

УДК 336.7

Л.В. Спиридонова

**ВНУТРЕННИЙ КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ В УПРАВЛЕНИИ
БАНКОВСКИМ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ**

Рассматривается кредитный риск в банковской деятельности, а также резервирование как один из методов его минимизации. Анализируется основной нормативный документ, относящийся к порядку формирования резервов, а именно положение 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности». В ходе анализа выявлен ряд недочетов в данном положении и предложены пути его улучшения и дополнения в части формирования резервов за счет введения дополнительного критерия оценки. В качестве дополнительного критерия оценки кредитного риска предложен внутренний кредитный рейтинг заемщика (банка-контрагента).

Ключевые слова: банк, кредитный риск, рейтинг, резерв.

Деятельность человека во все времена сопровождалась определенной долей риска, вызываемого собственными решениями людей или существующего независимо от их воли и устремлений. В повседневной деятельности, работая в нестабильной, изменчивой среде, коммерческим банкам также приходится принимать на себя риски. В рамках данной статьи интерес представляет отдельная составляющая общего понятия «риск» – банковские риски (в частности, кредитный риск как основной доминирующий элемент иерархической системы банковских рисков и неотделимая составляющая совокупного банковского риска).

На наш взгляд, риск – это сложное, многогранное понятие, имеющее своей причиной неопределенность и тесно связанное с вероятностными процессами. Риск – это не сама неопределенность, а функционирование экономических субъектов в условиях неопределенности. Мы считаем, что существование фактора риска и неизбежные изменения его степени являются своеобразной движущей силой перемещения в экономике материальных, финансовых и трудовых ресурсов и обеспечивают экономический прогресс общества в целом [1. С. 381]. При этом кредитный риск мы оцениваем через относительные потенциальные потери, возникающие при неблагоприятном изменении структуры денежных потоков банка, происходящем в результате неисполнения (или ненадлежащего исполнения) клиентами или эмитентами своих обязательств перед банком либо обязательств по сделкам, гарантированным банком.

Обращая внимание на кредитный риск, заметим, что он возникает каждый раз, когда банк инвестирует денежные средства или принимает обязательства по их предоставлению. Таким образом, кредитные организации обязаны формировать резервы на возможные потери по ссудам. В рамках данного исследования проанализируем корреспондентские отношения между банками-контрагентами, а также пути оптимизации величины создания резервов в количественном выражении.

Рассматривая имеющиеся в настоящее время нормативные документы, относящиеся к порядку формирования резервов кредитными организациями, видим, что в соответствии с положением 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» они формируют тот или иной размер резерва в зависимости от присвоенной категории качества на основании профессионального суждения. Как правило, выделяют пять категорий качества, начиная от стандартных ссуд, когда вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения обязательств по ссуде равна нулю, и заканчивая безнадежными ссудами, когда вероятность невозврата составляет 100%. При этом размер резерва варьирует в зависимости от той или иной категории качества ссуды. Для наглядности вышесказанное обобщим в табл. 1.

Таблица 1. Величина резерва в зависимости от категории качества с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания долга [2]

Обслуживание долга	Финансовое положение		
	Хорошее	Среднее	Неудовлетворительное
Хорошее	Стандартная (0%) (I категория качества)	Нестандартная (1–20%) (II категория качества)	Сомнительная (21–50%) (III категория качества)
Среднее	Нестандартная (1–20%) (II категория качества)	Сомнительная (21–50%) (III категория качества)	Проблемные (51–100%) (IV категория качества)
Плохое	Сомнительная (21–50%) (III категория качества)	Проблемные (51–100%) (IV категория качества)	Безнадежная (100%) (V категория качества)

Анализ российской банковской практики показал, что данная методика по формированию резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности, представленная Банком России, нуждается в улучшении и дополнении. На наш взгляд, очень сильно варьирует размер резерва, например от 1 до 20% – довольно широкий диапазон. Поэтому считаем целесообразным определять размер резерва исходя не только из категории качества ссуды, но и из внутреннего кредитного рейтинга заемщика (банка-контрагента), который предлагаем ввести дополнительно. Отметим, что внутренний рейтинг представляет собой интегральную оценку финансового положения банка-контрагента.

В настоящее время на мировом рынке информационных услуг присутствуют три ведущих рейтинговых агентства: 1) Moody's Investors Service; 2) Standard & Poor's; 3) Fitch. Считается, что наличие у банка даже невысокого рейтинга, выставленного одним из международных рейтинговых агентств, производит на мировое сообщество лучшее впечатление, чем когда его вообще нет. Приведем шкалу рейтингов, которые используют международные агентства, в табл. 2.

Из табл. 2 видно, что рейтинги категории «AAA», «AA», «A» и «BBB» считаются инвестиционным классом; рейтинг категории «BB», «B», «CCC», «CC» и «C» считаются обладающими значительными спекулятивными характеристиками. При этом рейтинги от «AA» до «CCC» могут различаться путем добавления «+» и «-», чтобы показать относительное положение внутри основных категорий рейтингов.

Таблица 2. Международная рейтинговая шкала [3]

Standard & Poor's	Moody's Investors Service	Fitch	Значение рейтингового символа
AAA	Aaa	AAA	Исключительно высокая способность к исполнению финансовых обязательств. Наивысший рейтинг
AA	Aa	AA	Очень высокая способность к исполнению финансовых обязательств
A	A	A	Высокая способность к исполнению финансовых обязательств, но эмитент может быть подвержен отрицательному влиянию неблагоприятных экономических условий и изменению обязательств
BBB	Baa	BBB	Достаточная способность к исполнению финансовых обязательств, но более высокая чувствительность к неблагоприятным деловым, финансовым и экономическим условиям
BB	Ba	BB	Вне опасности в краткосрочной перспективе, но имеется существенная неопределенность, связанная с чувствительностью по отношению к неблагоприятным деловым, финансовым и экономическим условиям
B	B	B	Более высокая уязвимость при наличии неблагоприятных деловых, финансовых и экономических условий, однако в настоящее время имеется возможность исполнения финансовых обязательств
CCC	Ca	CCC	В настоящее время находится в опасности. Исполнение обязательств целиком зависит от благоприятных деловых, финансовых и экономических условий
CC	Ca	CC	В настоящее время находится в очень большой опасности
C	C	C	Было подано заявление о банкротстве или предпринято аналогичное действие, но платежи или выполнение финансовых обязательств выполняются
SD	–	–	Выборочный дефолт по отдельному выпуску или классу обязательств при продолжении своевременного использования платежных обязательств по другим выпускам
D	D	D	Неплатеж по финансовым обязательствам

Заметим, что в целях оценки кредитного риска при присвоении внутреннего кредитного рейтинга учитывается уровень рейтинга, присвоенный банкам тремя крупнейшими рейтинговыми агентствами мира (Moody's, Standard & Poor's, Fitch), деловая репутация и финансовые возможности собственников банка, рыночные позиции банка, кредитная история и репутация банка, политический риск и политические ресурсы банка, а также уровень профессионализма и деловая репутация менеджмента банка. Также при присвоении рейтинга банку-контрагенту следует провести оценку его финансового положения на основании форм бухгалтерской отчетности (оборотная ведомость (форма 101), отчет о прибылях и убытках (форма 102), расчет собственных средств (капитала) (форма 134), информация об обязательных нормативах (форма 135)) и соответственно определить финансовое положение как хорошее, среднее или неудовлетворительное, что не противоречит положению 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности». По результатам качественного и количественного анализа экспертным путем нужно определить внутренний кредитный рейтинг для каждого банка-контрагента, который не должен отклоняться от усредненной оценки международных рейтингов более чем на 3 позиции. Соответствие рейтинговых

шкал международных агентств и шкалы внутренних кредитных рейтингов представлено в табл. 3.

Таблица 3. Соответствие рейтинговых шкал международных агентств и шкалы внутренних кредитных рейтингов

Standard & Poor's	Moody's Investors Service	Fitch	№ позиции	Внутренний кредитный рейтинг
AAA	Aaa	AAA	11	A+
AA+	Aa1	AA+	11	A+
AA	Aa2	AA	11	A+
AA-	Aa3	AA-	11	A+
A+	A1	A+	11	A+
A	A2	A	11	A+
A-	A3	A-	11	A+
BBB+	Baa1	BBB+	11	A+
BBB	Baa2	BBB	11	A+
BBB-	Baa3	BBB-	11	A+
BB+	Ba1	BB+	10	A
BB	Ba2	BB	9	A-
BB+	Ba3	BB+	8	B+
B+	B1	B+	7	B
B	B2	B	6	B-
B-	B3	B-	5	C+
CCC+	Caa1	CCC+	4	C
CCC	Caa2	CCC	3	C-
CCC-	Caa3	CC	2	C-
D	Ca	C	1	D

Далее агрегируем данные положения 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности», представленные в табл. 1 настоящего исследования, и внутренний кредитный рейтинг, находящийся в прямой зависимости от международных рейтингов, представленной в табл. 3. Получим результат данной работы, а именно зависимость величины резервов от внутреннего кредитного рейтинга заемщика (табл. 4).

Резюмируя вышесказанное, отметим, что производя оценку не только на основании категории качества ссуды, как того требует положение 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности», но и на основании дополнительного критерия оценки (в данном случае внутреннего кредитного рейтинга заемщика (банка-контрагента)), мы получим наиболее оптимальные данные по размеру резервов, которые не будут иметь столь значительный размах (от 19 до 49%). Полагаем, что данный подход способен снизить относительные потери и увеличить доходы банков, что особенно актуально в настоящее время. Считаем предложенный подход, основанный на собственной рейтинговой системе, объективным и достаточным для полной оценки кредитного риска в современных условиях.

Таблица 4. Величина резервов в зависимости от внутреннего кредитного рейтинга заемщика

Качество обслуживания долга		Хорошее		Среднее		Неудовлетворительное	
Финансовое положение	Рейтинг	Категория качества	Резерв, %	Категория качества	Резерв, %	Категория качества	Резерв, %
Хорошее	A+	I категория	0	II категория	1	III категория	21
	A				1		21
	A-				1		21
	B+				1		21
	B				5		25
	B-				7		27
	C+				10		30
	C				15		35
	C-				18		40
	D				20		50
Среднее	A+	II категория	1	III категория	21	IV категория	51
	A		1		21		51
	A-		1		21		51
	B+		1		21		51
	B		5		25		55
	B-		7		27		57
	C+		10		30		60
	C		15		35		67
	C-		18		40		87
	D		20		50		100
Плохое	A+	III категория	21	IV категория	51	V категория	100
	A		21		51		
	A-		21		51		
	B+		21		51		
	B		25		55		
	B-		27		57		
	C+		30		60		
	C		35		67		
	C-		40		87		
	D		50		100		

Литература

1. Спиридонова Л.В. Проблема неоднозначности определения сущности категории риска в современных условиях // Наука в современном мире: Материалы I Международной научно-практической конференции. М., 2010. С. 378–382.

2. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности: Положение от 26.03.2004 №254-П (с изменениями от 03.06.2010).

3. Огнева А. Как составляются рейтинги российских компаний // Финансовый директор. 2004. № 1. URL: <http://www.fd.ru/reader.htm?id=6761>