации являются важным элементом управления кредитными рисками. Если не предпринять своевременные действия в отношении проблемных кредитов, то может быть окончательно упущена возможность укрепить их или получить по ним деньги, вследствие чего убытки могут возрасти до такой степени, что они станут угрожать платежеспособности банка. При реструктуризации каждый кредит и заемщик должны рассматриваться индивидуально. Типичная стратегия по работе с проблемными кредитами состоит из следующих действий: сокращение кредитных рисков, которым подвергается банк; для этого можно, например, заставить заемщика предоставить дополнительный капитал, фонды, залог или гарантии; работа с заемщиком по оценке проблем и нахождению решений, которые позволят увеличить возможности заемщика по обслуживанию кредита и его платежеспособность, продаже активов, создание программы реструктуризации долга или изменение условий кредита; передача управления заемщиком более кредитоспособному лицу или организация его продажи; организация совместного предприятия.

Погашение задолженности путем внесудебного урегулирования или через подачу судебного иска, использование гарантий, лишение права выкупа залога или ликвидация залога.

Вопросы проблемных кредитов, и ухудшение качества кредитного портфеля - сегодня одни из самых актуальных в банковской сфере, именно поэтому коммерческие банки идут навстречу своим клиентам, оказавшимся в сложной финансовой ситуации. Предлагаемая банками программа реструктуризации представляет собой целый комплекс решений, направленных на снижение долговой нагрузки на заемщиков банка.

Главная причина возникновения проблемных займов. В момент экономического роста большое число казахстанцев набрало кредитов больше, чем было в состоянии погасить. Занимать у банка было делом популярным и доступным – документов для получения кредита требовалось минимум. Да и финансовая грамотность населения находилась на достаточно низком уровне. Легкость получения денег и кажущаяся легкость их возврата в банк привели к резкому росту ссудных портфелей многих банков, а в дальнейшем – колоссальному увеличению доли проблемных кредитов.

Важнейшим условием для банка является уверенность в том что, реструктуризируя кредит заемщику сегодня с целью облегчения его долгового бремени, то в будущем банк получит отложенную во времени причитающуюся

доходность по займу. Банк идет на встречу только в том случае, если причины невозможности погашения кредита в срок действительно объективны. К таковым, например, относится серьезная болезнь или потеря работы. Однако, реструктуризацию сумма денежных средств все же будут возвращены клиентом в будущем, после окончания льготного периода по оплате кредита

Когда сотрудник кредитного отдела замечает ухудшающийся кредит, он должен предпринять меры по «спасению» займа. Потенциальные и реально существующие проблемные займы требуют применение таких процедур, как классификации активов, создание резервов, учет проблемных займов и их списание.

На рисунке 3.9 представлена стратегия «спасения» кредита. Она не имеет каких-либо универсальных правил, поскольку каждый проблемный кредит уникален, но наиболее широко распространены следующие подходы:

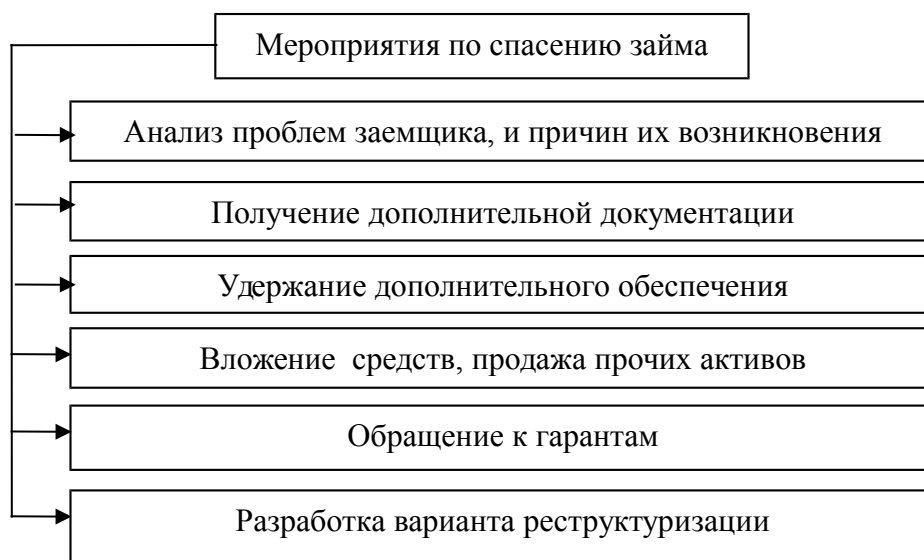
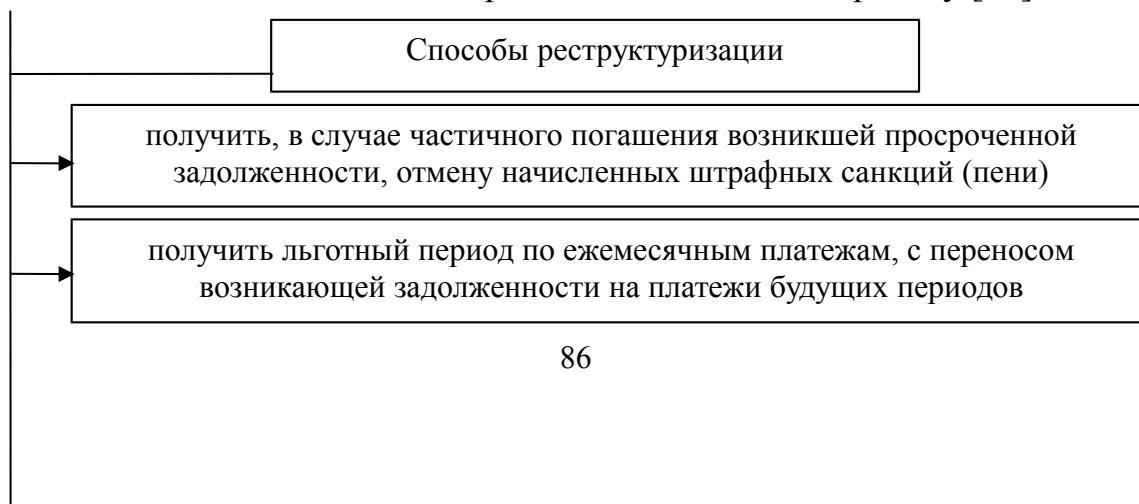


Рисунок 3.9 - Мероприятия по «спасению» проблемного займа

Примечание - разработан автором

В настоящее время клиенты банка могут воспользоваться несколькими способами, чтобы реструктурировать проблемный заем. Среди востребованных – увеличение срока кредитования, временное уменьшение размера ежемесячного платежа, предоставление отсрочки по оплате кредита, распределение сумм задолженности на будущие периоды, и списание штрафных санкций – пени. В этом году банк стал рассматривать также заявления клиентов на снижение процентной ставки по кредиту [10].



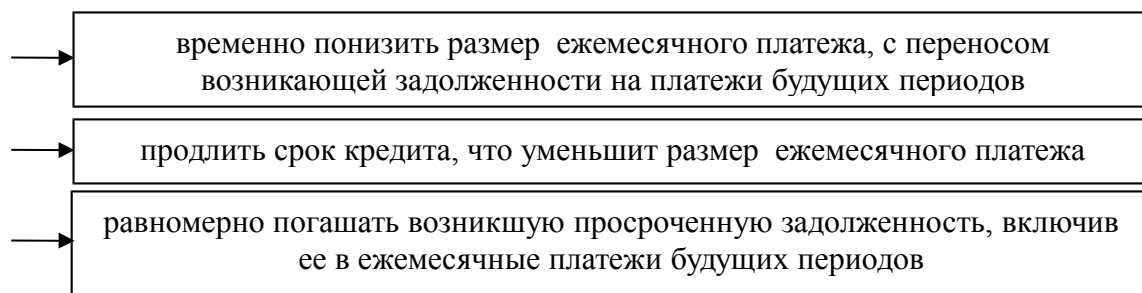


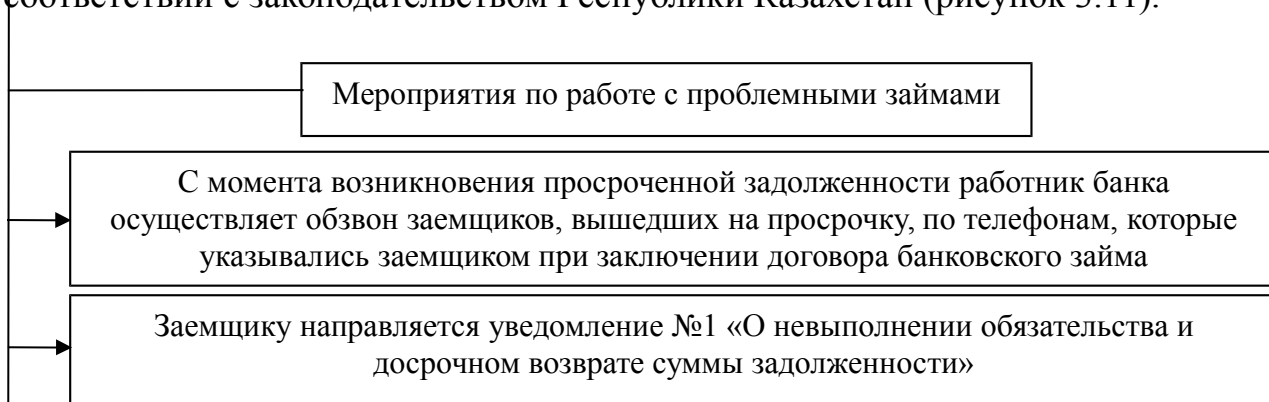
Рисунок 3.10 - Способы реструктуризации проблемных займов.

Примечание - разработан автором

Заемщик, имеющий проблемный займ, может продать имущество, находящееся в залоге у банка. При этом банк помогает в данном вопросе. Во-первых, необходимо обратиться в банк к работнику подразделения по работе с проблемными кредитами филиала, и оставить заявку о том, что заемщик желает закрыть кредит и погасить задолженность перед банком путем продажи залогового имущества. Во-вторых, при обращении в банк потенциальных покупателей залогового имущества, работники банка будут информировать их о возможности купить вашу квартиру. Таким образом, банк становится посредником в сделках купли-продажи, предлагая следующие возможные схемы приобретения залогового имущества: прямая покупка ныне залогового имущества у заемщика за полный расчет/ в кредит; перевод долга заемщика на покупателя; продажа с торгов ныне залогового имущества за полный расчет/ в кредит.

Стоит отметить, что при погашении просроченной задолженности заемщиком и при предоставлении заемщиком дополнительного залога (соответствующего требованиям банка) по данному договору банковского займа, в банке предусмотрена процедура отмены проведения торгов на залоговое имущество. В подписанном заемщиком договоре залога указан пункт о возможной процедуре внесудебной реализации в случае неисполнения заемщиком обязательств перед банком, с которым заемщик был ознакомлен перед подписанием договора залога. В отношении займов, обеспеченных залогом движимого или недвижимого имущества, банком могут проводиться иные мероприятия в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В зависимости от того, был ли выдан займ под залог какого-либо имущества или нет, банк осуществляет в отношении заемщиков действия в соответствии с законодательством Республики Казахстан (рисунок 3.11).



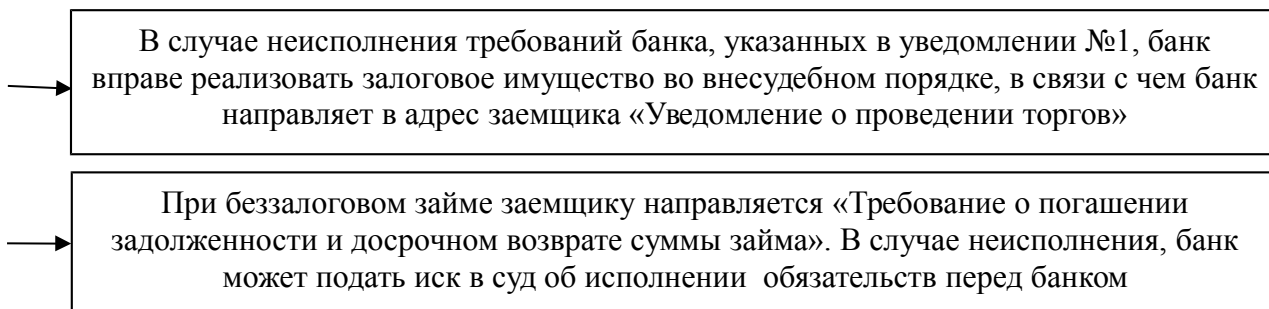


Рисунок 3.11 - Мероприятия по работе с проблемными займами.

Примечание - разработан автором

Последствия для заемщика в случае непогашения кредита. В первую очередь, неплательщик столкнется с тем что, ему будут начислены штрафные санкции, которые увеличат суммы выплат в банк. Кроме того, согласно законодательству РК банк вправе продавать обязательства заёмщиков третьим лицам, при этом получения согласия от заемщика на осуществление данной операции не требуется. Но эти меры вынужденные, банк идет на них только в крайнем случае. Банк также напоминает своим заемщикам, что при невыполнении обязательств по кредиту, имущество, находящееся в залоге у банка, может быть реализовано с торгов во внесудебном или в судебном порядке.

Реализация залогового имущества - крайняя мера, и массовый характер она не носит. Прежде всего, банк заинтересован в налаживании диалога с клиентом, в совместном поиске приемлемых для обеих сторон путей решения проблемы [10].

Банк стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по займам, например, продлевать договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

а) если изменяется валюта займа, прекращается признание предыдущего займа, а новый заем признается в отчете о финансовом положении;

б) если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Банк использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;

в) если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и заём считается обесцененным после реструктуризации, Банк признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если заем не является обесцененным в результате реструктуризации, Банк пересчитывает эффективную процентную ставку.

Заём не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Банками постоянно пересматривает реструктуризированные займы с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей.

Реструктуризация – это выгодный инструмент. На сегодняшний день реструктуризация займа – это жизненно необходимый инструмент для большинства клиентов, испытывающих трудности по оплате кредита и для банка, как инструмент управления кредитным портфелем. Ведь это позволяет сохранить за собой актив, репутацию добросовестного заёмщика, постепенно восстановить свою финансовую независимость и вновь войти в график погашения по кредиту. Воспользоваться возможностями реструктуризации смогли не только тысячи заемщиков, испытывающих финансовые затруднения, но и клиенты предвидящие возникновение финансовых проблем в ближайшем будущем и подтвердившие документально обоснованность причин невозможности погашения кредита в срок [10].

Уязвимыми местами, сделавшими отечественную банковскую систему столь чувствительной к потрясениям на мировых финансовых рынках, стали агрессивное привлечение средств внешних рынков и критическое накопление плохих кредитов в кредитном портфеле.

Сегодняшние проблемы стали следствием структурных диспропорций, связанных со стремительным ростом казахстанских банков в предыдущие годы, их сильной зависимостью от иностранного финансирования, недостатками риск-менеджмента, значительной долларизацией кредитов, неэффективностью мер надзорного реагирования на происходящие события, накопления системных рисков в результате масштабного роста объемов кредитования экономики.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Казахстан сегодня - это рыночное государство со сложившейся устойчивой финансово-банковской системой и открытой экономикой. Казахстанские компании уже сами инвестируют в соседние государства. (Россия, Киргизия, Грузия и др.).

Вместе с тем, практика функционирования субъектов банковской сферы показывает, что наличие в банке кредитной политики, регламентов и процедур оценки качества активов, организации процесса кредитования не являются гарантией высокого уровня управления качеством кредитов. Критериями оценки эффективности управления кредитным портфелем являются результаты их применения банками на практике.

Анализ организации управления кредитным портфелем коммерческих банков второго уровня Республики Казахстан позволяет сделать следующие выводы.

1. Совокупный размер убытков банков за период 2008-2010 гг. составил более 2.8 трлн. тенге. Наблюдался фактический дефолт трех казахстанских банков и одной ипотечной компании. Но, ни один банк не дошел до банкротства, ибо банкротство этих банков не в интересах иностранных кредиторов. В случае банкротства банка они отходят на 9-е место в очереди возврат своих денег. Доходы от реализации имущества банков сначала идут в счет погашения долгов, затем задолженности по зарплате, затем задолженности перед вкладчиками и т.д. Отсюда перспективы иностранных кредиторов в получение своих средств сводятся к минимуму. Кредиторы выбирают более выгодное средство - за счет реструктуризации долгов обменять их на контрольный пакет акций банка. В результате финансовая система может перейти в руки иностранных банков.

2. Наиболее злободневны вопросы функционирования банков 2-го уровня в Казахстане с его населением в 16 млн. человек – это число коммерческих банков [38]. Такое количество банков второго уровня создает неудобную финансовую среду, ненормальную конкуренцию, стремление к высоким процентным ставкам, незаконным сделкам, хранению и отмыванию теневого капитала, оттоку значительных денежных средств в оффшоры и стабильные банки Европы и Азии, т.е. страна практически постоянно лишается огромных ликвидных денег. Отсюда, государству необходимо проводить политику по объединению большинства банков 2-го уровня до числа 10-12 и укрупнению их активов при снижении процентных ставок. Без этого экономика будет пребывать в постоянной стагнации.

3. Еще нельзя считать, что кризисная ситуация в банковской сфере полностью преодолена. Банки смогут почувствовать себя в безопасности только тогда, когда произойдет перелом на рынке недвижимости и в сфере деловой активности предпринимателей, после чего исчезнут предпосылки для ухудшения качества кредитного портфеля банков.

В течение 2009 года казахстанские банки должны были выплатить внешние

долги в сумме 12 млрд. долл. США. В результате реструктуризации долгов выплаты уменьшились до 3-4 млрд. долларов США. Если рефинансирование за рубежом останется лишь частично доступным для банков, то это усилит кредитный голод у малого и среднего бизнеса и в строительстве, что окажет негативное воздействие на весь несырьевой сектор экономики и приведет к дальнейшему снижению темпов роста экономики.

Для решения данной проблемы по поручению Президента был создан Фонд стрессовых активов и в него из бюджета направлено 1 млрд. долл. США. Для управления кредитными портфелями коммерческих банков и улучшения их качества Фондом покупались только стандартные и сомнительные кредиты первой категории, но не безнадежные, хотя в международной практике и на них находится спрос [36].

Одной из функций Фонда является разделение рисков между банками, государством (с лимитом в миллиард долларов) и инвесторами в ходе выпуска на купленные кредиты.

4. Для обеспечения стабильности функционирования банковской системы страны одновременно необходимо запустить механизм Закона «О финансовой устойчивости», проект которого предусматривает возможность в случае острой необходимости национализации терпящих банкротство финансовых институтов.

5. Необходимо отметить, что на сегодняшний день существует и множество проблем в формировании и управлении кредитными портфелями банков второго уровня Республики Казахстан.

Решение этих проблем значительно повысит уровни устойчивости как отдельных банков, так и всей банковской системы.

6. Главные риски для казахстанской финансово-кредитной системы кроются в том, что банковская система Казахстана слишком велика для страны с населением в 16 миллионов человек. Кроме того, уровень кредитоспособности банков Казахстана по-прежнему сдерживается слабой прозрачностью структуры собственности, ограниченной диверсификацией деятельности, относительно нереструктурированным корпоративным сектором, высокой степенью концентрации ссуд по отраслям и отдельным заемщикам и значительной долей кредитования в иностранной валюте. К тому же, вызывает озабоченность усиливающаяся экспансия банков Казахстана на другие рынки страны СНГ с более высоким уровнем рисков, главным образом, в Россию и Киргизию [23].

Кроме того, в то время как банковская система Казахстана является в целом действующей, существует значительная разница в функционировании банков, разница между тенге и ликвидностью иностранной валюты. Небольшие банки зачастую сталкиваются с трудностями при привлечении депозитов. Они не имеют доступа к международным банкам.

Отмеченные недостатки требуют особого внимания в области разработки стратегии развития финансово-кредитной системы Казахстана в ближайшей перспективе. Особо следует отметить, что стратегические задачи и основные

направления деятельности участников финансового рынка Казахстана должны быть ориентированы на стандарты Евросоюза, а также на создание основы развития интеграции финансово-кредитных систем ЕврАзЭС.

7. Ввиду высокого уровня концентрации субъектов развитие банковской системы в текущем году по-прежнему будет определяться преимущественно положением дел крупных банков. В настоящее время надежды на относительную стабилизацию ситуации в банковской системе связываются, в первую очередь, с успешным завершением переговоров по реструктуризации и стабилизацией качества кредитного портфеля крупных банков.

8. По-прежнему основным фактором, оказывающим отрицательное влияние на развитие банковского сектора, будут проблемы, связанные с качеством кредитного портфеля. При этом положительное влияние на ситуацию в банковском секторе в текущем году будут оказывать такие факторы, как улучшение ценовой конъюнктуры, состояние отечественной экономики, значительное снижение объема внешнего долга, возможное укрепление национальной валюты и ряд других.

Стабилизации качества активов банков ослабит кредитные риски. Но им необходимо будет очистить свои кредитные портфели от «плохих» долгов, без чего сложно рассчитывать на возобновление кредитования экономики. Эту непростую задачу банкам придется решать самостоятельно. Процесс выздоровления отечественной банковской системы может затянуться надолго.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Закон «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» от 31 августа 1995 года (с внесенными изменениями и дополнениями Законом Республики Казахстан от 8 июля 2005 года № 69-3 и Законом Республики Казахстан от 8 июля 2005 года № 72-3) (ч/з ИнЕУ)
- 2 Закон Республики Казахстан от 13 мая 2003 г. № 415-III «Об акционерных обществах» (ч/з ИнЕУ)
- 3 Закон Республики Казахстан «Об ипотеке недвижимого имущества» (с изменениями, внесенными Законом РК от 26.07.07 г. № 483-III) Закон Республики Казахстан от 23.12.1995, № 2723. (ЗАКОН, ЮРИСТ)
- 4 «Стратегия индустриально-инновационного развития Казахстана до 2015 года» (ч/з ИнЕУ)
- 5 Абуова С.Н. «Управление кредитными рисками» 2010., Алматы, 28стр., Областная библиотека
- 6 Лаврушин О.И., Валищева Н.И. «Банковские риски» 2010 год, 216стр., Областная библиотека
- 7 Кабушин С.Н. «Управление банковскими кредитными рисками» Учебное пособие, 2005 год, Минск, 336стр
- 8 Байтоков М.У., Абишева А.А., Святова С.А. «Банковское дело» 2007г., 382стр. (ч/з ИнЕУ)
- 9 Хамитов Н.Н. курс лекций «банковское дело» 2005г., 216стр. (ч/з ИнЕУ)
- 10 Тавасиев А.М «Антикризисное управление кредитными организациями» 2006г., 480стр. (ч/з ИнЕУ)
- 11 Тавасиев А.М. «Банковское дело - базовый материал для клиентов» 2005г., 304 стр. (ч/з ИнЕУ)
- 12 Глушкова Н.Б «Банковское дело» 2005г., 432стр. (ч/з ИнЕУ)
- 13 Коробова Г.Г. Учебник «Банковское дело» 2006г., 320стр. (ч/з ИнЕУ)
- 14 Классификация банковских рисков и их оптимизация / Под общ. ред. проф. Е. В. Иода. 2-е изд., испр., перераб. Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2002. 120 с.
- 15 Старкова Н. А. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / РГАТА имени П. А. Соловьева. – Рыбинск, 2007. – 174 с
- 16 Материалы XXXIX научно-технической конференции по итогам работы профессорско-преподавательского состава СевКавГТУ за 2009 год. Том второй. Экономика. Ставрополь: СевКавГТУ, 2010. 181 с
- 17 Информационный вестник «Банк Kassa Nova»
- 18 Каржы-Каражат - Финансы Казахстана. Ежемесячный журнал МинФинансов РК.
- 19 Банки Казахстана - №5,6.2007год Ежемесячный журнал
- 20 САЯСАТ-POLICY - №11,2007год Ежемесячный журнал
- 21 Рынок Ценных бумаг Казахстана №7,2010 год
- 22 Статистический бюллетень Министерство Финансов Республики Казахстан.
- 23 Статистический ежегодник Казахстана. Статистический сборник.

- Алматы.- Агенство по статистике.
- 24 Финансы и кредит Ежемесячный казахстанский журнал
 - 25 Финансы и кредит. Практикум. Ежемесячный журнал.
 - 26 Статистический бюллетень Национального банка РК - ежемесячное издание на русском и английском языках, содержащее статистическую информацию о денежно-кредитных отношениях и деятельности на финансовых рынках;
 - 27 Экономическое обозрение - ежеквартальное аналитическое издание, содержащее статьи по анализу эффективности проводимой денежно-кредитной и валютной политики, а также политики в области расчетов и платежей и пр.;
 - 28 Официальный web-сайт Министерства Финансов Республики Казахстан
 - 29 Официальный web-сайт Национального Банка Республики Казахстан
 - 30 www.afn.kz (Интернет-сайт Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций)
 - 31 www.kase.kz (Интернет-сайт АО «Казахстанская фондовая биржа»)
 - 32 www.kassanova.kz (Официальный сайт АО «Банк Kassa Nova»)
 - 33 Официальные web-сайты финансовых институтов и предприятий Республики Казахстан.
 - 34 www.zakon.kz информационная система «ЗАКОН ЮРИСТ»
 - 35 www.RFCA.kz Программа повышения инвестиционной культуры и финансовой грамотности населения РК на 2007-2011 годы
 - 36 www.fininfo.kz