**Лекция 1**

**КРЕДИТ И КРЕДИТНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКОВ**

1. **КРЕДИТ И ЕГО РОЛЬ В ЭКОНОМИКЕ**

Возможность и необходимость (потребность) существования та­кого экономического явления, как кредит (кредитные отношения), *связаны с* объективно протекающими в хозяйстве устойчивыми про­цессами взаимосвязанных кругооборотов и оборотов индивидуаль­ных капиталов (основных и оборотных средств, участвующих в про­изводстве в широком смысле этого слова).

Всякий индивидуальный капитал в процессе своего функциони­рования в норме проходит **три последовательные стадии**, охватыва­ющие сферы собственно производства и обращения, в единстве со­ставляющие его кругооборот. При этом на каждой стадии капитал имеет особую функциональную форму: **денежную, производитель­ную, товарную**.

Более детальное рассмотрение процесса показывает, что в действительности капитал (как индивидуальный, так и сово­купный общественный) в каждый данный момент одновременно (параллельно) **пребывает на трех своих стадиях** и во всех названных функциональных формах в объективно задаваемых пропорциях (обо­рот), что является обязательным условием непрерывности производ­ства.

Однако это общая картина процесса. При ближайшем рассмот­рении оказывается, что непрерывность процесса производства (дви­жения капитала) органично **включает в себя моменты прерывности**, причем время и продолжительность таких перерывов у каждого ин­дивидуального капитала будут свои.

В процессе указанного движения капиталов неизбежно образуются **«приливы и отливы» денег и иных ресурсов производства**, временно увеличиваются или уменьшаются потребности в таких ресурсах, а также изменяются источники их удовлетворения, часть ресурсов временно оказывается не занятой в общем их движении в составе данного индивидуального капитала, высвобождается, выходит из оборота до того момента, пока ее учас­тие в таком движении снова не станет производственной необходи­мостью.

Так, **основные средства производства** (средства труда) использу­ются в процессе производства длительное время, а их стоимость пе­реносится (в виде амортизационных отчислений) на стоимость со­здаваемой с их помощью продукции (услуг, работ) частями и, следо­вательно, тоже долго.

Зарабатываемые таким образом деньги постепенно концентрируются в растущих объемах на банковских или казначейских счетах соответствующих предприятий и организаций. Причем эти деньги, *с одной стороны*, самим их владельцам пока не нужны (используемые в производстве и амортизируемые средства труда еще находятся в нормальном состоянии и не нуждаются в за­мене), *с другой* — до определенного момента их пока и недостаточно для полной замены (реновации) изнашивающихся средств труда.

У раз­ных предприятий и организаций продолжительность эксплуатации основных средств производства, степень их изношенности (необхо­димость **реновации**) и размеры накопленных амортизационных фон­дов в каждый текущий момент времени разные. Поэтому в любой данный период **у одних из них имеются временно свободные деньги**, которые они готовы были бы предоставить во временное распоря­жение других хозяйствующих субъектов (чтобы не «лежали празд­но», а «работали»), а **другие, которым необходимо сделать крупные единовременные затраты** на обновление своих основных средств на новой и более дорогой технико-технологической базе, нуждаются в привлечении денег со стороны.

Временно свободными у одних предприятий и организаций могут оказываться и сами средства труда или предметы труда **в их натураль­но-вещественной форме** (машины, техника производственного на­значения, сырье и др.). В то же время у других предприятий и орга­низаций может возникнуть потребность не приобретать в собствен­ность дополнительные или новые средства производства для его расширения, а взять такие средства производства **во временное поль­зование** с тем, чтобы потом, когда минует необходимость или истечет договорный срок, их можно было вернуть собственнику (**аренда или лизинг**).

*Временно свободные денежные ресурсы образуются также в виде:*

* прибыли и ее элементов до их использования по назначению;
* периодически накапливаемых средств для выплаты заработной платы;
* суммы взносов в бюджеты до наступления срока их уплаты и т.д. Неодновременность в движении средств разных субъектов хозяй­ствования, в результате которой у одних возникает возможность и потребность временно «поделиться» свободными ресурсами с дру­гими, а у последних потребность привлечь ресурсы, связана также с такими обстоятельствами, как, например:
* сезонность производства в отдельных отраслях;
* несовпадение времени производства и времени обращения про­дукции разных отраслей;
* несовпадение моментов отгрузки разными предприятиями и ор­ганизациями готовой продукции (оказания услуги, выполнения работы) и моментов получения ими соответствующей выручки;
* разная мера участия предприятий и организаций в экспортно­-импортных операциях;
* несовпадение требований к запасам, которыми должен распола­гать каждый субъект хозяйствования;
* разнонаправленные колебания цен на продукцию тех или иных отраслей и др.

В рассматриваемом плане речь может и должна идти не только о деньгах. Так, предприятие, чтобы получить необходимые ему сырье, материалы, комплектующие и др. и произвести продукцию, должно **либо оплатить все это заранее** за счет своих денежных накоплений или за счет денег, взятых взаймы в банке или иной организации, **либо договориться со своими поставщиками** о том, чтобы расплатиться с ними после того, как продукция будет произведена и реализована.

Точно так же *магазин*, чтобы приобрести продукцию для реализации, должен либо оплатить интересующий его товар по схеме предвари­тельной оплаты или внести за него денежный задаток (частичная предварительная оплата), либо получить для той же цели деньги в банке или иной организации, либо договориться с поставщиком о получении товара с условием его последующей оплаты. В свою оче­редь магазин может продать такой товар своим покупателям с немед­ленной оплатой либо с отсрочкой или рассрочкой платежа.

Во всех подобных случаях, представляющих стандартные хозяй­ственные явления, участники экономического оборота **дают друг другу во временное владение** и пользование (или во временное поль­зование) **либо деньги, либо товарно-материальные ценности** в виде или средств производства, подлежащих производительному потреб­лению, или предметов потребления, предназначенных для оконча­тельного (личного, непроизводительного) потребления.

При этом часть таких материальных ресурсов представляет собой **временно свободные ресурсы**, в данный момент не участвующие в обороте их собственника, передача же другой части ресурсов одним экономическим субъектом другому (например, передача одним за­водом другому комплектующих изделий, фабрикой магазину — пред­метов потребления) может означать необходимое продолжение их нормального кругооборота.

**Во временное использование могут передаваться** также работни­ки, определенные имущественные или неимущественные права, которые могут быть использованы в производстве и обращении то­варов, работ, услуг, включая права, выраженные в ценных бума­гах, а также права на технологии и иные результаты интеллектуаль­ной деятельности.

Во всех многообразных процессах указанного **рода более или ме­нее активно участвует государство** (в лице соответствующих органов и организаций), задача которого состоит в том, чтобы с помощью доступных ему способов обеспечивать по возможности гладкое, бес­кризисное развитие общественного производства и исполнение сво­их социальных функций.

Все это означает, что в современной экономике кредитные отно­шения (кредит) обеспечивают максимально возможную в данных условиях развития страны непрерывность общественного производ­ства, а потому и его максимально возможную эффективность. Со­временное производство невозможно представить без широко раз­витых кредитных отношений.

*Участники любых кредитных операций (сделок) в самом общем случае:*

* кредитор, который первый дает нечто в кредит (причем это нечто может и не принадлежать ему самому на праве собствен­ности),
* заемщик, который берет это в кредит и в установленный срок возвраща­ет его, как правило, с платой за оказанную ему услугу или, распла­тившись за полученное, оставляет его у себя.

Естественно, чтобы такая операция состоялась, нужно желание, интерес обоих участни­ков, а также чтобы интересы сторон совпали, не противоречили друг другу, интерес одной стороны не удовлетворялся в ущерб интересу другой стороны и чтобы стороны могли и хотели быть предельно ответственными.

Таким образом, КРЕДИТ в широком смысле слова в решающей сво­ей части означает передачу одним субъектом экономики другому субъ­екту во временное пользование на возмездных началах какого-либо фактора или результата производства, используемого его получателем в производительных или личных целях, с последующим получением кре­дитором надлежащего возмещения от заемщика.

Данному понятию кредита в ГК РФ соответствует термин «**ЗАЕМ**», *который характеризуется в нем следующим образом (ст. 807—818):*

* по договору займа одна сторона (заимодавец) передает в соб­ственность другой стороне (заемщику) деньги или вещи, опре­деленные родовыми признаками, а заемщик обязуется возвра­тить заимодавцу такую же сумму денег (сумму займа) или равное количество полученных им вещей того же рода и качества. До­говор займа считается заключенным с момента передачи денег или вещей;
* если иное не предусмотрено в законе или договоре займа, то за­имодавец имеет право получить с заемщика проценты на сумму займа в размерах и в порядке, определенных в договоре. При от­сутствии в договоре условия о размере процентов их размер определяется существующей в месте жительства заимодавца, а если заимодавцем является юридическое лицо — в месте его нахождения ставкой банковского процента (ставкой рефинан­сирования Центрального банка РФ) на день уплаты заемщиком долга или его части;
* договор займа предполагается беспроцентным, если в нем пря­мо не предусмотрено иное, в случаях, когда: он заключен между гражданами на сумму, не превышающую 50 минимальных раз­меров оплаты труда, и не связан с предпринимательской дея­тельностью хотя бы одной из сторон; заемщику передаются не деньги, а вещи;
* заемщик обязан возвратить заимодавцу полученную сумму зай­ма в срок и в порядке, которые предусмотрены в договоре займа. Если иное не предусмотрено в договоре, то беспроцентный заем заемщик может вернуть досрочно. Заем, предоставленный под проценты, может быть возвращен досрочно с согласия заимо­давца. Если иное не предусмотрено в договоре, то сумма займа считается возвращенной в момент передачи ее заимодавцу или зачисления соответствующих средств на его банковский счет;
* если договор займа заключен с условием использования заем­щиком полученных средств на определенные цели (целевой заем), то заемщик обязан обеспечить возможность осуществле­ния заимодавцем контроля за использованием суммы займа. В случае невыполнения заемщиком условия договора о целевом использовании займа заимодавец вправе потребовать от заем­щика досрочного возврата займа и уплаты причитающихся про­центов, если иное не предусмотрено в договоре.

Изложенное толкование природы займа требует **некоторых уточ­нений**.

**1. Во-первых**, нет оснований считать, что в рамках кредитных отношений заемщик получает деньги или вещи в собственность. Деньги он не может получить в полную собственность, потому что их по определению придется возвращать хозяину (кредитору). Что касается вещей, взятых в кредит, то, прежде чем они станут собствен­ностью заемщика, последний еще должен их оплатить, а оплата пред­полагается позднее.

В этой связи можно отметить определенную внутреннюю проти­воречивость ГК РФ. Так, вопреки изложенному тезису о том, будто заемщик получает деньги или вещи в собственность, во многих ста­тьях данного Кодекса, посвященных разновидностям *аренды* (ст. 606, 632, 650, 656 и др.), *проката* (ст. 626 и др.), *лизинга* (ст. 665 и др.), представляющим собой виды кредитных отношений, подчеркивает­ся, что, например, арендатор (фактически заемщик) получает от арендодателя (фактически кредитора) любые объекты аренды за пла­ту во временное владение и пользование или во временное пользо­вание.

Кроме того, в ГК имеется ст. 491 **«Сохранение права собственно­сти за продавцом»,** смысл которой в том, что в договоре купли-про­дажи может быть предусмотрено, что право собственности на пере­данный покупателю товар сохраняется за продавцом до оплаты то­вара или наступления иных обстоятельств (каких именно, никак не объяснено) и в этом случае покупатель не вправе до перехода к нему права собственности отчуждать товар или распоряжаться им иным образом, если иное не предусмотрено в законе или договоре либо не вытекает из назначения и свойств товара, а если в срок, предусмот­ренный в договоре, переданный товар не будет оплачен или не на­ступят иные обстоятельства, при которых право собственности пе­реходит к покупателю, то продавец вправе потребовать от покупате­ля возвратить ему товар, если иное не предусмотрено в договоре.

**2. Во-вторых**, представленное ранее официальное толкование явля­ется неполным и ограниченным в том смысле, что в соответствии с ним речь идет **только о деньгах и вещах как объектах,** по поводу ко­торых могут возникнуть кредитные отношения, но не упоминаются другие возможные объекты кредита, например услуги, работы, права. Такое ограничение содержания понятия «кредит» представляется необоснованным.

Из изложенного следует, что объектами (предметами) кредита (объ­ектами передачи) могут быть:

* деньги,
* а также имеющие, как правило, стоимостную (денежную) оценку материальные блага и энергия;
* услуги, работы;
* права;
* работники.

*При этом деньги могут быть пред­метом кредитных отношений (денежный кредит, кредит в узком смысле слова) в следующих стандартных случаях:*

а) когда они пере­даются или переводятся одним лицом другому во временное пользо­вание и с условием возврата;

б) когда они передаются или переводят­ся в качестве средств предварительной оплаты товаров, работ, услуг или их части (кредитором является приобретатель товаров, работ, услуг).

Таким образом, понятие кредита (в части его объектов) нельзя сво­дить только к стоимости (деньгам), соответственно кредит как процесс нельзя рассматривать только как движение стоимости, переданной одним лицом другому.

*При этом вся «жизнь» кредита всегда включает три группы отно­шений между участниками по поводу:*

* предоставления/получения кредита;
* использования объекта кредита его получателем (если объект кредита подлежит возврату его собственнику);
* надлежащего исполнения заемщиком обязательств, принятых им на себя в связи с получением кредита.

*Последнее предполагает:*

а) своевременную оплату объекта кре­дита, не подлежащего возврату;

б) своевременную оплату услуги кре­дитора, давшего заемщику возможность воспользоваться не прина­длежащими последнему ресурсами или результатами производства (если стороны не договорятся о безвозмездном характере сделки);

в) своевременный возврат объекта кредита его собственнику (если это вытекает из природы объекта и характера сделки);

г) своевремен­ную поставку заемщиком товара (выполнение работ, оказание услуги) кредитору, полностью или частично оплатившему в предварительном порядке такой товар (работу, услугу).

Это означает, в частности, что ВОЗВРАТНОСТЬ не является обязатель­ной характеристикой всех кредитных операций (сделок). Так, сами по себе товары, проданные в кредит, в норме не должны возвращаться их продавцу (последний рассчитывает получить только стоимость товаров), тогда как, например, отданные в чужие руки деньги долж­ны быть возвращены их хозяину.

Как уже отмечено, кредитные операции (сделки), как правило, представляют собой род ВОЗМЕЗДНЫХ операций (сделок). *Это их каче­ство реализуется в одном из следующих вариантов:*

а) объекты кре­дита, **не подлежащие** возврату их производителю или продавцу (на­пример, товары, проданные в кредит), должны быть в установленный срок оплачены по цене, указанной в договоре купли-продажи;

б) объекты кредита, **подлежащие возврату** их владельцу, должны быть возвращены последнему в установленный в договоре срок (или сро­ки) вместе с платой за оказанную заемщику услугу (предоставление объектов в его временное пользование). Такая плата в общем случае именуется ПРОЦЕНТОМ.

Рассматриваемые в последнем случае объекты кредита заемщик использует главным образом в производительных целях, что позво­ляет ему **при прочих равных условиях получить дополнительную прибыл**ь, часть которой он вправе оставить себе, а другую часть дол­жен отдать своему кредитору в качестве платы за предоставленное право воспользоваться несобственными дополнительными ресурса­ми производства. Указанная доля кредитора в прибыли и будет пред­ставлять собой процент.

Другими словами, **ПРОЦЕНТ -** это своеобраз­ная цена кредитной услуги. Процент - понятие **качественное**.

**Количественную** же его харак­теристику выражают через понятие «**НОРМА ПРОЦЕНТА**», представля­ющую собой относительную долю уплаченного/полученного про­цента в сумме выданного/полученного кредита:

НПр = (Пр : К) х 100%,

где НПр - норма процента (в %);

Пр - процент;

К - кредит (сум­ма денег или денежная оценка иного ресурса производства).

**На практике процент существует** в самых разнообразных формах и видах, конкретные значения (нормы) которых постоянно колеб­лются под влиянием изменения предложения кредитных ресурсов и спроса на такие ресурсы, стремясь в идеале к состоянию равновесия (устойчивости).

При этом показатели предложения и спроса на кре­дитные ресурсы и их динамика *являются результатом* сложного взаи­модействия множества факторов не только финансовой сферы (ко­личество денег в обращении и др.), но и сферы реального производ­ства.

Высокие нормы процентов, установившиеся на рынке (**ДОРОГИЕ КРЕДИТЫ**), - это сигнал о том, что субъектам экономики целесооб­разно либо не расширять свой бизнес, либо делать это с опорой глав­ным образом на собственные ресурсы.

Низкие нормы процентов (**ДЕШЕВЫЕ КРЕДИТЫ**) - это, наоборот, «приглашение» больше зани­мать у других участников экономического оборота.

Важную роль при этом может и должно играть государство, проводя либо политику дорогих денег и кредита, либо политику дешевых денег и кредита.

КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА - это включенная в экономическую систему страны взаимосвязанная, взаимодействующая совокупность хозяй­ствующих органов и организаций, на постоянной основе и законных основаниях занимающихся кредитными операциями - дающими и берущими кредиты. Частью кредитной системы является банковская система.

Элементы кредитной системы (кредитные органы и организа­ции) выполняют в экономике ничем не заменимую ФУНКЦИЮ (роль) — организаторов и исполнителей движения (перераспреде­ления) временно свободных денежных и иных ресурсов из точек экономики, где они в данный момент не нужны или не находят рационального применения, в те ее точки, где они сейчас нужнее и могут быть использованы с большим эффектом как для их соб­ственников, так и для национальной экономики в целом, по сути роль стабилизатора, инструмента обеспечения непрерывности, бес­перебойности производства и дополнительного источника посту­пательного развития хозяйства в общественном масштабе.

Разумно организованная кредитная система в ходе своей регулярной дея­тельности **должна в полной мере удовлетворять** весь объем потреб­ностей общества в кредитных услугах на приемлемых для заемщи­ков условиях с максимально возможной степенью эффективности как для кредиторов, так и для заемщиков.

*Структуру кредитной системы при укрупненном подходе состав­ляют:*

* государственные и иные органы, формирующие и исполняю­щие федеральные и иные финансовые бюджеты (бюджетная система);
* предприятия и организации реального сектора экономики;
* центральный и коммерческие банки и иные (не являющиеся банками) кредитные организации.

*Заемщиками и кредиторами кредитных органов и организаций в Российской Федерации могут быть* (без учета участия в этих процес­сах иностранных государств, кредитных организаций и других орга­низаций и предприятий, не являющихся резидентами РФ, междуна­родных финансовых организаций):

* органы исполнительной власти федерального и регионального уровней, органы местного самоуправления (кредитование ука­занных органов банками и иными кредитными организациями, предприятиями и организациями реального сектора экономики, населением);
* другие звенья бюджетной системы (кредитование различными звеньями бюджетной системы друг друга);
* предприятия и организации реального сектора экономики (кре­дитование последних звеньями бюджетной системы, банками и иными кредитными организациями, населением);
* другие предприятия и организации реального сектора экономи­ки (кредитование ими друг друга);
* банки и иные кредитные организации (кредитование кредитных организаций звеньями бюджетной системы, предприятиями и организациями реального сектора экономики, населением);
* другие банки и иные кредитные организации (кредитование кредитными организациями друг друга — межбанковское кре­дитование);
* население (кредитование физических лиц звеньями бюджетной системы, банками и иными кредитными организациями, пред­приятиями и организациями реального сектора экономики). Указанная ранее функция кредита может быть конкретизирована в следующих ее проявлениях.

*Кредит:*

**1)** удовлетворяет временную по­требность хозяйствующих субъектов в средствах, необходимых для продолжения или расширения производства;

**2)** помогает обеспечивать бесперебойность процессов производства и реализации продукции (в частности, дает возможность приобрести необходимые факторы производства при отсутствии у покупателя средств на их оплату);

**3)** по­зволяет находить для части ресурсов, которые в противном случае ле­жали бы «мертвым грузом», целесообразное применение в обществен­ной экономике;

**4)** сглаживает неравномерные потоки денежных по­ступлений и расходов участников экономического процесса;

**5)** дает возможность быстрее удовлетворять разнообразные потребности на­селения;

**6)** является важным элементом рациональной организации денежного обращения в стране, обеспечения устойчивости националь­ной денежной единицы;

**7)** повышает требования к экономному, ра­зумному, эффективному использованию заемщиками как собственных, так и заемных ресурсов, поскольку на это их ориентируют как проце­дуры предоставления кредита, так и необходимость платить за него;

1. связывает всех субъектов экономики общими интересами, делает их взаимозависимыми звеньями единой экономической системы.

Вместе с тем **неверно считать, что кредит полезен и эффективен всегда и в любых количествах.** Воздействие кредита на экономику страны в целом и на финансовое положение каждого конкретного кредитора и заемщика **может быть позитивным только** при исполь­зовании данного инструмента в экономически обоснованных пре­делах и масштабах. К негативным результатам ведут как недостаток кредита, так и его избыточное предложение и получение.

Экономически обоснованным, допустимым можно считать кредит, удовлетворяющий по крайней мере следующим условиям.

С точки зрения потенциального кредитора:

* + свободные кредитные ресурсы имеются в наличии или их появ­ление в ближайшее время является реальным;
  + отсутствуют в данный момент и в обозримой перспективе более эффективные варианты использования имеющихся свободных ресурсов;
  + имеется платежеспособный спрос на такие ресурсы; кредит обеспечит получение приемлемого (не ниже среднерыночного) уровня доходности;
  + потенциальный заемщик; предполагает воспользоваться креди­том для осуществления реалистичного, экономически рацио­нального и в финансовом смысле выгодного проекта; при необ­ходимости готов предложить приемлемое обеспечение кредита; вызывает доверие, эффективно управляется, достаточно открыт.

С точки зрения потенциального заемщика:

* + производственная потребность, которая в принципе может быть удовлетворена разными способами, является объективно на­зревшей и неотложной;
  + в данный момент и в обозримой перспективе отсутствуют иные (кроме получения кредита) варианты решения такой потребно­сти (иные источники финансирования ее решения); если же та­кие варианты имеются, то вариант с кредитом является наибо­лее выгодным или наиболее приемлемым по иным критериям;
  + реализация проекта с использованием кредита обеспечит при­емлемый уровень доходности;
  + кредитор вызывает доверие, а условия кредита не являются дис­криминационными.

Таким образом, в современном мире **КРЕДИТ** - это активный и весьма эффективный «участник» народнохозяйственных процессов. Без него не обходятся ни государства, предприятия, организации и население, ни производство и обращение общественного продукта.

**С помощью кредита** происходит перелив ресурсов, капитала, созда­ется новая стоимость. Но при определенных обстоятельствах он мо­жет играть и отрицательную роль - скрывать перепроизводство то­варов, истинное положение должников, способствовать обострению экономических и социальных противоречий.

**КРЕДИТНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ** - один из важнейших, конституирую­щих само понятие банка признаков. Не будет преувеличением утверждать, что **уровень организации кредитного процесса** - едва ли не лучший показатель всей вообще работы банка и качества его ме­неджмента.

Налаживание четких и эффективных механизмов кредитного про­цесса исключительно важно как для самих банков, так и для эконо­мики в целом. Создание и отладка указанных механизмов - одна из важнейших задач, стоящих перед всей банковской системой России.

**2. БАНКОВСКИЙ КРЕДИТ**

**2.1 ИСХОДНЫЕ ПОНЯТИЯ**

В научной и учебной литературе, а также в нормативных докумен­тах **природа кредита подчас трактуется неоднозначно**. В этой связи необходимо для начала выяснить главные моменты, связанные с по­нятием кредита.

Понятия «**заем**» и «**кредит**». В ГК РФ эти близкие понятия разли­чаются содержательно по ряду признаков.

**КРЕДИТ** (частный случай отношений займа) обладает следующими неотъемлемыми свой­ствами:

* 1. в нем речь должна идти о передаче одной стороной (кредито­ром) другой стороне (заемщику) не любых вещей, **а только де­нег**, причем лишь во временное пользование (не в собственность заемщика). При этом указанные деньги могут не являться соб­ственностью и самого кредитора;
  2. он **не может**, если иное не предусмотрено в договоре, **быть бес­процентным**. При этом договорное оформление (в письменном виде) выдачи/получения кредита рассматривается как обяза­тельный для кредитной сделки параметр (для договора займа письменная форма не всегда обязательна);
  3. в нем **в качестве кредитора выступает не любое лицо**, а только кредитная организация (как правило, банк).

В этом смысле кре­дит - это банковский кредит в денежной форме.При этом имеется в виду **активный вариант кредитования**, когда банк не получает, а сам дает кредит;

* 1. обязательство банка выдать кредит в соответствии с заключен­ным договором носит **безусловный характер** (соответствующие суммы будут отражаться на балансовых счетах банка);
  2. **возвращается** кредит также в денежной форме (см. ст. 819 ГК РФ).

Кроме того, необходимость заботиться о будущем возврате выда­ваемого банком *кредита заставляет его обычно требовать от потен­циального заемщика*:

**1)** обоснования разумности и экономической эффективности операции (сделки), на которую запрашивается кре­дит, что в общем случае означает открытость и определенность отно­сительно **целевого назначения кредита**;

**2)** предоставления кредито­ру возможности **контролировать в известных пределах целевое ис­пользование кредит**а, эффективность такого использования и в целом эффективность бизнеса заемщика - юридического лица;

*Как мы рассмотрели ранее, термин «кредит» используется также для обозначения:*

* товарного кредита (предоставление в заем вещей),
* коммерческого кредита (предоставление в заем денег или вещей в виде аванса, предварительной оплаты, отсрочки или рассрочки платежа за товары, работы, услуги),
  + бюд­жетного кредита (предоставление бюджетных средств юридическим лицам на возвратной и возмездной основе)
* налогового кредита (отсрочка уплаты части налога на прибыль или иного налога).

Очевидно, во всех этих слу­чаях термин получает иное содержательное наполнение, отличное от со­держания понятия «банковский кредит».

1. предоставления кредитору известного материального или иного **обеспечения** выдаваемого им кредита как доказательства надежности отношений сторон даже в случае неудачного проведения заемщиком операции (сделки), на которую брался кредит, или в целом неблаго­приятного развития бизнеса и финансового состояния заемщика.

Наконец, выданный заемщику кредит банк первоначально обя­зательно зачисляет на специально для этого открываемый **ссудный счет**.

Итак, можно сделать вывод о том, что КРЕДИТ предполагает пере­дачу заемщику (юридическому или физическому лицу) банком на основании специального письменного договора исключительно де­нежной суммы (собственных средств банка и/или заемных) на опре­деленный в таком договоре срок на условиях возвратности и плат­ности в денежной форме, подконтрольности, а также нередко целе­вого использования и обеспеченности.

Следует также иметь в виду, что кредит имеет место **не с момента подписания** сторонами кредитного договора, а с момента реального предоставления соответствующей суммы заемщику.

Выделенные характеристики кредита как особого экономического феномена далее в их совокупности для краткости именуются БАЗО­ВЫМИ ПРИЗНАКАМИ КРЕДИТА.

Понятия «**кредит**» и «**ссуда**». В ГК и банковском законодательстве термин «ссуда» не применяется. В то же время он широко использу­ется в документах Банка России и литературе. Причем ни в том, ни в другом случае не обосновываются ни назначение его использова­ния, ни то особенное содержание, которое, возможно, отличает ссу­ду от кредита.

Фактически же эти термины используются как *сино­нимы*, точнее, **ССУДА** понимается как **активный кредит** (см. далее). Но какого-либо смысла в таком «удвоении» термина нет.

2.2 КРЕДИТЫ АКТИВНЫЕ И ПАССИВНЫЕ

*Банковские кредиты подразделяют:*

* активные, когда банк дает кредит, т.е. выступает кредитором,
* пассивные, когда банк кредит, т.е. является заемщиком.

Банк может входить в кредитные отношения (брать или давать кредиты) с другими банка­ми (кредитными организациями), включая банк центральный, вы­полняя в зависимости от ситуации **активную или пассивную функ­цию**. В этом случае имеет место **межбанковское кредитование**, о котором мы поговорим позже.

Что касается всех других предприятий, организаций, уч­реждений и физических лиц (нефинансовый сектор экономики), то кредитные отношения банка с ними носят другой характер - здесь банк практически всегда является стороной, дающей кредит. Далее речь будет идти именно о таком **активном банковском кредитовании**.

2.3. КРЕДИТ КАК ПРОДУКТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

Принципиальный момент - определение кредита как банковского продукта (результата деятельности сотрудников банка). Широко рас­пространено мнение, суть которого в том, что **банки, занимаясь кре­дитованием, торгуют денежными ресурсами**. Это мнение *недоста­точно корректное* и должно быть уточнено в отношении того, чем именно торгуют банки на рынке кредитования.

Банк как коммерческая организация **может и должен продавать результат, продукт собственной деятельности**. Но что выступает в качестве такого продукта в сфере кредитования?

Можно было бы считать, что банк предлагает к продаже деньги, частично свои, а в основном привлеченные (рассматривая само состоявшееся привле­чение как результат деятельности работников банков). На самом деле это поверхностное представление, поскольку банк и привлекает, и выдает деньги в кредит только на время, что лишает весь процесс стандартного торгового содержания.

**Отсюда первое уточнение**: *речь должна идти о продаже не денег, а права временного ими пользова­ния.* Такое право, торгуемое банком, можно считать результатом дея­тельности банка, предшествующей выдаче кредита.

Однако остается без ответа вопрос о том, имеется ли продукт соб­ственно кредитной деятельности банка и если да, то каков он. Чтобы разобраться сданным вопросом, необходимо напомнить, что вообще *понимается под результатом или продуктом деятельности банка*.

БАНКОВСКИЙ ПРОДУКТ - это конкретный способ, каким банк ока­зывает или готов оказывать ту или иную свою услугу нуждающемуся в ней конкретному клиенту, т.е. упорядоченный, внутренне согла­сованный и, как правило, документально оформленный комплекс взаимосвязанных организационных, информационных, технико­технологических, финансовых, юридических и иных действий (про­цедур), составляющих целостный регламент взаимодействия сотруд­ников банка с данным клиентом, единую и завершенную техноло­гию его обслуживания.

Таким образом, **банковский продукт** - это некая более или менее оригинальная банковская технология, при­думанная и используемая в данном банке, т.е. определенное умение его сотрудников, которым другие банки могут владеть («тиражиро­вание» технологий), а могут и не владеть.

Банковские продукты *все­гда в чем-то отличны, уникальны*, поскольку создаются разными людьми (группами сотрудников) и рассчитаны, как правило, на не­повторимые потребности, возможности и запросы самых разных клиентов.

Кредитная операция - практические действия (упорядоченная, внутренне согласованная совокупность действий, направленных на удовлетворение потребности клиента в кредите) кредитных работ­ников банка в процессе кредитного обслуживания заемщиков, фор­ма воплощения в действительность кредитного продукта.

Кредитная услуга - результат банковской кредитной операции, т.е. итог или полезный эффект кредитной операции (целенаправлен­ной кредитной деятельности сотрудников банка), состоящий в более или менее полном удовлетворении заявленной клиентом кредитной потребности и в получении банком прибыли.

**2.4.** **ВИДЫ БАНКОВСКИХ КРЕДИТОВ**

Более конкретно основные (базовые) услуги кредитования, предо­ставляемые коммерческими банками своим клиентам (как юриди­ческим, так и физическим лицам), как правило, под надежное (вы­соколиквидное) обеспечение, можно представить в виде следующей классификации.

1. По экономическому назначению кредита:
   1. Связанные (целевые):

* платежные (на проведение конкретной коммерческой сделки или удовлетворение временной нужды):
* оплата платежных документов контрагентов клиента;
* приобретение ценных бумаг;
* проведение авансовых платежей;
* перечисление платежей в бюджет (платеж по поручению за­емщика);
* на заработную плату (выдача денег по чеку со ссудного счета заемщика);
* другие;
* на финансирование производственных затрат, т.е. на:
* формирование запасов товарно-материальных ценностей;
* финансирование текущих производственных затрат;
* финансирование инвестиционных затрат, включая кредиты на лизинговые и другие подобные операции;
* учет векселей, включая операции репо;
* потребительские кредиты (заемщикам — физическим ли­цам).
  1. Несвязанные.

1. По форме предоставления кредита:
   1. В безналичном порядке:

* зачисление безналичных денег на соответствующий счет заемщика, в том числе реструктуризация ра­нее выданного кредита и предоставление нового;
* кредитование посредством векселей банка;
* в смешанной форме (сочетание двух предыдущих вариантов).
  1. В налично-денежной форме (кредитование физических лиц).

1. По технике предоставления кредита:
   1. Одной суммой.
   2. Открытие кредитной линии.

**КРЕДИТНАЯ ЛИНИЯ** – способ предоставления банком денежных средств клиентам банка в течение некоторого промежутка времени определенными в договоре долями (траншами). Это юридически оформленное обязательство банка выдавать клиенту кредит в определенном объеме в течение оговоренного времени.

Кредитная линия **отличается от единовременного кредитования** тем, что клиент может получать ссуду не один раз в какой-то указанный в соглашении день, а тогда, когда ему она потребуется, частями.

Кредитные линии в банковской практике принято делить на несколько видов, основными из них являются невозобновляемая (с лимитом выдачи), возобновляемая (с лимитом задолженности).

**А) Невозобновляемая (с лимитом выдачи) кредитная линия** предполагает установление лимита выдачи, когда заемщику предоставляется возможность взять средства несколькими траншами. При выдаче последнего транша, когда общая сумма выданных средств достигает величины, равной сумме договора, кредитная линия считается исчерпанной, независимо от того, происходило ли погашение кредита заемщиком. То есть **в кредитной линии с лимитом выдачи ограничивается общая сумма выдаваемых средств.**

То есть средства выдаются клиенту в случае, когда это потребуется, но только единовременно. Предположим, компания планирует закупить необходимое оборудование. Она заключает с банком кредитный договор, ей открывают кредитную линию. Компания ищет лучшего поставщика. И, пока она это делает, проценты за кредит не платятся – потому что кредит еще не взят. Как только компания заключает договор на поставку оборудования, согласно которому она должна сделать предоплату 70%. Получив первый транш по кредитной линии (70%) переводит предоплату поставщику и начинает платить проценты за использование фактически полученных средств, то есть 70%. Предположим, что сделка заключена, оборудование поставлено, компания получает второй транш (30%) и делает окончательный расчет. Проценты банку платятся уже на всю сумму кредита. Так же заемщик начинает возвращать кредит банку. При этом ссудная задолженность снижается, но это не увеличивает кредитный лимит. То есть взять деньги, которые выплачены банку, еще раз нельзя.

**Б) Возобновляемая (с лимитом задолженности, револьверная) кредитная линия** – это схема кредитования, позволяющая заемщику получать средства периодически по мере необходимости в рамках установленного заранее лимита, гасить всю сумму задолженности или только ее часть, производить повторное заимствование в течение срока действия кредитной линии.

То есть под лимитом задолженности понимается выдача денежных средств клиенту в виде кредита, при условии, что клиент погашает часть полученных ранее средств до размера, предусмотренного банком в договоре. Новый транш выдается только тогда, когда максимальная задолженность клиента банку будет равна оговоренной в кредитном договоре. То есть **в кредитной линии с лимитом задолженности ограничивается общая сумма долга.**

Представим себе торговую компанию, которая периодически закупает продукцию других фирм. По мере реализации она производит новые закупки. Но, продавая продукцию, она получает за нее деньги, которые приходят на расчетный счет и уменьшают сумму задолженности. Когда это требуется, компания вновь берет кредит на пополнение своего ассортимента. При этом она платит только тогда и только за то, что она в каждый отдельный момент своей деятельности должна банку.

В целом предоставление кредитной линии – более удобный способ получения займов для клиентов, позволяющий использовать заем тогда, когда требуется, и платить за него только за тот период, когда он взят. Неслучайно сами банки в отношениях между собой пользуются именно такой схемой: устанавливают лимиты друг на друга. И в рамках этих лимитов управляют своей текущей ликвидностью – одалживают деньги и, наоборот, размещают свободные остатки.

* 1. Кредиты с овердрафтом.

**ОВЕРДРА́ФТ** (англ. overdraft - сверх планируемого, перерасход) - кредитование банком расчётного счёта клиента для оплаты им расчётных документов при недостаточности или отсутствии на расчётном счёте клиента-заемщика денежных средств. В этом случае банк списывает средства со счёта клиента в полном объёме, то есть автоматически предоставляет клиенту кредит на сумму, превышающую остаток средств.

Овердрафт отличается от обычного кредита сроком кредитования, расчетом лимита (30-50% от оборота, а в линии исходя из финансового положения клиента), залогом и тем, что в погашение задолженности направляются все суммы, поступающие на счёт клиента.

Иногда предоставляется льготный период пользования овердрафтом, в течение которого проценты за использование кредита не начисляются. Это зависит от кредитной политики банка.

* 1. Комбинированные варианты.

1. По способу предоставления кредита:
   1. Индивидуальный (предоставляемый заемщику одним бан­ком).

**4***.***2** *Синдицированный* (или консорциумный кредит) – это среднесрочный кредит, чаще всего международный, который может быть предоставлен одному заемщику группой (двумя или более) банков-кредиторов при объединении их финансовых ресурсов.

Этот кредит нельзя расценивать как отдельный вид кредитования, это скорее форма, удобная кредиторам и заёмщику.

В отношении синдицированного кредита речь всегда идет о крупномасштабных сделках, не менее 20 млн. долларов, поэтому клиентами этой системы могут быть только юридические лица: крупные предприятия, финансовые институты (в том числе, банки) или государство. Самый большой в истории синдицированный кредит был взят компанией General Electric и составлял 25 млрд. долл.

1. По времени и технике погашения кредита:
   1. Погашаемые одной суммой в конце срока.
   2. Погашаемые равными долями через равные промежутки време­ни (этот вариант, как и следующий, предполагает согласование гра­фика погашения основной суммы долга и процентов с указанием конкретных дат и сумм).
   3. Погашаемые неравными долями через различные промежутки времени.

Можно выделить также **гарантийные операции банков** в части кредитования своих клиентов, консультационные услуги по вопро­сам кредитования.

Для классификации кредитов на те или иные группы и виды мо­гут использоваться и другие критерии.

**2.5 ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ И РЕГУЛИРОВАНИЯ БАНКОВСКИХ КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ**

Среди проблем развития и регулирования банковских кредитных операций, наиболее актуальных на современном этапе, отметим сле­дующие.

**У большинства наших банков недостаточно денег** (собственных и привлеченных) для того, чтобы выдавать кредиты на крупные суммы, какие подчас требуются большим предприятиям, или одновременно много разных по объемам кредитов значительному числу заемщи­ков.

*Источники пополнения банковских ресурсов в принципе хорошо известны:*

* средства бюджетов;
* пенсионные средства;
* средства паевых фондов и страховых организаций;
* средства предприятий и организаций;
* средства населения;
* собственные средства (часть прибыли) банков.

В последние несколько лет наши банки наращивают свои капи­талы в основном **за** **счет собственной прибыли**. Они также старают­ся привлечь деньги населения, предприятий и организаций, включая организации иностранные, в том числе в форме так называемых **субординированных кредитов и займов**, однако этим способом фор­мируются в основном краткосрочные пассивы (кроме субординиро­ванных кредитов и займов и средств, вновь внесенных в уставные капиталы банков).

**СУБОРДИНИРОВАННЫЙ КРЕДИТ** представляет собой специальную форму кредита, которая предусматривает срочность более 5 лет и то, что процент не превышает ставку рефинансирования Центробанка РФ.

Основной особенностью субординированного кредита является то, что кредитор не имеет возможности востребовать его раньше указанного срока. Этот вид кредита ущемляет права кредитора, а заемщик обладает существенными правами, поскольку это долгосрочный кредит, который не можно востребовать раньше указанного срока.

Очень важным является следующее условие – процентная ставка по данному виду кредита не может увеличиваться.

Во время кризиса правительством субординированные кредиты предоставляются организациям как госсподержка банковской системы. Субординированный кредит почти не знаком российскому праву, хотя в странах Запада его довольно часто используют.

Рост банковских пассивов за счет депозитов предприятий и орга­низаций хотя и происходит, но очень непросто, поскольку финансо­вое положение большинства российских предприятий остается в лучшем случае крайне напряженным.

Один из возможных способов быстрого наращивания банками активов - **привлечение иностранного капитала в банковскую сис­тему страны**. *Этот процесс может происходить и происходит в разных формах:*

* вхождение иностранных юридических или физических лиц в ус­тавные капиталы российских банков (приобретение стратегиче­ского инвестора);
* продажа отечественных кредитных организаций иностранным лицам;
* получение нашими банками кредитов и займов за рубежом, в том числе у иностранных кредитных организаций;
* сотрудничество банков с иностранными страховыми компания­ми и др. Таким способом решают некоторые свои проблемы от­дельные наши банки, хотя при этом порождают другие пробле­мы. Однако для банковской системы России в целом данный способ связан с таким **риском** стратегического порядка, как **воз­можность развития ситуации по восточноевропейскому сцена­рию**, т.е. возможность перехода полного контроля над нацио­нальной банковской системой в руки иностранцев, что не может считаться допустимым, поскольку национальная банковская система - это необходимый компонент национального эконо­мического и политического суверенитета.

Указанный риск отнюдь не является умозрительным. Вспомним, какие огромные кредитные долги наделали рос­сийские кредитные и некредитные организации в годы перестройки.

**У всех наших банков слишком мало «длинных ресурсов»** (подавля­ющее большинство пассивов удается получить на короткие периоды времени) для того, чтобы они могли выдавать кредиты не только на короткие и средние, но при необходимости и на большие сроки (свы­ше 3-5 лет).

Сама ресурсная база российской экономики (имеется в виду ее часть, находящаяся в банковском обороте) по объемам прос­то несопоставима с масштабами всей экономики. По своему капи­талу, активам, кредитному портфелю российский банковский сектор в целом - *финансовый карлик* по сравнению со многими даже не самыми крупнейшими отдельно взятыми иностранными банками.

*Происходит это по нескольким причинам, основными из которых являются следующие.*

**1. Во-первых**, потому, что государство искусственным образом *ли­шило банки пенсионных средств, средств страховых фондов, бюд­жетных средств*. Делалось это под предлогом того, что бюджетные деньги должны быть под контролем Федерального казначейства (структурное подразделение Министерства финансов). В результате государство, подобно скупому рыцарю, «сидело» (до мирового эко­номического и финансового кризиса) на огромных деньгах и не на­правляло их ни в какое полезное дело, думая этим способом «зада­вить» инфляцию.

Сложилось яркое противоречие: государство, накапливая огром­ные ресурсы, принадлежащие, между прочим, всему российскому обществу, выделяло все последние годы крайне незначительную часть средств на наращивание экономического потенциала, считая, что это - «лишние» деньги и отечественная экономика освоить их не способна, настроение же общества было диаметрально противо­положным - оно не согласно ни с омертвлением средств, ни со слишком скромными темпами экономического и социального раз­вития. Получалось по формуле: «низы могут, а верхи не хотят».

Можно только удивляться тому, что кто-то во властных структурах полагает или полагал, будто государственные средства можно сбе­речь, спрятав их от общества, от экономики в отдельную «кубышку».

Власти утверждали, что если бюджетные, пенсионные и иные по­добные средства возвратить в банковский оборот, то деньги могут быть разворованы. Однако это не аргумент и не способ «спасения» средств. Ведь бюджетные средства разворовывали не банки. Делать эго во всех случаях могли и могут только чиновники — пользуясь банковским инструментарием или без него.

Здесь имеется и другая сторона вопроса. Понятно, что Казначей­ство должно контролировать, как распределены и как использованы государственные средства. Но отсюда не следует, что данный орган должен выполнять функции банков в части расчетно-кассового об­служивания предприятий и организаций, которые получили какие- либо бюджетные деньги. Бюджетный контроль, осуществляемый Казначейством за целевым распределением и использованием средств, и расчетно-кассовое обслуживание, которое по нашему же законодательству вправе вести только кредитные организации, — это совершенно разные вещи.

**2. Во-вторых**, наиболее крупные и богатые отечественные компа­нии, включая государственные, зачастую **держат свои немалые сво­бодные деньги в иностранных банках**, финансируя тем самым эко­номику зарубежных стран, хотя остальная часть своей экономики задыхается от нехватки доступных финансовых ресурсов.

**3. В-третьих**, действует такая причина, как **высокая себестоимость привлекаемых нашими банками денежных ресурсов**. Она складыва­ется в результате действия ряда *факторов, из которых можно отме­тить следующие*:

* высокая ставка рефинансирования, поддерживаемая Централь­ным банком;
* достаточно высокий уровень инфляции;
* административное бремя, недешевое и в финансовом смысле, наложенное на банки в виде необходимости выполнения ряда не свойственных им функций (валютный контроль, контроль за кассовой дисциплиной клиентов, противодействие легализации доходов, полученных преступным путем, обеспечение выполне­ния налогоплательщиками — клиентами банков обязанности уплачивать налоги и сборы и др.);
* необходимость тратить значительные силы, время и деньги на составление и представление в различные органы огромных объемов всевозможной отчетности.

Объективно весьма высоки риски, которые принимают на себя бан­ки, **кредитующие** **отечественные предприятия**, организации и физи­ческих лиц. Это также связано с рядом причин, но главной среди таковых можно полагать то, что в российской экономике слишком много нерентабельных и малорентабельных производств.

**Чтобы снизить риски кредитования**, надо прежде всего укреплять экономику предприятий и организаций, дав им необходимые перс­пективы и возможные гарантии, создав соответствующие общие условия для их уверенного функционирования, навести порядок в расчетах за государственные заказы и т.д.

Особое значение имеет **качество учета и отчетности на предприятиях** и организациях. Кредит не может выдаваться обоснованно, если баланс заемщика и другие представляемые им сведения не отражают его реальной ситуации.

Важное значение для расширения кредитования производства приобретает **социально-экономическая и финансовая политика ре­гиональных органов власти** и органов местного самоуправления.

Требуются особые усилия со стороны всего общества для обеспе­чения доступа к кредитам малого бизнеса.

*Другими причинами, тормозящими развитие банковского кре­дитного процесса, являются:*

* + незнание или слишком поверхностное знание сотрудниками большинства банков специфики деятельности своих клиен­тов - производственных предприятий, что мешает им общаться с последними «на одном языке», адекватно понимать их пробле­мы и соответственно этому находить способы решения таковых, устраивающие обе стороны, грамотно провести проверку на месте, определить истинную кредитоспособность предпри­ятия - потенциального заемщика (особенно актуально это в случае, когда испрашиваются деньги на реализацию инвестици­онного проекта). Справедливости ради отметим, что и клиенты банков знают о банковском деле непростительно мало;
  + слабая отработанность во многих банках даже основных банков­ских финансовых технологий, не говоря уже о технологиях управленческих;
  + отсутствие практически в каждом банке полноценного и внут­ренне непротиворечивого комплекта внутренней управленче­ской и регламентирующей документации. Встречаются банки, в которых нет даже нормативных актов регулирующих органов;
  + отсутствие культуры ведения бизнеса у большинства субъектов экономики. Так, потенциальные заемщики банка зачастую не в состоянии подготовить бизнес-план, сделать технико-экономи­ческие обоснование (ТЭО) своего проекта;
  + дефекты управления и низкая транспарентность заемщиков, от­сутствие у многих из них ликвидного имущества, которое могло бы быть обеспечением кредитов, или гарантий и поручительств.

**Лекция 2**

**ОРГАНИЗАЦИЯ ПРОЦЕССА БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ**

1. **КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА БАНКА И МЕХАНИЗМЫ ЕЕ РЕАЛИЗАЦИИ**

Прежде чем начать выдавать кредиты, банк должен **сформулиро­вать свою кредитную политику** (наряду и в согласии с его политика­ми применительно ко всем другим направлениям деятельности - депозитной, процентной, тарифной, технической, кадровой, по от­ношению к клиентуре, к конкурентам и т.д.), а также предусмотреть способы и средства ее воплощения в реальную практику.

Формулирование политики банка составляет один из этапов планирования его деятельности. Имеется в виду тот этап, на котором ранее определенные укрупненные качественные (в основ­ном) целевые ориентиры деятельности банка применительно к раз­ным объектам банковского управления должны получить уточненное качественное и количественное выражение на конкретный плановый период и стать конкретными планами (программами) деятельности банка в целом и/или отдельных его подразделений.

*Указанные цели (измеренные, получившие по возможности точ­ные количественные характеристики) должны:*

* быть конкретными, реальными (достижимыми) и взаимно под­держивающими;
* быть увязаны с имеющимися возможностями и подкреплены
* ресурсами и конкретными практическими мероприятиями;
* включать определение типов и степеней допустимых рисков;
* содержать описание ожидаемых результатов.

Определить и утвердить свою кредитную политику - значит сфор­мулировать и закрепить в необходимых внутренних документах по­зицию руководства банка как минимум *по следующим вопросам*:

**а)** *приоритеты банка на кредитном рынке, т.е. предпочтительные для банка:*

* объекты кредитования (отрасли, виды производств или ино­го бизнеса);
* категории заемщиков (органы власти, государственные и иные предприятия и организации, частные лица);
* характер отношений с заемщиками (курс на долгосрочные и партнерские отношения либо на разовые кредитные сделки, сочетание кредитования с другими видами банковского об­служивания, мера откровенности и доверия с обеих сторон);
* виды и размеры (минимальные, максимальные) кредитов;
* схемы обслуживания кредитов;
* формы обеспечения возвратности кредитов и др.;

**б)** *цели кредитования*:

* + ожидаемый уровень рентабельности кредитов;
  + иные (не связанные непосредственно с получением при­были) цели.

*Для принятия банком обоснованных решений по данным вопросам важное значение имеют:*

* + четкая постановка общих целей деятельности банка на предстоящий период (т.е. хоро­шее планирование в целом),
  + адекватный анализ кредитного рынка (т.е. хорошая работа маркетинговой службы),
  + ясность перспектив развития ресурсной базы банка,
  + верная оценка качества кредитного портфеля,
  + учет динамики уровня квалификации персонала и другие факторы.

[Кредитные операции](http://www.grandars.ru/student/bankovskoe-delo/kreditnye-operacii.html) являются высокорисковым видом деятельности коммерческих банков. В целях снижения этих рисков банки с 1 января 1995 г. стали формировать специальный **резерв на возможные потери по ссудам** **(РВПС)**.

Указанный **резерв обеспечивает** создание банкам более стабильных условий финансовой деятельности и позволяет избегать колебаний величины прибыли банков в связи со списанием потерь по ссудам.

*Классификация ссуд и формирование резерва осуществляются на основании следующих принципов:*

* соответствие фактических действий по классификации ссуд и формированию резерва требованиям настоящего Положения и внутренних документов кредитной организации;
* комплексный и объективный анализ всей информации, относящейся к сфере классификации ссуд и формирования резервов:
* своевременность классификации ссуды и формирования резерва и достоверность отражения изменений размера резерва в учете и отчетности.

В соответствии с п. 2.3 Положения ЦБ № 254 «О порядке форми­рования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» банки принимают внутрен­ние документы по вопросам классификации кредитов (ссуд) и формирования соответствующих резервов.

*В указанных внутренних документах банк отражает, в частности:*

1. систему оценки кредитных рисков, позволяющую классифици­ровать кредиты (ссуды) по категориям качества, в том числе содержа­щую более детализированные процедуры оценки качества кредитов и формирования резерва, чем это предусмотрено в Положении;
2. порядок оценки ссуд, в том числе критерии их оценки, поря­док документального оформления и подтверждения такой оценки;
3. процедуры принятия и исполнения решений о формировании резерва;
4. процедуры принятия и исполнения решений о признании за­долженности по ссудам безнадежной для взыскания и ее списании с баланса банка;
5. описание методов, правил и процедур, используемых при оценке финансового положения заемщика, перечень основных ис­пользуемых источников информации поданному вопросу, круг све­дений, необходимых для оценки финансового положения заемщи­ка, а также полномочия работников банка, участвующих в проведе­нии указанной оценки;
6. критерии существенности оборотов средств по банковским счетам заемщика, открытым в КО, критерии существенности сумм и сроков текущей картотеки не оплаченных расчетных документов к банковским счетам заемщика, задолженности перед бюджетами и внебюджетными фондами, просроченной задолженности перед Бан­ком России, порядок анализа причин возникновения указанной кар­тотеки и задолженности — в целях оценки финансового положения заемщика — юридического лица;
7. критерии оценки представляемой заемщиком информации (в том числе ее полноты, актуальности, достоверности), а также меры в целях получения информации о заемщике, в том числе о его финансовом положении, состоянии его производственной и финан­сово-хозяйственной деятельности, цели, на которую кредит предо­ставлен заемщику и использован им, об обеспечении кредита и о планируемых источниках исполнения заемщиком кредитных обя- зател ьств;
8. порядок контроля за правильностью оценки и определения размера резервов под кредиты;
9. критерии существенности для заемщика его просроченной дебиторской задолженности;
10. порядок составления и дальнейшего ведения досье заемщика;
11. порядок документального оформления и составления про­фессионального суждения;
12. порядок и периодичность определения так называемой спра­ведливой стоимости залога;
13. порядок и периодичность оценки ликвидности залога, а также I юрядок определения размера резерва с учетом обеспечения по ссуде;
14. порядок оценки кредитного риска по портфелю однородных ссуд;
15. порядок и периодичность формирования (уточнения размера) резерва;
16. порядок использования иных существенных факторов при определении банком категории качества ссуд и/или принятия реше­ния об их использовании.

При этом **банк должен публично раскрывать информацию** о сво­ей кредитной политике в составе отчетности, представляемой в со­ответствии с требованиями нормативных актов Банка России.

Пример того, как еще недавно выглядела на практике кредитная политика небольшого регионального банка, приведен в приложении к настоящей главе.

2. РОЛЬ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

*Роль кредитной политики банка может быть выражена в следу­ющих тезисах:*

1. отсутствие у банка собственной кредитной политики, или на­личие слабой (плохо продуманной, необоснованной) политики, или ее формальное наличие означают отсутствие в нем планирования кредитного процесса и, следовательно, полноценного управления этим важнейшим направлением деятельности, что обрекает банк на безусловный неуспех, особенно в средне- и долгосрочной перспек­тиве;
2. качественная кредитная политика банка, если ее положения реально используются, хотя и не гарантирует безусловного успеха, однако:

* способствует осмысленной координации его усилий на кредит­ном рынке;
* обеспечивает деятельность подразделений, участвующих в кре­дитном процессе, необходимым «стержнем» и продуманными технологиями;
* значительно уменьшает риск принятия неверных управленче­ских решений;
* дает руководству банка важный критерий оценки качества управления кредитным подразделением и постановки кредит­ного процесса в банке в целом.

**РОЛЬ кредитной политики** следует понимать как совокупность ее функций, т.е. ожиданий, обоснованно связываемых с ее разработкой и применением.

Поэтому можно считать, что ФУНКЦИЯ кредитной по­литики банка - оптимизация кредитного процесса.

3. МЕХАНИЗМЫ РЕАЛИЗАЦИИ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ И ИХ ПОДГОТОВКА

Все положения кредитной политики должны быть подкреплены практическими мерами, которые в совокупности представляют собой МЕХАНИЗМЫ РЕАЛИЗАЦИИ кредитной политики.

Все меры, призванные реализовать намеченную кредитную политику в предполагаемых об­стоятельствах (необходимые и/или возможные действия, которые предстоит совершать), также должны быть рассмотрены и одобрены руководством банка, а соответствующие решения оформлены в виде внутренних документов.

*В принципиальном плане среди таких мер должны или могут при­сутствовать такие, которые дадут возможность:*

* определить необходимые объемы и доступные (в том числе по фактору цены) источники пополнения кредитных ресурсов, расширять ресурсную базу;
* установить и при необходимости пересматривать значения при­емлемых рисков и лимиты кредитования (по отраслям, видам производств, категориям заемщиков, на одного заемщика и т.д.), необходимого уровня ликвидности;
* разнообразить свои кредитные услуги и повышать их качество, расширять клиентуру заемщиков (если кредитная политика включает такие цели);
* лучше проверять кредитоспособность заемщиков, добиваться повышения уровня возвратности выданных кредитов;
* своевременно и в необходимом объеме формировать резервы на покрытие возможных убытков от кредитной деятельности;
* совершенствовать организационное, информационно-анали­тическое и методическое обеспечение кредитного процес­са и т.д.

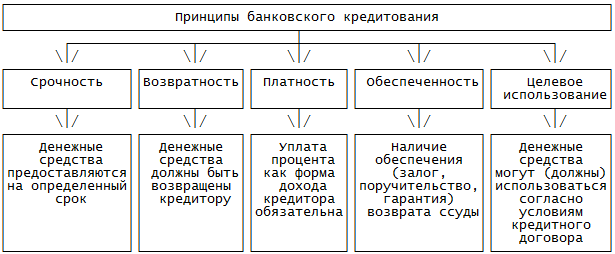
Обязательным для каждого банка является комплект инструкций и методических материалов, регламентирующих все аспекты организа­ции его работы на кредитном рынке. Помимо норм законодательства и официальных документов Банка России в этот комплект необхо­димо включать:

* решения руководящих органов банка, относящиеся к деятель­ности кредитного подразделения (утвержденная кредитная по­литика банка на текущий период; положения о порядке разра­ботки и утверждения кредитной политики банка и руководства по проведению кредитных операций; другие документы);
* Положение о кредитном подразделении;
* должностные инструкции сотрудников подразделения;
* руководство по проведению кредитных операций. Такое руководство - документ достаточно сложный, комплекс­ный (в разных банках он может быть известен под разными названи­ями, часто его именуют кредитным меморандумом). В наиболее же­лаемом варианте *он включает следующие элементы* (их можно по­нимать или как части единого документа, или как самостоятельные документы):
* описание полномочий кредитных работников банка;
* порядок рассмотрения кредитных заявок потенциальных за­емщиков и разрешения кредита;
* инструкцию по организации кредитования;
* порядок взаимодействия подразделений, участвующих в кре­дитном процессе;
* методические указания по анализу:
* кредитоспособности клиентов;
* кредитного портфеля;
* выполнения кредитных договоров. Указания могут сопро­вождаться рекомендациями, если та или иная кредитная за­дача допускает разные варианты решения, и пояснениями, если есть опасность того, что какие-то пункты указаний мо­гут быть истолкованы неоднозначно;
* методики.
* расчета цены кредитов;
* определения цен предметов залога;
* расчета (начисления) процентов;
* расчета лимитов кредитования и проверки их соблюдения;
* проведения встреч-интервью с заемщиками;
* проверки предприятия (организации) заемщика с выездом на место;
* проверки кредитной истории заемщика, получения о нем до­полнительной информации у третьих лиц;
* по другим вопросам;
* инструкцию по ведению кредитной документации.

1. **ПРИНЦИПЫ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ**

Под **ПРИНЦИПАМИ** (применительно к рассматриваемой проблема­тике) следует понимать основные правила данного вида деятельно­сти, признаваемые такими в силу того, что они выражают опреде­ленные причинные связи и устойчиво повторяются в массе случаев.

Исходя из этого можно считать, что имеются БЕЗУСЛОВНЫЕ принципы банковского кредитования:



* принцип *взаимовыгодности* кредитной сделки (ее условия должны адекватно учитывать коммерческие интересы и возмож­ности обеих сторон).

Последний принцип представляется ключевым, смысл его состо­ит в достижении действительно партнерских отношений, объединя­ющих усилия кредитора и заемщика, объективно равно заинтересо­ванных в развитии национальной экономики.

В особую группу принципов следует выделить распространенные правила кредитования, которые используются, если такова воля сто­рон, выраженная в кредитном договоре, и не должны применяться, если не включены в такой договор (не безусловные принципы):

* принцип *целевого использования* кредита;
* принцип *обеспеченного* кредитования (кредит может быть обес­печен полностью, частично или не обеспечен вовсе).

Еще одну группу составляют принципы кредитования, которые предназначены для «служебного пользования» сотрудниками банков и должны закрепляться в их внутренних документах в качестве элемента кредитной политики.

Лекция 3

ОСНОВЫ ТЕХНОЛОГИИ ВЫДАЧИ КРЕДИТА И ОРГАНИЗАЦИИ РАБОТЫ КРЕДИТНОГО ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ БАНКА

1. **ЭТАПЫ ПРОЦЕССА КРЕДИТОВАНИЯ**

Организация банковского кредитования включает (помимо фор­мирования кредитной политики и определения системы мер, спо­собных ее реализовать) *такие процедуры (виды работ), как*:

* рассмотрение заявки (заявления) клиента о выдаче ему кредита;
* принятие уполномоченными лицами и органами банка соответ­ствующего (положительного либо отрицательного) решения;
* подготовка и заключение кредитного договора;
* выдача кредита, его сопровождение, возврат (погашение), а так­же контроль на всех этапах.

Рассмотрим преимущественно **начальный этап**, на котором ре­шается главный для обеих сторон вопрос - *о целесообразности либо нецелесообразности удовлетворить заявку* потенциального заемщи­ка.

В условиях современной России кредитование заемщиков, осо­бенно если это предприятия реального сектора, - **занятие достаточ­но рискованное** и зачастую просто опасное (около трети предприя­тий являются убыточными).

В то же время не подлежит сомнению: значительное число **крахов коммерческих банков в России** - резуль­тат не только высоких рисков внешней среды, но и плохо организо­ванного управления, особенно в области кредитного процесса.

При всей сложности проблемы кредитования производства нередко ис­тинная причина неудачи банков связана **не столько с непреодоли­мыми объективными условиями**, **сколько с субъективными факто­рами**, которые можно правильно оценивать и своевременно учиты­вать.

* 1. **РАССМОТРЕНИЕ КРЕДИТНОЙ ЗАЯВКИ**

**1 ЭТАП.**

Основание для начала всей многогранной работы в рамках кре­дитной операции - **ПОСТУПЛЕНИЕ В БАНК КРЕДИТНОЙ ЗАЯВКИ** от клиен­та (в данном случае имеется в виду клиент - юридическое лицо, т.е. предприятие или организация). В ней должны содержаться как ми­нимум *следующие**сведения:*

* цель кредита;
* размер кредита;
* срок кредита;
* предполагаемое обеспечение;
* источники погашения кредита;
* краткая характеристика заемщика, информация о видах его дея­тельности и деловых партнерах.

Заявка юридического лица **должна быть оформлена на бланке** организации либо на листе обычной бумаги, заверенном ее печатью, и подписана лицами, уполномоченными совершать кредитные опе­рации. Заявка подается либо в операционное подразделение банка, либо в секретариат, либо непосредственно в кредитное подразделе­ние банка.

**2 ЭТАП.**

Следующий этап работы над заявкой - этап ПЕРЕГОВОРОВ с заяви­телем. В зависимости от специфики организации-заявителя, харак­тера заявки, предполагаемого обеспечения и иных обстоятельств (включая в первую очередь содержание кредитной политики банка на текущий период) переговоры с потенциальным заемщиком могут проводиться работниками, в том числе экспертами, разных подраз­делений банка (кредитного, юридического, экономической безопас­ности, валютного, казначейства и др.) либо последовательно, либо одновременно.

Заявитель должен быть готов ответить на любые вопросы, каса­ющиеся **общих сведений о своей организации и ее деятельности,** в том числе на следующие:

* продукция и услуги, которые организация предлагает на рынке;
* основные финансово-экономические характеристики заявителя (валюта баланса, объемы продаж, среднемесячные поступления на счета, доля на рынке, себестоимость продукции, уровень пен на производимую продукцию, проводимая ценовая политика);
* основные поставщики и покупатели;
* каналы и способы реализации продукции (услуг).

Обязательно последуют и **уточняющие вопросы** об испрашивае­мом кредите, такие, например, как:

* назначение кредита;
* желательные параметры и условия кредита (вид и форма креди­та, сумма, график предоставления средств, сроки, проценты);
* источники и график погашения долга;
* вид обеспечения, его оценка и ликвидность;
* правовая чистота имущества, предлагаемого в обеспечение (кто его собственник, требуется ли разрешение какого-либо лица или органа);
* способы хранения предлагаемого имущества, возможные из­держки его хранения в течение предполагаемого срока действия кредитного договора;
* другие ликвидные активы, которыми располагает клиент и ко­торые могли бы служить обеспечением кредита.

Будут заданы также вопросы **об отношениях с другими банками**:

* клиентом каких еще банков является организация;
* обращался ли заявитель за кредитом в другие банки;
* каков опыт работы потенциального заемщика на рынке кредит­ных ресурсов (наличие не погашенных, просроченных кредитов, дисциплина исполнения условий кредитных договоров и т.п.) и т.д.

Если в процессе переговоров будет выяснено, что **нецелесо­образно продолжать рассматривать** заявителя в качестве лица, кото­рому в принципе можно было бы выдать требуемый кредит (в том числе по причине того, что сотрудничество с ним не соответствовало бы кредитной политике банка либо потому, что такое сотрудничество угрожало бы неприемлемо высокими рисками), то ему следует дать мотивированный отказ.

Если, наоборот, у работников банка сложилось **благоприятное мнение** о возможности продолжения работы над заявкой, то они должны предложить заявителю представить **для анализа необходи­мые документы** в соответствии с нижеприведенным перечнем (см., в частности, «Методические рекомендации по оценке кредитного риска кредитной организации при проведении инспекционной проверки» — приложение к письму ЦБ РФ № 363-Т от 16.12.1998 г.).

**3 ЭТАП.**

Документы, необходимые для решения вопроса о предоставлении кре­дита (примерный перечень)

1. *Юридические документы (в обязательном порядке):*

* устав, либо учредительный договор и устав, либо только учредительный договор (в зависимости от организационно-правовой формы юридического лица), нотариально заверенные;
* свидетельство (решение) о государственной регистрации;
* карточка образцов подписей и печати, заверенная нотариально;
* документ, подтверждающий полномочия конкретного лица выступать от име­ни организации и подписывать кредитные договоры (документ о назначении лица на должность либо доверенность).

1. *Бухгалтерская отчетность (в обязательном порядке):*

* баланс (ф. № 101), заверенный налоговым органом;
* отчет о финансовых результатах и их использовании (ф. № 102), а также справка к ф. № 102;
* другие формы квартальной отчетности за последние 2 даты;
* отчетность за последний год с приложениями;
* расшифровки структуры дебиторской и кредиторской задолженности (в фор­ме справок с указанием основных дебиторов и кредиторов и сроков погашения долгов);
* справки о полученных кредитах и займах либо копии кредитных договоров (договоров займа), действующих на дату представления заявки на кредит;
* справки о выданных поручительствах (с приложением копий договоров);
* копии выписок из расчетных и текущих счетов заемщика, заверенные обслу­живающим банком (банками).

1. *Технико-экономическое обоснование (бизнес-план) использования кредита*. В нем следует отразить:

* содержание хозяйственной операции, которую имеется в виду кредитовать;
* цели и предполагаемые направления использования кредитных средств;
* сроки и объемы выпуска (приобретения) продукции (услуг), себестоимость и цену продукции, рынки сбыта, предполагаемые объемы реализации;
* прогноз суммы чистой прибыли организации на период действия кредитного договора.

1. *Документы о кредитуемой хозяйственной операции:*

* договоры о покупке необходимых ценностей (с надлежаще оформленными приложениями и дополнениями, из которых ясны состав приобретаемых ценностей, условия их поставки, используемые формы расчетов);
* документация, разрешающая проведение сделок, связанных с кредитуемой операцией (лицензии, сертификаты экспортных квот, сертификаты качества, соот­ветствия, гигиенические сертификаты и т.д.);
* договоры о реализации конечной продукции кредитуемой операции;
* другие договоры, необходимые для проведения кредитуемой операции (к примеру, с транспортными организациями).

1. *Дополнительная информация о заемщике*, в том числе:

* аудиторское заклю­чение (для АО обязательно);
* рекламные проспекты и публикации в СМИ;
* сведения от деловых партнерах заемщика.

1. *Документы об обеспечении кредита*.

Несколько **иной перечень необходимых документов указывается** в приложении 2 «Примерный перечень информации для анализа финансового положения заемщика» к Положению ЦБ РФ № 254 «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней за­долженности» (приводится в части, относящейся к заемщикам - юридическим лицам, кроме субъектов малого предприниматель­ства).

1. **Данные официальной отчетности** (официальные документы).
   1. *для заемщика - юридического лица* (за исключением кредитных органи­заций):

* годовая бухгалтерская отчетность в полном объеме1;
* публикуемая отчетность за 3 последних завершенных финансовых года;
* форма № 1 «Бухгалтерский баланс»; форма № 2 «Отчет о прибылях и убыт­ках» на последнюю отчетную дату.
  1. *для заемщика - кредитной организации*;
* годовая бухгалтерская отчетность в полном объеме;
* публикуемая отчетность за 3 последних завершенных финансовых года (за последний отчетный год и текущий год — годовая и квартальная), а также формы отчетности 0409101 «Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации» на последнюю отчетную дату и 0409102 «От­чет о прибылях и убытках кредитной организации» на последнюю отчетную дату.

1. **Информация, которую целесообразно принимать во внимание в случае ее доступности:**
   1. отчетность, составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности;
   2. управленческая отчетность и иная управленческая информация;
   3. бюджет либо бизнес-план на текущий финансовый год;
   4. ежеквартальный отчет эмитента ценных бумаг о существенных фактах (событиях и действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента4, в случае, если заемщик является эмитентом ценных бумаг;
   5. данные о движении денежных средств;
   6. данные о просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, не погашенных в срок кредитах и займах, о просроченных собственных векселях за­емщика;
   7. справка о наличии в составе дебиторской задолженности, а также в со­ставе долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений задолженности и вло­жений в паи (акции) юридических лиц, которые находятся в стадии ликвидации или в отношении которых возбуждено дело о банкротстве на последнюю отчетную дату;
   8. справки об открытых расчетных (текущих) счетах в кредитных организа­циях, выданные или подтвержденные налоговым органом, либо выписки из бан­ковских счетов об остатках средств на счетах в иных кредитных организациях, выданные и подтвержденные кредитными организациями;
   9. справки об отсутствии у заемщика картотеки неоплаченных расчетных документов по всем открытым расчетным (текущим) счетам, выданные обслужи­вающими эти счета кредитными организациями, а также справки из налоговых органов об отсутствии задолженности перед бюджетами и внебюджетными фон­дами;
   10. сведения о существенных событиях, затрагивающих финансово-хозяй­ственную деятельность заемщика, произошедших за период с последней отчетной даты до даты анализа финансового положения заемщика (о фактах, повлекших разовое существенное увеличение или уменьшение стоимости активов; о фактах, повлекших разовое существенное увеличение чистых убытков; о фактах разовых сделок, размер которых либо стоимость имущества по которым составляет суще­ственную долю в активах заемщика на дату осуществления сделки) (степень су­щественности событий определяется во внутренних документах кредитной орга­низации);
   11. иные доступные сведения, в том числе:

* наличие положительной (отрицательной) кредитной истории;
* **страновой риск** - это степень риска того, что действия суверенного правительства повлияют на способность должника, связанного с данной страной, исполнить свои обязательства;
* общее состояние отрасли, к которой относится заемщик;
* конкурентное положение заемщика в отрасли;
* деловая репутация заемщика и руководства организации-заемщика (еди­ноличного исполнительного органа, членов коллегиального исполнитель­ного органа, членов совета директоров);
* качество управления организацией-заемщиком;
* краткосрочные и долгосрочные планы и перспективы развития заемщика; степень зависимости от аффилированных лиц и самостоятельность в при­нятии решений;
* принадлежность заемщика к финансовым группам и холдингам;
* существенная зависимость от одного или нескольких поставщиков и/или заказчиков;
* меры, предпринимаемые заемщиком для улучшения своего финансового положения;
* вовлеченность заемщика в судебные разбирательства;
* информация о различных аспектах деятельности заемщика (сфера бизне­са, отраслевые особенности, специализация на видах продукции или услуг и иные аспекты);
* степень зависимости от государственных дотаций;
* значимость заемщика в масштабах региона;
* зависимость деятельности заемщика от роста цен при покупке товаров и услуг и от падения цен при продаже товаров и услуг;
* согласованность позиций участников юридического лица — заемщика, име­ющих право владения пятью и более процентами голосующих акций (паев) организации, по основным вопросам деятельности заемщика, в том числе финансовым и производственным;
* вероятность открытия в ближайшем будущем или фактическое начало про­цедуры банкротства и/или ликвидации заемщика;
* информация о выполнении заемщиком обязательств по другим договорам и перед другими кредиторами, включая задолженность перед резидентами и нерезидентами по полученным кредитам (займам, депозитам), а также обязательства по предоставленным поручительствам и/или гарантиям в пользу резидентов и нерезидентов, по платежам в бюджеты всех уров­ней.

1. **Сравнительные данные** (в динамике) по предприятиям, работающим в со­поставимых условиях (тот же профиль деятельности, те же размеры), содержащие сведения о:

* финансовой устойчивости (состоятельности);
* ликвидности (платежеспособности), в том числе о движении денежных средств;
* прибыльности (рентабельности);
* деловой активности и перспективах развития соответствующего сегмента рынка.

**4 ЭТАП.**

Затем следует этап ДЕТАЛЬНОГО АНАЛИЗА КРЕДИТНОЙ ЗАЯВКИ на осно­вании документов, предоставленных заявителем, и экспертных за­ключений подразделений самого банка. Такой анализ может состоять из следующих шагов:

* анализ полноты и достоверности документов заемщика;
* анализ информации о заемщике;
* общий анализ финансово-хозяйственной деятельности заемщи­ка;
* анализ кредитуемой хозяйственной операции;
* анализ обеспеченности кредита;
* оценка кредитоспособности (лимита кредитования) заемщика;
* установление рейтинга заемщика.

Рассмотрим коротко основное содержание некоторых из назван­ных шагов, на каждом из которых сотрудники банка последовательно конкретизируют и уточняют свои представления о потенциальном заем­щике, параметрах возможного кредита, в частности о реальном размере рисков, которые банк примет на себя, если выдаст испрашиваемый ор­ганизацией кредит (имеются в виду риски в пределах, которые данный банк считает для себя в принципе приемлемыми).

Практически на каждом шаге процедуры оценки кредитоспособности ра­бота с документами включает *два аспекта*:

1) **формальный** (проверка пра­вильности оформления представленных документов);

2) **содержательный** (проверка представленных документов по существу).

Шаг 1. Анализ документов на полноту и достоверность включает:

* проверку надлежащего оформления документов и достоверности содержащихся в них сведений (при наличии любых сомнений сле­дует предложить заявителю представить иные документы);
* подготовку заключения, в котором содержатся: правовая опенка рассмотренных документов, подтверждение правоспособности юри­дического лица и полномочия лиц, выступающих от лица заемщи­ка.

Шаг 2. Анализ информации о заемщике означает подготовку заклю­чения, в котором необходимо отразить:

1) зарегистрирован ли претендент на кредит надлежащим образом;

2) является ли он участни­ком судебных разбирательств;

3) имеет ли он какие-нибудь связи с криминальными структурами;

4) были ли факты умышленного не­исполнения им своих обязательств.

Шаг 3. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организа­ции, который в общем случае предполагает:

1. общий анализ ее активов (структура активов по уровню ликвидности, структура, оборачивае­мость и динамика запасов и затрат, дебиторской и текущей кредиторской задолженности);
2. анализ ликвидности;
3. анализ финансовой устойчивости (коэффициенты автономии, финансового, операци­онного, производственного «рычагов», обеспеченности оборотных средств собственными источниками);
4. анализ задолженности перед бюджетами и государственными внебюджетными фондами, подру­гам обязательным платежам;
5. анализ иных показателей финансового состояния (коэффициенты износа основных фондов и т.д.);
6. анализ выручки от реализации продукции (источники и динамика поступ­лений от реализации);
7. анализ рентабельности оборота, активов и капитала;
8. анализ движения денежных средств (размер и динамика среднемесячных поступлений денег на счета организации);
9. прогноз­ную оценку денежных потоков; сравнение оценочных показателей со среднеотраслевыми или с показателями аналогичных организаций (предприятий).

*Банк должен также проанализировать:*

* кредитную историю кли­ента (если он обслуживался в данном банке);
* длительность кредит­ных взаимоотношений клиента с другими банками;
* дисциплину платежей клиента банкам (при наличии просроченной задолженно­сти банкам выясняются ее размер и срок);
* масштабы операций, ко­торые проводит клиент.

*Следует также выяснить:*

* долю клиента на рынке;
* ценовую поли­тику клиента;
* устойчивость спроса на его продукцию (услуги); эко­номическое состояние отрасли (подотрасли) заявителя;
* динамику его развития в отрасли (подотрасли);
* экономические перспективы региона, в котором работает клиент.

Кроме того, *необходимо оценить качество управления и деловых связей* потенциального заемщика, а именно:

* опыт и компетентность руководства;
* качество персонала;
* опыт рыночной деятельности ор­ганизации;
* наличие у нее прочных деловых связей;
* качество коопе­рационных связей.

**Шаг 4.** Анализ кредитуемой операции. Здесь необходимо показать экономическую обоснованность операции и ее технико-экономи­ческую осуществимость.

**Шаг 5.** Анализ обеспеченности испрашиваемого кредита состоит в стоимостной оценке предлагаемого обеспечения, в оценке его лик­видности и юридической чистоты.

**Шаги 6 и 7**. Анализ кредитоспособности, т.е. оценка возможности и желания потенциального заемщика вовремя и с причитающимися процентами вернуть кредит, и на этой основе - расчет конкретного лимита кредитных рисков на данного заявителя, а также установле­ние кредитного рейтинга заявителя.

Эту работу каждый банк прово­дит по методикам, адаптированным к его особенностям (рисунки 1-4).

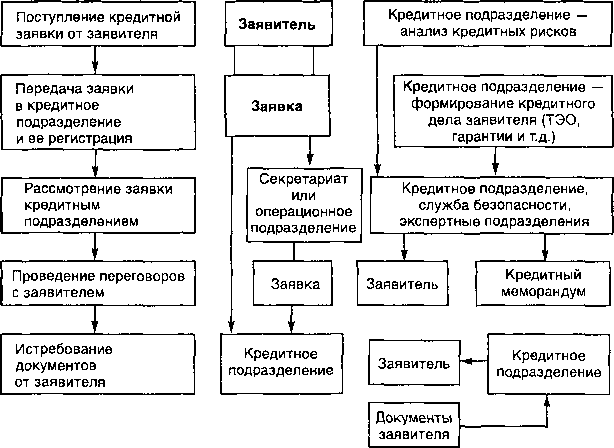


Рисунок 1 - Процедура рассмотрения кредитной заявки

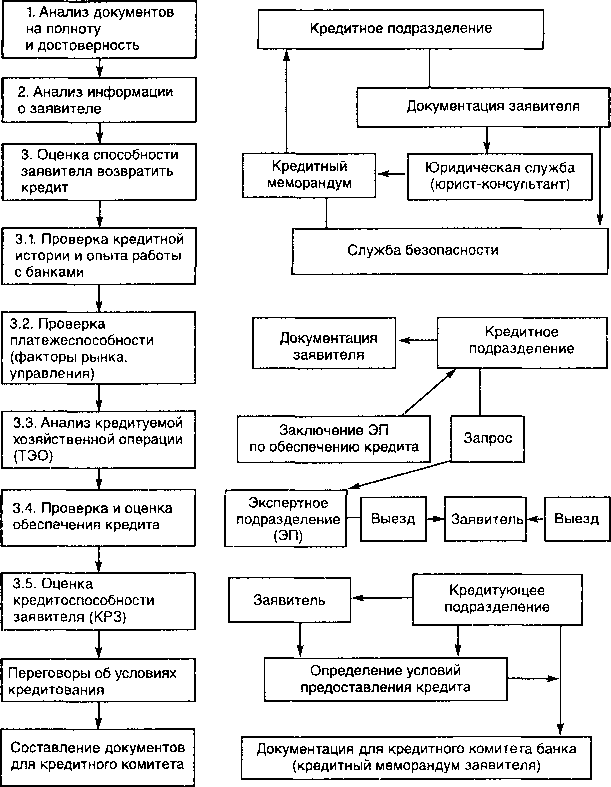


Рисунок 2 - Анализ кредитной заявки

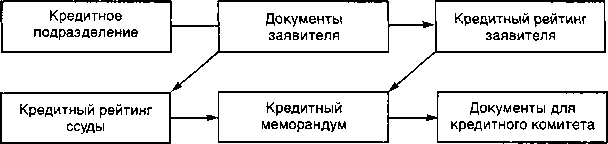


Рисунок 3 - Анализ кредитоспособности заявителя и обеспечения кредита

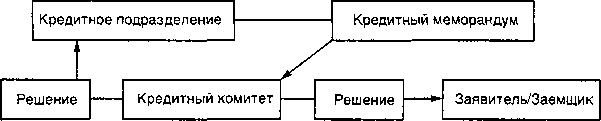


Рисунок 4 - Принятие решения кредитным комитетом

1.2. ПРОВЕРКА ДОКУМЕНТОВ ПОТЕНЦИАЛЬНОГО ЗАЕМЩИКА

Оценка потенциального заемщика банка **заключается в проверке не только** его финансового положения, но и многих других аспектов, **т.е. требует комплексного подхода**. Важное место в этом непростом деле занимает проверка предоставляемых им в банк документов и информации. При этом нельзя верить всему, что написано.

**Подделка документов** - не такое уж редкое явление. Основных видов подделок два:

* внесение в подлинный документ записей, не соответствующих действительности;
* фальсификация в форме изго­товления (составления) полностью «подлинного» документа.

*Наи­более часто встречаются следующие умышленные искажения доку­ментов:*

1. Ложные сведения о хозяйственном положении:

* неверные данные об учредителях, руководителях, участниках, основных партнерах, связях с другими фирмами;
* фиктивные гарантийные письма, пору­чительства, материальные ценности, представление в залог имуще­ства, которое не соответствует объявленной стоимости, не является собственностью залогодателя, на которое нельзя обратить взыс­кание;
* технико-экономическое обоснование (бизнес-план), в котором неверно указаны основные направления использования заемных средств, конкретные хозяйственные операции;
* сфальси­фицированные договоры, платежные, транспортные и иные доку­менты, искажающие реальную эффективность операции, на которую испрашивается кредит, возможности реализации заемщиком своей продукции, его конкурентоспособность, положение на рын­ке, в отрасли и т.д.

2. Ложные сведения о финансовом положении:

* бухгалтерские доку­менты, в которых приукрашено финансовое состояние;
* сфальсифи­цированные справки о дебиторской и кредиторской задолженности, сведения о полученных кредитах в других банках, выписки из рас­четных и текущих счетов и др.

Для выявления фактов умышленного искажения реального поло­жения потенциального заемщика **служба экономической безопасно­сти** (СЭБ) должна в необходимых случаях проводить технико-крими­налистический анализ документов, включающий несколько основ­ных направлений.

3. Анализ подлинности документов. Анализируется их соответствие установленным формам, наличие необходимых реквизитов, четкость оттисков печатей и штампов, отсутствие разночтений, а также под­чисток, исправлений, дописок, травлений. Особое внимание уделя­ется соответствию подписи должностных лиц, отсутствию извилис­тости, угловатости, сдвоенности штрихов, вдавленных бесцветных штрихов и т.д. (таблица 1).

Таблица 1 – Типовые признаки подделки документов и превентивные меры в целях их выявления

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Реквизит** | **Анализ** | **Признак** | **Мера** |
| Печать | Подделка. Перенесена на документ с помощью компьютера. Проставле­на на только что подго­товленный документ | Цвета радуги при увели­чении. Отсутствует вмятость на бумаге. Чернила расплываются при смачивании | Заранее получить образец печати. Провести экспресс-проверку на месте (визуаль­ную и экспертную) |
| Подпись | Поддельная. Компью­терный суррогат | Равномерный нажим по всей длине подписи. Отсутствие вдавленности. Размер подписи не соответствует привыч­ному | Заранее получить образец подписи. Под благовидным предлогом получить подпись непосредственно от того, кто визирует документ |
| Шаблон | Несоответствие связан­ных документов. Ис­пользование ненадлежа­щей формы документа. Наличие используемых колонтитулов | Дата изготовления и/или дата использования шаблона не соответ­ствует дате подготовки документа. Несоответ­ствие шаблона в данный момент времени | Логический контроль. Со­здание документарного массива используемых в государственных, муници­пальных и коммерческих структурах шаблонов |
| Фактура | Копия с копии. Факто­графические данные (паспорт, номер серии и т.д.) не соответствуют задекларированным | Видны следы от дыроко­ла. Отсутствует возмож­ность проверки на месте | Искусственно создать ситуа­цию необходимости получе­ния копии. Доступ к коммер­ческим базам данных, пред­варительная подготовка |

4. Анализ представленных сведений на достоверность.

В регистраци­онных, налоговых и иных органах проверяется факт регистрации и постановки на учет, соответствие официальных данных представлен­ным заемщиком.

В органах милиции - факт утраты паспорта и ре­гистрации по нему предприятия.

Анализируется достоверность све­дений об обеспечении обязательств, причины расхождений между данными складского и бухгалтерского учета, скрытые факты ареста предмета залога, права на него третьих лиц.

Проверяется кредитоспособность поручителя, залогодателя, выдача им других поручительств, подлин­ность банковской гарантии.

5. Анализ взаимоотношений с партнерами и контрагентами.

Проверя­ется, в какие холдинги, финансово-промышленные группы и иные объединения входит организация, имеет ли дочерние и зависимые общества.

Отношения с наиболее «тесными и близкими» партнерами и контрагентами: участие в уставных капиталах друг друга, нахожде­ние одного и того же лица на руководящих постах в разных органи­зациях, совместная хозяйственная деятельность.

Наличие расчетных счетов, которыми может пользоваться заемщик, особых отношений с предприятиями и лицами, которые могут быть сообщниками кли­ента и где он может скрыть свое имущество.

Причины несовпадения юридического и фактического адресов, получение сведений о том, где ранее находилась организация и где собирается размещаться в дальнейшем. В чьей собственности находится помещение, на какой срок и когда заключен договор аренды, своевременно ли внесена арендная плата. Отношения учредителей с собственником или арен­додателем.

6. Выяснение репутации клиента.

Судимость, психические недостат­ки, дееспособность, компетентность, отношение к выполнению сво­их обязательств в прошлом, наличие имущественных претензий и долгов. Были ли ранее факты банкротства организаций, в которых работали руководители фирмы или в состав участников которых вхо­дили учредители.

В процессе проверки потенциального заемщика СЭБ банка стал­кивается с необходимостью подготовки своего рода «досье» на юри­дическое лицо и «портрета» физического лица при выдаче потреби­тельского кредита.

**Методика подготовки «досье»** на фирму включает, в частности, оценку его финансового состояния, для чего применя­ются различные **методики**. *Основные из них:*

* экспресс-оценка — применяется при отсутствии возможности детального изучения финансовых документов;
* подробная оценка — используется при оценке финансовых воз­можностей потенциального партнера или контрагента:
* «хрестоматийная» оценка - применяется при решении вопроса о поглощении или реструктуризации фирмы;
* оценка денежных потоков - ее целесообразно использовать при определении финансового состояния потенциального заемщи­ка.

1.3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЛИМИТА КРЕДИТОВАНИЯ

*Размер кредита связан* ***с двумя факторами****:*

* 1. потребностью клиен­та в заемных средствах
  2. его возможностями погасить ссудную за­долженность в полном объеме.

Соответственно величина потребно­сти клиента в заемных средствах должна быть соизмерена с потен­циальной возможностью возврата ссуды.

*Для согласования этих величин целесообразно рассчитывать два показателя:*

1) **Лимит по­требности клиента в заемных средствах**. Его лучше всего рассчитывать на основе технико-­экономического обоснования (ТЭО) потребности в ссуде. Его вели­чина в этом случае будет **определяться** совокупностью затрат клиен­та, связанных с кредитуемым объектом (сделкой).

2) **Лимит кредитного риска заемщика (лимит ссуды)**. В**ыражает** оценку кредитного риска заем­щика. Целесообразно **рассчитывать** на основе оценки возможных источников погашения ссуды.

Сопоставляя указанные лимиты, банк может принять решение *о наиболее рациональном лимите кредита*. В этом случае **следует выбрать минимальное значение** одного из ука­занных лимитов.

*Это может быть* величина либо в пределах расчета по ТЭО, если полученная сумма находится в пределах лимита кре­дитного риска.

*Это также может быть* величина в пределах лимита кредитного риска, если данный лимит меньше объема потребности в ссуде, рассчитанного на основе анализа ТЭО.

Важно обратить внимание **на способ оценки кредитного риска заемщика**. *Здесь в принципе возможны подходы:*

1. Первый ориен­тируется на оценку кредитоспособности клиента **на основе расчета финансовых коэффициентов**. Однако он не дает возмож­ности определить абсолютную сумму лимита.
2. Для этого больше под­ходит метод оценки кредитоспособности клиента **на базе анализа и оценки денежных потоков**.

К сожалению, данный подход в российских условиях *может быть применен главным образом в отношении заемщиков*, имеющих ста­бильный бизнес и длительное время размещающих свои ресурсы на расчетных счетах в данном банке.

Вместе с тем следует иметь в виду, что определение будущих денежных потоков исходя из данных прош­лых лет — занятие не совсем корректное. В связи с этим степень достоверности прогноза может оказаться недостаточной.

1. Поэтому для определения лимита кредитного риска можно использовать и другой подход - **на основе оценки вторичных источников погаше­ния ссуды** (дисконтирование активов заемщика или активов пору­чителя).

При расчете размера кредита следует также учитывать особенно­сти кругооборота средств заемщика - его равномерный (несезон­ный) или не равномерный (сезонный) характер.

1.4. РАЗРЕШЕНИЕ И ВЫДАЧА КРЕДИТА

При положительном результате анализа кредитной заявки вопрос о предоставлении кредита (особенно крупного или нестандартного по каким-либо иным параметрам) может быть **вынесен на заседание кредитного комитета банка**.

В этом случае кредитному комитету не­обходимо представить пакет документов, в который, как правило, включают:

* заявку;
* резюме (кредитный меморандум - подробная справка о за­явителе и параметрах испрашиваемого кредита);
* справку о возмож­ных условиях предоставления кредита;
* другие документы, подтверж­дающие содержание резюме.

Если кредитный комитет решил вопрос положительно, то банк извещает (как правило, в письменной форме) потенциального заем­щика о принятом решении и условиях предоставления кредита.

Далее начинается ЭТАП ПОДГОТОВКИ КРЕДИТНОЙ ДОКУМЕНТАЦИИ, в ходе которого банк совместно с фактическим уже заемщиком готовит:

* кредитный договор;
* срочное обязательство (распоряжение заемщика о своевремен­ном списании средств в пользу банка-кредитора со ссудного счета, открываемого ему в банке), а при необходимости также:
* договор залога;
* договор о переуступке прав;
* договор о блокированном счете;
* договор поручительства;
* другую необходимую документацию.

При подписании договоров банку и заемщику *необходимо со­блюдать следующие правила* и элементарные меры предосторож­ности:

* договоры должны быть подписаны надлежащим образом упол­номоченными лицами (со стороны заемщика - лицом, полно­мочия которого подтверждены уставом и документом о назначе­нии на должность или доверенностью);
* в тексте договора не должно быть подчисток, приписок или иных не оговоренных исправлений;
* числа, сроки, наименования юридических лиц должны быть обозначены словами, адреса, имена, фамилии - прописаны полностью;
* все страницы договора должны быть парафированы подписями уполномоченных лиц;
* подписи должностных лиц заемщика, скрепленные печатью, должны сверяться с карточкой образцов подписей и печати;
* подлинники договоров подписываются в трех экземплярах. Все экземпляры договоров визируется со­трудниками подразделений банка, участвующими в подготовке кредитной документации;
* подлинники договоров подписываются сначала должностными лицами заемщика, а после этого - должностными лицами бан­ка;
* один экземпляр договора передается заемщику, один остается в банке. Визовые экземпляры хранятся в банке, а в кредитное дело заемщика подшиваются копии.

После подписания всего комплекта кредитной документации на­ступает ЭТАП ВЫДАЧИ (АДМИНИСТРИРОВАНИЯ) КРЕДИТА.

Администратором может выступать кредитное подразделение как таковое или специ­ально созданное в его составе подразделение (отдел) оформления кредитов. Администратор непосредственно выдает кредит, т.е. от­крывает заемщику ссудный счет, зачисляет деньги на надлежащий счет и списывает кредитные средства согласно цели кредита.

**Сама процедура выдачи кредита начинается с момента** получения администратором письменного распоряжения о выдаче кредита (рас­поряжение должно быть подписано уполномоченными на это лица­ми банка) и при наличии полного комплекта должным образом оформленной документации, связанной с кредитом.

Если в кредитном договоре **предусмотрено выполнение заемщи­ком каких-либо предварительных условий** (а это достаточно частое явление), то перед выдачей кредита администратор должен распола­гать также всей документацией, подтверждающей выполнение заем­щиком таких условий.

На администратора кредитов можно возложить также **контроль за целевым использованием** средств кредита (если речь идет о целе­вом кредите), наличием свободного лимита для использования (по ранее выданным ссудам), а также за правильностью оформления до­кументов об использовании кредита.

1.5. СОПРОВОЖДЕНИЕ КРЕДИТА

**Выдача кредита** - только начало работы банка с клиентом. На протяжении всего срока кредита нужен адекватный контроль в форме мониторинга:

* за выданным кредитом,
* его использованием (в случае целевого креди­та)
* возвратом (периодические процентные платежи в соответствии с графиком, если таковые предусмотрены, и возврат основной суммы кредита),
* наличием и состоянием залога,
* за сохранением соответ­ствия условий кредита, зафиксированным в кредитном и других до­говорах, рыночным условиям и т.д.,
* за изменением финансового состояния заемщика в целях своевременного реагирования на нега­тивные изменения в его положении, которые могут повлиять на спо­собность заемщика погасить кредит.

**Конечная цель данного контроля (мониторинга)** - обеспечение возврата бан­ку кредита в установленный срок в полном объеме вместе с начисленными процентами (рисунок 5).

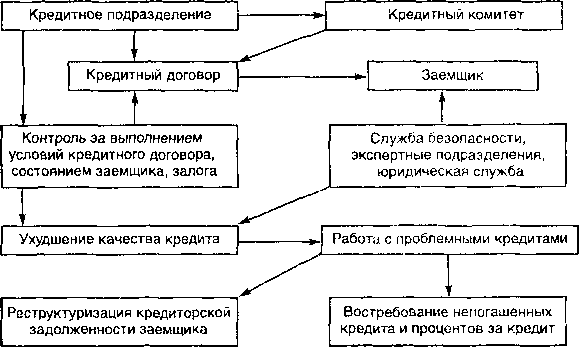


Рисунок 5 - Сопровождение кредита

В ходе контроля в соответствии со своими Функциями **участвуют** кредитное подразделение и другие службы панка (бухгалтерия, юридическая служба и служба экономической безопасности, служба залогов, если таковая имеется, другие, когда в ном есть необходимость).

Особое внимание уделяется выявлению настораживающих факторов в деятельности и поведении заемщика. Они могут носить самый разный характер. *Назовем типичные из них.*

* *Резкое отклонение от согласованных условий использования кредита* со ссылкой на незначительные причины, не оказываю­щие существенного влияния на его исполнение. Длительная за­держка с началом исполнения кредитуемой сделки, труднообъ­яснимое поведение руководителей, в том числе уклонение от личных встреч, телефонных переговоров. Создание препятствий при проверке залога, договоров по кредитуемой сделке, бухгал­терской отчетности и других данных.
* *Систематическое направление извинений о временных финан­совых трудностях*, требование пролонгации кредита, невнесение налогов и таможенных платежей, стремление скрыть такие фак­ты от банка.
* *Наличие конфликтных ситуаций* на фирме заемщика, серьезные кадровые изменения, сокращение численности работников предприятия, а также радикальные изменения в составе участ­ников. Резкое изменение профиля деятельности предприятия, потеря важных партнеров и клиентов, распродажа имущества, разрыв или непродление договора аренды помещений.
* *Несоразмерная зарплата*, приобретение в личное пользование руководящими лицами дорогих вещей и недвижимости. Выезд руководителей фирмы и членов их семей за границу, упорное распространение сведений о несостоятельности либо получение данных об умышленном создании неплатежеспособности и др.
* *Получение сведений о злоупотреблениях руководящих лиц*: со­вершение противоправных операций с деньгами и материаль­ными ценностями предприятия, участие в легализации преступ­ных доходов, выявление данных об их связях с криминальными элементами и преступными группировками, введение в состав участников «авторитетов» преступного мира или криминальных групп и др.

В процессе такого мониторинга значительную, если не определя­ющую, роль играет **информационно-аналитическая работа**, которая базируется на доступных источниках информации. Получить ее мож­но как от самого клиента, так и из различного рода баз данных, пред­лагаемых на рынке информационных услуг.

Если на мотивированный запрос клиент отказывается предостав­лять сведения, ссылаясь на коммерческую тайну, то следует прежде всего проверить, действительно ли она содержится в перечне, опре­деленном в Законе «О коммерческой тайне». В противном случае эго говорит либо о некомпетентности заемщика, либо о его попытке сознательно скрыть от банка нежелательные сведения.

Помимо устава, учредительных и иных общеупотребительных документов *к данным, которые не могут составлять коммерческую тайну, относят­ся:*

* установленные формы отчетности о финансово-хозяйственной деятельности и иные сведения, необходимые для проверки пра­вильности исчисления и уплаты налогов и других обязательных платежей;
* сведения о численности, составе работающих, их заработной плате и условиях труда, а также наличии свободных рабочих мест;
* сведения о загрязнении окружающей среды, нарушении анти­монопольного законодательства, несоблюдении безопасных условий труда, реализации продукции, причиняющей вред здо­ровью населения;
* сведения об участии должностных лиц предприятия в коопера­тивах, малых предприятиях, товариществах, акционерных об­ществах, объединениях и других организациях, занимающихся предпринимательской деятельностью, и др.

Особый аспект контроля в процессе сопровождения кредитов связан **с контрольными проверками работы сотрудников, выдающих кредиты**. Такие проверки, имеющие **целью** пресечение выдачи не­возвратных кредитов лицам, аффилированным с ответственными работниками банка (их целесообразно поручить службе экономиче­ской безопасности), наиболее актуальны при выдаче экспресс-кре­дитов на потребительские нужды, когда основная роль принадлежит одному конкретному сотруднику банка, который на основе контакт­ной информации принимает решение о выдаче или отказе в выдаче кредита.

Важнейшая часть процесса рассматриваемого мониторинга - **по­стоянный контроль за финансовым положением заемщика** - юри­дического лица. Такой контроль может состоять как из периодичес­кого анализа финансовой отчетности компании (например, на еже­квартальной основе по мере появления квартальных финансовых отчетов), так и при постоянных встречах с клиентом.

**В организационном плане процедура может выглядеть так**. Кре­дитное подразделение, как и на этапе подготовки решения о выдаче кредита, представляет на рассмотрение уполномоченного органа банка (если произошли существенные негативные изменения в фи­нансовом положении, деятельности заемщика или структуре сделки) или направляет в подразделение контроля за рисками (в случае не­значительных изменений) *документ со своими выводами и предло­жениями*.

На основании такого документа и в зависимости от серь­езности произошедших изменений **принимается решение о дей­ствиях**, которые следует предпринять для того, чтобы сохранить вероятность возврата кредита на приемлемом уровне.

В крайнем случае, когда становится очевидным, что в результате изменений заемщику будет очень тяжело или даже невозможно вер­нуть кредит в срок, банк должен принять решение **об объявлении дефолта по кредиту**, что означает обязанность заемщика досрочно погасить кредит вместе с начисленными процентами в предложен­ные банком сроки (как правило, соответствующее право банка фик­сируется в кредитном договоре).

К такому решению возникшей проблемы банки прибегают толь­ко в крайних случаях. Заботящийся о своей репутации и стремящий­ся сохранить хорошие отношения с клиентом *банк будет стараться сделать все возможное*, чтобы как-то помочь заемщику выйти из сло­жившейся ситуации.

Но так как это будет означать принятие банком более высоких рисков, то он будет стараться **улучшить обеспечение по кредиту**: увеличить количество и соответственно стоимость зало­женных активов, получить дополнительное поручительство, потре­бовать частично погасить кредит и т.д.

1.6. РАБОТА С ПРОБЛЕМНЫМИ КРЕДИТАМИ

Хорошо поставленные в банке информационно-аналитическая работа в целом и мониторинг выданных кредитов **позволяют банку своевременно выявлять проблемные кредиты** и соответственно при­нимать все необходимые и возможные меры для возврата (взыска­ния) таких кредитов, а если удастся - для их трансформации в не­проблемные.

ПРОБЛЕМНЫЕ КРЕДИТЫ - это все кредиты, в отношении которых заемщики перестают соблюдать существенные условия кре­дитных договоров.

Деятельность по управлению проблемными кредитами **может быть успешной** только при условии грамотного взаимодействия со­ответствующих подразделений и служб банка на всех этапах работы с клиентом.

*На этапе выдачи кредитов это:*

* проведение качествен­ной проверки клиента,
* четкое разъяснение ему условий договора и последствий невозврата кредита.

*На этапе сопровождения креди­тов*:

* сбор дополнительной информации о заемщике (выявление изменений в доходах, собственниках бизнеса и т.д.),
* мониторинг выданных кредитов, в пер­вую очередь крупных, для выявления нецелевого использования кредитных средств и иных настораживающих обстоятельств,
* рассыл­ка напоминаний о наступлении очередного платежа,
* индивидуаль­ный подход к ситуациям, возникшим у заемщика (включающий возможность изменения графика платежей, срока кредита и т.п.).

*На последнем этапе* - профессиональное проведение взыскания про­блемной задолженности.

В принципе существует **три** основных способа работы с проблем­ными кредитами, которые не удалось сделать непроблемными:

1. взыскание кредитных долгов собственными силами банка. Это могут делать кредитное подразделение, служба экономической без­опасности или специально созданная в банке собственная служба по работе с такими кредитами;
2. передача кредитных долгов на взыскание в специализированное коллекторское агентство;
3. продажа кредитных долгов.

Существует также **возможность сочетания в разных «пропорциях» указанных способов**. К примеру, вначале банк работает с проблем­ными кредитами самостоятельно, а затем оставшуюся часть переда­ет в коллекторское агентство (в несколько агентств).

1. **КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ ЗАЕМЩИКА: БАЗОВЫЕ ПОНЯТИЯ**

**КРЕ­ДИТОСПОСОБНОСТЬ** - это комплексное понятие, в котором финансо­во-экономическое состояние является важным, но не единственным слагаемым.

Другая группа авторов при оценке кредитоспособности предла­гает помимо анализа финансовой отчетности заемщика **учитывать его экономические возможности**, связанные с иными обстоятель­ствами.

В книге **«Банковское дело: управление и технологии»** понятие кредитоспособности было расширено и определено как «способность и готовность лица своевременно и в полном объеме погасить свои кре­дитные долги (основную сумму долга и проценты)».

Далее здесь же было отмечено, что «кредитная задолженность... **имеет еще три ис­точника погашения:**

**1)** выручка от реализации имущества, принятого банком в залог под кредит,

**2)** гарантия (поручительство) другого бан­ка или иного лица (юридического или физического),

**3)** страховые возме­щения».

В последние годы обоснована необходимость и возможность при­менения понятия «**ИНВЕСТИЦИОННАЯ КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ**» - это его способность (и готовность) вернуть инвестиционный кредит в результате успешной реализации инвестиционного проекта.

Данное определение содержит **качественно иной смысл**, чем понятие кредитоспособности. Кроме обычно подразумеваемой способности предприятия эффективно управлять своими оборотными средствами, **инвестиционная кредитоспособность фактически подразумевает еще несколько характеристик**, в том числе:

* способность заемщика успешно реализовать инвестиционный проект и получить запланированные результаты;
* надежность и устойчивость бизнеса, которым занимается предприятие, в течение времени, необходимого для завершения проекта и возврата кредита;
* реальный учет и предприятием, и банком-кредитором всей системы рисков, существующих при инвестиционном кредитовании данного предприятия.

«Разложить» кредитоспособность на конкретные виды можно, очевидно, разными способами (на основе разных критериев), но це­лесообразнее всего это сделать на основе такого критерия, как эко­номическое назначение кредита (таблица 2).

Таблица 2 - Виды кредитов и кредитоспособности

|  |  |
| --- | --- |
| Вид кредита | Вид кредитоспособности |
| Кредиты на финансирование текущей деятельности заем­щика (кредит на пополнение оборотных средств, сезон­ные кредиты и т.п.) | Текущая |
| Проектное кредитование | Инвестиционная |

В таблице представлены только два вида кредита и соответственно два вида кредитоспособности (хотя в принципе и тех и других может ныть и больше). Это связано с **принципиальными различиями дан­ных видов кредитов**. Важно подчеркнуть: для оценки текущей кредитоспособности и инвестиционной кредитоспособности нужны во многом **принципиально разные подходы**.

Таким образом, необходимо акцентировать внимание *на следу­ющих моментах, имеющих важное значение для рассматриваемой проблемы:*

**1. Во-первых**, имеет смысл выделять как минимум два вида кредитоспособности:

* *Текущую*, которая предполагает кредиты на относительно небольшие сроки, которые даются на обеспечение только текущей финансово-хозяйственной деятельности заемщика и погашаются за счет результатов именно этой деятельности.
* *Инвестиционную*.

**2. Во-вторых**, общее понятие кредитоспособно­сти необходимо уточнять таким образом, чтобы из ее определения было ясно, о каком виде кредита идет речь в каждом конкретном случае.

Исходя из реальной банковской практики, можно также утверждать, что **при оценке текущей кредитоспособности** заемщика банка критерии и методы оценки **будут меняться**, в частности, в зависи­мости оттого, кто является заемщиком - физическое лицо, пред­приятие, финансовая организация или орган власти или управле­ния.

3.2. ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ И КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ

При подготовке банком решения о кредитовании предприятия сотрудник кредитного подразделения **анализирует финансовую отчетность** потенциального заемщика, чтобы оценить как прошлое, так и текущее его финансовое положение, а также понять перспективы развития.

**Целью** такого анализа является получение ключевых, информативных параметров, позволяющих оценить платежеспособность и кредитоспособность потенциального заемщика.

Как ни привычна эта работа для современного банка, в практике до сих пор **существует путаница** между двумя понятиями: кредитоспособность и платежеспособность. **Между тем они вовсе не идентичны**.

**ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ** клиента - это его возможность и способность своевременно погасить **все виды** обязательств и задолженности.

Платежеспособность **выражается** через **КОЭФФИЦИЕНТ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ**, представляющий собой отношение имеющихся в наличии денежных сумм к сумме срочных платежей на определенную дату или за прошлый период.

Если коэффициент **равен единице**, это значит, что хозяйствующий субъект **платежеспособен**. Предметом анализа является потенциальный заемщик - предприятие или организация, а информационной базой для анализа служит финансовая отчетность по компании (баланс ф. № 1 и отчет о прибылях и убытках ф. № 2).

**КРЕДИТОСПОСОБНОСТЬ** же характеризует лишь возможность предприятия погасить ссудную задолженность.

Кредитоспособность **выражается через** способность предприятия исполнить полностью и своевременно свои обязательства **по кредитному договору** - то есть погасить кредит и уплатить проценты за его пользование.

Иными словами, речь идет о таком финансово-хозяйственном состоянии предприятия, которое **дает уверенность в эффективном использовании заемных средств**, способности и готовности заемщика вернуть кредит в соответствии с условиями договора.

Здесь **предметом анализа** является не только заемщик, а конкретная кредитная сделка.

**Информационная база для анализа кредитоспособности** существенно больше, нежели для платежеспособности, когда делается лишь количественный анализ.

Оценивая кредитоспособность, нужно провести **как количественный, так и качественный анализ** - то есть оценить бизнес. Тем более что бизнес этот может включать несколько компаний, связанных между собой не юридически, а экономически

В банковской практике при рассмотрении заявки на кредит **оба эти понятия существуют в тесной взаимосвязи**. Ведь без анализа платежеспособности существует опасность проявления в будущем факторов, которые прямо повлияют на кредитоспособность клиента.

В то же время **кредитоспособность клиента может быть гораздо выше его платежеспособности**, так как погашение кредита возможно из средств, полученных от реализации заложенного имущества, а также за счет средств гаранта (поручителя).

В определенном смысле **кредитоспособность - понятие более узкое**, чем платежеспособность. Чтобы решиться выдать кредит дан­ному заемщику, банку *достаточно убедиться в его кредитоспособно­сти, не обязательно рассматривая вопрос в более широком плане* (хотя из соотношения понятий ясно, что платежеспособность заем­щика предполагает и наличие у него возможности расплатиться за кредит).

Между рассматриваемыми понятиями имеется еще одно **разли­чие**. Заемщик обычные **свои денежные обязательства (кроме кредит­ных)** должен погашать, как правило, **за счет выручки** от реализации своей продукции (работ, услуг).

Что касается **кредитной задолжен­ности**, то она помимо названного имеет еще *три источника погаше­ния* (правда, не всегда надежных):

**1)** выручка от реализации имуще­ства, принятого банком в залог под кредит;

**2)** гарантия (поручитель­ство) другого банка или иного лица;

**3)** страховые возмещения.

Следовательно, банк, грамотно дающий кредиты, может рассчиты­вать на полное или хотя бы частичное их **возмещение даже в том случае, когда заемщик оказывается неплатежеспособным** в обычном смысле слова.

В российском законодательстве **не установлена обязанность бан­ка** проверять кредитоспособность клиента. В действующих законодательных актах содержатся лишь такие положения, которые можно *трактовать как рекомендации на этот счет*.

Так, в **Законе «О банках и панковской деятельности»**, в котором нет главы или хотя бы отдель­ной статьи, специально посвященной вопросам кредитования заем­щиков, в **ст. 24** содержатся лишь требования о том, чтобы КО

* клас­сифицировала свои активы,
* выделяя сомнительные и безнадежные долги,
* соблюдала обязательные нормативы,
* располагала механизма­ми внутреннего контроля, адекватными масштабам и характеру про­водимых операций, обеспечивающих надлежащий уровень надеж­ности.

**Иначе решается данный вопрос за рубежом**: в некоторых странах законодательно установлена обязанность банка убедиться в кредитоспособности соискателя кредита путем документальной про­верки.

В то же время **отечественное законодательство предусматривает определенные юридические гарантии** предоставления клиентом для опенки его кредитоспособности истинных сведений.

Так, в **ст. 176 Уголовного кодекса РФ** установлена ответственность за получение индивидуальным предпринимателем или руководителем организа­ции кредита либо льготных условий кредитования **путем представления банку заведомо ложных сведений** о хозяйственном положении либо финансовом состоянии индивидуального предпринимателя или организации, если это деяние причинило крупный ущерб.

*Кредитная деятельность российских банков наряду с другими об­стоятельствами осложняется:*

* отсутствием у большинства из них от­работанной методики оценки кредитоспособности,
* недостаточно­стью информационной базы для полноценного анализа финансово­го состояния клиентов.

Большинство средних и мелких банков вообще **не имеют должного аналитического аппарата и не поддер­живают связь** со специальными информационными, аналитически­ми и консультационными службами, сведения которых могут помочь более точно оценивать кредитоспособности заемщиков.

3.3. ПРОБЛЕМЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ

*При оценке кредитоспособности заемщиков фактически надо ответить на два вопроса:*

1. как оценивать перспективную финансовую состоятельность за­емщика (т.е. как убедиться в том, будет ли он располагать возможно­стями выполнить свои денежные обязательства по кредиту к моменту истечения срока действия кредитного договора);
2. как оценивать, насколько он готов выполнить указанные обязательства (т.е. захочет ли он это сделать, можно ли ему верить).

Адекватно оценить кредитоспособность заемщика - значит обосно­ванно, по возможности убедительно ответить на оба указанных вопроса.

Это *возможно только в том случае, когда сотрудники* банка имеют возможность получить необходимую для анализа информацию и умеют грамотно обрабатывать и интерпретировать ее.

Изучение кредитоспособности потенциальных заемщиков связа­но **со значительными трудностями.**

В нашей стране пока сложно получить содержательную финан­совую и иную информацию о заемщике. Тем не менее важно, чтобы персонал банка постоянно и активно искал адекватные данные.

**Кредитоспособность зависит от многих факторов.** И это само по себе означает трудности, поскольку каждый фактор (для банка - **ФАКТОР РИСКА**) должен быть оценен и рассчитан. К этому следует до­бавить необходимость определения относительного «веса» каждого отдельного фактора для состояния кредитоспособности, что также чрезвычайно непросто.

Еще сложнее оценить **перспективы изменений всех тех факторов**, причин и обстоятельств, которые будут определять кредитоспособ­ность заемщика в будущем.

Способность заемщика погасить кредит имеет реальное значение для кредитора лишь в том случае, если она относится к будущему периоду, является прогнозом такой способно­сти, причем прогнозом достаточно обоснованным, правдоподобным.

Между тем все показатели кредитоспособности, применяемые на практике, **обращены в прошлое, так как рассчитываются поданным за истекший период или периоды**, к тому же это обычно данные об остатках («запасах») *на отчетную дату*, а не более точные данные об оборотах («потоках») за определенный период.

Все это свидетель­ствует о том, что все показатели кредитоспособности имеют в некото­ром роде ограниченное значение.

Дополнительные сложности в определении кредитоспособности возникают в связи с существованием таких ее факторов, **измерить и оценить значение которых в цифрах невозможно**. Это касается в пер­вую очередь морального облика, репутации, кредитной истории за­емщика. Соответствующие выводы никогда не могут быть признаны неопровержимыми.

Наконец, значительные сложности порождаются **инфляцией**, ис­кажающей показатели, характеризующие возможности погашения кредитной задолженности (это относится, например, к показателям оборачиваемости капитала и отдельных его частей - активов, основ­ного капитала, запасов), и неодинаковой динамикой объема оборо­та (из-за опережающего роста цен на реализуемую продукцию) и оценкой остатков (основных средств, запасов).

Получить единую, синтетическую оценку кредитоспособности заем­щика с обобщением цифровых и нецифровых данных нельзя. Для обо­снованной оценки кредитоспособности помимо информации в циф­ровых величинах нужна экспертная оценка квалифицированных аналитиков.

В то же время сложность оценки кредитоспособности обусловли­вает применение разнообразных подходов к такой задаче - в зави­симости как от особенностей заемщиков, так и от намерений кон­кретного банка-кредитора.

При этом важно подчеркнуть: различные способы оценки кредитоспособности не исключают, а дополняют друг друга, т.е. применять их следует в комплексе.

**3,4. Оценка кредитоспособности клиентов.**

**Оценка платежеспособности физических лиц**

Представители банка при оценке кредитоспособности физического лица сравнивают сумму запрошенного кредита и как она соотносится с личным доходом заёмщика, а также проводят общую оценку финансового положения заёмщика, стоимость его имущества, состав семьи, личностные характеристики, факты професиональной биографии, кредитную историю.

Ниже перечислены основные методы оценки кредитоспособности физического лица.

*Скорринговая оценка кредитоспособности*

При скорринговой оценке кредитоспособности определяются показатели способности заемщика вернуть банку основной долг и проценты. Эти показатели оцениваются в баллах и банком установливается определенный максимум баллов кредитоспособности. Существуют различные модели скорринговой оценки кредитоспособности физического лица.

Некоторыми банками применяется модель скорринговой оценки, которая группирует информацию о показателях кредитоспособности физического лица по определенным разделам:

- раздел информации по кредиту;

- раздел данных о заёмщике;

- раздел о финансовом положении заёмщика.

В другой модели скорринговой оценки рейтинг кредитоспособности заемщика можно определить по шкале баллов, построенной в зависимости от значения показателя кредитоспособности.

В зависимости от рейтинга кредитоспособности заемщика банк определяет диапазон предельных сроков кредитования и суммы кредита. Сумма кредита напрямую зависит от годового дохода заемщика.

Обычно банки применяют разные модели скорринговых оценок кредитоспособности физического лица. При оценке в баллах системы отдельных показателей на первом этапе дают предварительную оценку возможности выдачи ссуды, основанную на данных анкеты заемщика. По результатам заполнения анкеты определяют число набранных заемщиком баллов. Если сумма баллов менее определенной величины, то клиент получает отказ. При сумме баллов более определенной величины, переходят ко второму этапу, где риск оценивается с учетом дополнительных фактов.

*Кредитная история заемщика*

В основе оценки кредитоспособности физического лица по кредитной истории— изучение его кредитной истории, связанной с получением и возвратом кредитов. Банк использует сведения, содержащиеся в заявлении на выдачу ссуды: имя, адрес местожительства, номер пенсионного свидетельства. На основе этих данных собирают информацию о случаях неплатежа у различных кредитных организациях и любых других получателей платежей от физических лиц (налоговых, коммунальных и т.д.). Таким образом составляеся кредитная история. В России действует Федеральный закон "О кредитных историях", создаются специальные бюро по кредитным историям.

*Оценка кредитоспособности по уровню доходов*

Показатели платежеспособности вычисляются на основе данных о доходе физического лица и степени риска потери этого дохода. Практикуется расчет платежеспособности заемщика исходя из среднемесячного дохода за предыдущие шесть месяцев. Доход определяется из справки о заработной плате по форме 2-НДФЛ или по форме банка, заверенной печатью работодателя. Доход заемщика можно определить и по налоговой декларации. Сумма дохода уменьшается на обязательные платежи и умножается на коэффициент риска банка (может быть в пределах 0,3 - 0,6).

При кредитовании физических лиц характерны небольшие размеры ссуд, что порождает большой объем работы по их оформлению и достаточно дорогостоящая процедура оценки кредитоспособности относительно получаемой в результате прибыли. Для оценки кредитоспособности физических лиц банку необходимо оценить как финансовое положение заемщика, так и его личные качества. При этом кредитный риск складывается из риска невозврата основной суммы долга и процентов по этой сумме. Сейчас для оценки риска кредитования заемщика используется скоринг кредитование. Сущность этой методики состоит в том, что каждый фактор, характеризующий заемщика, имеет свою количественную оценку. Суммируя полученные баллы, можно получить оценку кредитоспособности физического лица. Каждый параметр имеет максимально возможный порог, который выше для важных вопросов и ниже для второстепенных. На сегодняшний день известно достаточно много методик кредитного скоринга. Одной из самых известных является модель Дюрана. Дюран выявил группы факторов, позволяющих максимально определить степень кредитного риска. Также он определил коэффициенты для различных факторов, характеризующих кредитоспособность физического лица:

Пол: женский (0.40), мужской (0)

Возраст: 0.1 балл за каждый год свыше 20 лет, но небольше, чем 0.30

Срок проживания в данной местности: 0.042 за каждый год, но небольше, чем 0.42

Профессия: 0.55 – за профессию с низким риском; 0 – за профессию с высоким риском; 0.16 – другие профессии

Финансовые показатели: наличие банковского счета – 0.45; наличие недвижимости – 0.35; наличие полиса по страхованию – 0.19

Работа: 0.21 – предприятия в общественной отрасли, 0 – другие

Занятость: 0.059 – за каждый год работы на данном предприятии

Также он определил порог, перейдя который, человек считался кредитоспособным. Этот порог равен 1.25, т. е. если набранная сумма баллов больше или равна 1.25, то потенциальному заемщику выдается испрашиваемая им сумма.

**Оценка платежеспособности юридических лиц**

Кредитоспособность заемщика означает его способность полностью и в срок рассчитываться по своим долговым обязательствам. Способность к возврату долга зависит от моральных качеств клиента, его рода занятий, степени вложения капитала в недвижимое имущество, возможности заработать средства для погашения ссуды.

Кредитоспособность прогнозирует платежеспособность клиента на ближайшую перспективу. Оценивается она на основе системы финансовых показателей по данным баланса и отчете о доходах. Единой методики оценки кредитоспособности заемщика не существует, банк имеет право ориентироваться на широкоиспользуемый международный или отечественный опыт, либо разработать собственный подход.

В последнее время российские банки проявляют интерес к опыту банков США.

В практике американских банков для анализа кредитоспособности применяется правило “пяти си”, т. к. все критерии отбора клиентов начинаются на на букву “си”, в последнее время добавили шестое «си» - control – контроль.

1. Характер, репутация заемщика (character). Под характером клиента понимается его ответственность, готовность и желание погасить долг, что предполагает выяснение психологического портрета клиента. При оценке репутации большое значение имеет отношение заемщика к своим обязательствам в прошлом, были ли у него задержки в погашении займов, каков его статус в деловом мире (кредитная история). Работа с новым для банка заемщиком предполагает выяснение его юридического статуса, а для физических лиц правомочности получения кредита.

2. Финансовые возможности (capacity) Анализ финансовых возможностей предполагает оценку платежеспособности заемщика по документам финансовой отчетности. Основное внимание уделяется анализу денежного потока клиента. Кредитор обязан выяснить из каких источников и какими суммами он сможет погашать ссудную задолженность. Кредиты могут погашаться за счет четырех источников: доходы, продажа активов, продажа акций и получение ссуды у другого кредитора. Банки предпочитают, чтобы ссуда возмещалась за счет дохода, т.к. все другие методы могут быть дорогостоящими и вредить репутации банка.

3. Капитал (capital). Размер и структура капитала - важнейший источник информации о деятельности заемщика. При анализе структуры капитала, особое внимание следует обратить на показатель финансового рычага (leverage). Это показатель финансовой устойчивости, отражающий соотношение собственного и заемного капитала фирмы.

4. Обеспечение (collateral). Предприятию не будет предоставлен кредит, если оно не располагает имуществом для обеспечения ссуды. Некоторые активы могут служить в качестве обеспечения, поэтому очень важно оценить их размеры и качество. При потребительском кредите обеспечением могут служить автомобили, дома, мебель и т.д.

5. Общие экономические условия (conditions) включают макроэкономическая и рыночная конъюнктура, перспективы работы клиента.

При анализе кредитоспособности заемщика многое зависит от наличия информации о его прошлом и настоящем. Если банк уже предоставлял ему кредит, то у него имеется кредитная история заемщика, если он обращается за ссудой впервые зарубежные банки могут обратиться специализированные информационные агентства типа американской фирмы “Дан энд Брэдстрит” и получить необходимую информацию даже по зарубежным клиентам.

Для отечественных банков получение такой информации затруднено, поэтому они рассчитывают, как правило, на личное знакомство с клиентом или на информацию, полученную службой безопасности банка.

В оценке кредитоспособности заемщика в любом случае принципиальное значение имеет финансовый анализ. Он проводится разными способами:

• на основе системы финансовых коэффициентов (показателей);

• на основе анализа денежных истоков (cash flow), т.е. сопоставления притока и оттока денежных средств на предприятие - заемщика.

Превышение притока средств над их оттоком свидетельствует о его хорошем финансовом положении и наоборот.

В традициях отечественных банков использование метода коэффициентов.

Система финансовых коэффициентов оценки кредитоспособности включает 4-5 (в зависимости от подхода автора к классификации коэффициентов) групп и 2-3 десятка показателей:

• коэффициенты ликвидности;

• коэффициенты оборачиваемости капитала;

• коэффициенты финансового левереджа (leverage) (соотношения собственных и заемных средств);

• коэффициенты прибыльности (рентабельности);

• коэффициенты обеспечения долга.

Для серьезной оценки финансового положения заемщика требуются следующие исходные данные (документы финансовой отчетности при среднесрочном и долгосрочном кредитовании за 3 последних года, при краткосрочном - за последние 3 квартала):

• баланс предприятия - форма № 1;

• отчет о финансовых результатах и их использовании - форма № 2;

• отчет о движении денежных средств – Форма №4

• отчет о состоянии имущества предприятия - форма № 10 и другие формы.

Кроме того, целесообразно проанализировать планы формирования и распределения прибыли на предполагаемый срок выдачи кредита и сведения о планируемой величине амортизационных отчислений в случае кредитования основного капитала.

При более продолжительных сроках кредитования или ухудшении финансового положения заемщика требуется глубокий анализ финансовой деятельности заемщика.

Ликвидность (текущая платежеспособность) - это способность своевременно и полностью платить по своим краткосрочным обязательствам. Баланс предприятия или организации считается ликвидным, когда субъект хозяйствования в состоянии выполнять свои срочные обязательства за счет реализации имеющихся текущих активов.

Оценка ликвидности активов включает в себя расчет и изучение изменения финансовых коэффициентов, приведенных в таблице.

Таблица …

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Назначение | Расчетная формула (по строкам баланса) |
| 1 | 2 | 3 |
| 1. Коэффициент общего покрытия | Позволяет установить, в какой степени текущие активы покрывают краткосрочные обязательства | Текущие активы / краткосрочные обязательства:  290 / (610+620+630+660) |
| 2. Коэффициент текущей ликвидности | Характеризует ту часть срочных обязательств, которая может быть погашена за счет текущих активов без долгосрочной дебиторской задолженности | Оборотный капитал –дебиторская задолженность со сроком погашения более 1 года с учетом НДС / краткосрочные обяза-тельства:  [290-(220+230)] / (610+ 620+  + 630 + 660) |
| 3. Коэффициент срочного покрытия | Показывает, какая часть краткосрочных обязательств будет погашена немедленно | Денежные средства / краткосрочные обязательства:  260 / (610+620+630+660) |
| 4. Коэффициент абсолютной ликвидности | Показывает, какая часть текущей задолженности может быть погашена в ближайший период времени | Денежные средства + краткосрочные финансовые вложения / краткосрочные обязательства:  (250 + 260) / (610 + 620 + + 630 + 660) |
| 5. Коэффициент промежуточного покрытия (ликвидность средств в обращении) | Показывает долю наиболее ликвидной части в составе оборотных активов | Дебиторская задолженность со сроком погашения до 1 года + денежные средства + краткосрочные финансовые вложения / краткосрочные обязательства:  (240+250+260) / (610+620+  +630+660) |
| 6. Коэффициент материального покрытия | Характеризует степень ликвидности баланса в зависимости от наличия запасов и затрат | Материальные оборотные средства / краткосрочные обязательства  210 / (610+620+630+ 660) |

Рекомендуемые значения показателей ликвидности для предприятий и организаций отраслей народного хозяйства.

Оценка обеспеченности собственными средствами включает в себя расчет и изучение финансовых коэффициентов, отражающих не только долю собственных средств предприятий и организаций, но и имеющиеся у них возможности по использованию этих средств. Повышенное внимание аналитиков к данным вопросам основывается на том, что достаточность собственных средств является не только признаком кредитоспособности, но и главным условием надежности и стабильности предпринимательской деятельности субъектов хозяйствования на рынке.

Таблица

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Назначение | Расчетная формула (по строкам баланса) |
| 1 | 2 | 3 |
| 1. Коэффициент финансовой автономии | Характеризует долю собственного капитала предприятия в его общем капитале | Собственный капитал / валюта баланса:  (490+640+650) / 700 |
| 2. Коэффициент задолженности | Показывает, в каком соотношении находятся заемные средства и собственный капитал | Заемный капитал / собственный капитал:  (590+690-640-650) /  (490 +640 +650) |
| 3. Коэффициент финансовой мобильности | Отражает, какая часть собственных средств направляется на обеспечение мобильного (оборотного) капитала | Собственные оборотные средства / мобильный капитал:  (490+640+650-190) /  (290 - 230) |
| 4. Коэффициент финансовой независимости | Указывает, какая часть краткосрочной задолженности обеспечивается собственным капиталом | Краткосрочные обязательства / собственный капитал:  690 / (490+640+650) |
| 5. Коэффициент обеспеченности внеоборотных активов собственным капиталом | Определяет, в какой степени внеоборотные активы предприятия финансируются за счет собственного капитала | Внеоборотный капитал / собственный капитал:  190 / (490+640+650) |
| 6. Соотношение оборотных и внеоборотных активов | Показывает изменение структуры имущества предприятия в разрезе его основных групп | Оборотные активы / внеоборотные активы:  290 / 190 |
| 7. Коэффициент финансовой маневренности | Характеризует, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности предприятия | Собственные оборотные средства / собственный капитал:  (490+640+650-190) /  (490 +640 + 650) |
| 8. Уровень чистых оборотных активов по отношению к собственному капиталу | Отражает ту долю финансовых средств в активах, которой предпри-ятие может распоряжаться в текущей деятельности без опасности быть изъятой при предъявлении в краткосрочной перспек-тиве счетов кредиторов | Чистые оборотные активы / собственный капитал:  [290-220-244-252- (610+620+630+660)] /  (490 + 640 + 650) |
| 9. Уровень инвестированного капитала | Определяет долю средств предприятия, которые направлены им для инвестиций в другие субъекты хозяйствования в целях получения дохода | Долгосрочные + крат-косрочные финансовые вложения / валюта баланса:  (140+250) / 700 |
| 10. Уровень перманентного капитала | Отражает удельный вес источников финанси-рования, которые могут быть использованы предприятием длительное время | Собственный капитал + долгосрочные источни-ки финансирования / валюта баланса:  (490+590+640+650)/700 |
| 11. Уровень функционирующего капитала на предприятии | Указывает на долю капитала, которая непосредственно занята в производственной деятельности самого предприятия | Всего активов – дол-госрочные финансовые вложения – краткосроч-ные финансовые вложения / валюта баланса:  (300-140-250) / 700 |

Так же может быть проведен комплексный анализ.

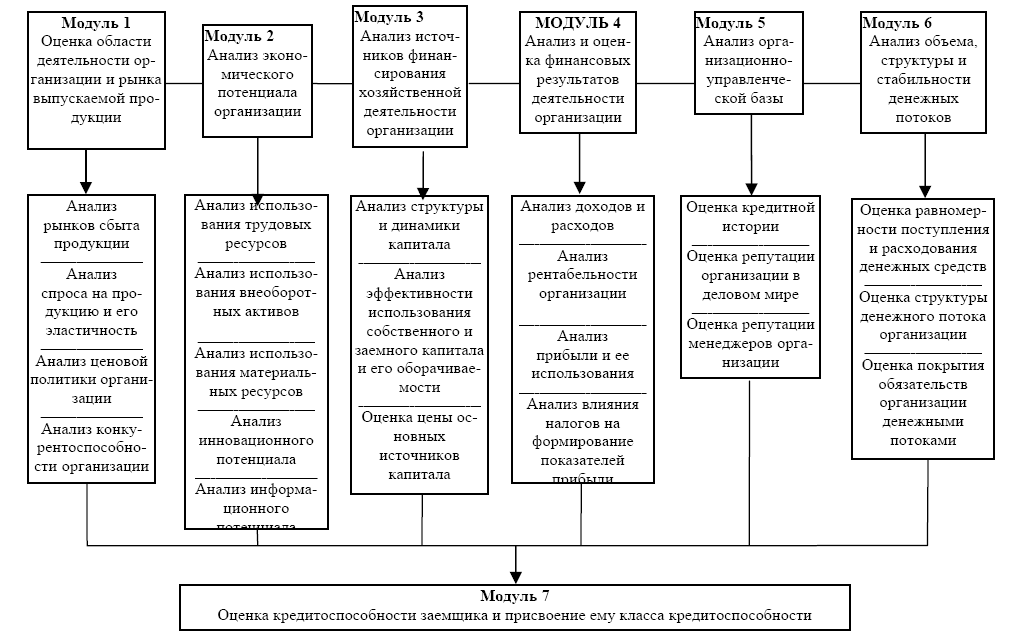


Рисунок … Методы оценки кредитоспособности организации

*Основной показатель текущей кредитоспособности* ***в западной практике*** - **деньги** (cash). В это понятие включаются следующие элементы:

1. величина прибыли, дивидендов, объемов продаж (в дина­мике);
2. достаточность планируемого потока наличности;
3. наличие ликвидных резервов;
4. сроки погашения кредиторской и дебиторской задолженности;
5. оборачиваемость товарно-материальных запасов;
6. структура капитала и уровень **ФИНАНСОВОГО ЛЕВЕРИДЖА** (финансовый рычаг или финансовое плечо) - соотношение заёмного капитала и собственного капитала компании и влияние этого отношения на чистую прибыль. Компания с высокой долей заёмного капитала называется **финансово зависимой компанией**. Компания, финансирующая свою деятельность за счёт только собственного капитала, называется **финансово независимой компанией)**;
7. контроль за расходами;
8. показатели покрытия;
9. динамика курса акций;
10. качество управления;
11. содержание аудиторского заключения.

*В* ***отечественной*** *банковской практике в то же понятие включа­ются:*

1. отчеты и прогнозы доходов и расходов;
2. отчеты и прогнозы движения денежных средств;
3. остатки и обороты денежных средств па счетах клиентов.

То есть трактовка данного показателя кредитоспособности в российской практике **уже, чем в западной**.

Таким образом, при оценке способности заемщика заработать средства для погашения долга можно выделить **два направления**:

1. способность заемщика получать в результате своей производственно- хозяйственной деятельности свободные деньги для исполнения обязательств по кредиту (анализ финансово-экономического поло­жения заемщика, движения денежных средств);
2. наличие у заем­щика активов, при реализации которых денег хватит для погашения кредита и процентов по нему.

**Более предпочтительным можно считать первое направление**.

При оценке активов заемщика **основное внимание уделяется** со­отношению существующих балансовых оценок и рыночной ликви­дационной стоимости имущества. Здесь рассматриваются пути реа­лизации активов, риски.

Под **ОБЕСПЕЧЕНИЕМ КРЕДИТА** понимается стоимость активов заем­щика и конкретный **вторичный источник погашения кредита** (залог, гарантия, поручительство), предусмотренный в кредитном договоре.

**Качество вторичного источника** погашения кредита обеспечивает выполнение заемщиком своих обязательств в срок при финансовых затруднениях. Этот показатель кредитоспособности *особенно важен* при проблемах с ликвидностью баланса заемщика, при недостаточ­ности его собственного капитала или объема денежного потока.

В российской практике намерение заемщика возвратить кредит, которое связано с нежеланием терять сложившуюся деловую репу­тацию, **не всегда «работает».** Далеко не все новые предприниматель­ские структуры, как известно, создаются на длительный период.

**Грамотное составление** кредитного договора, договоров залога, по­ручительств, гарантий ставит заемщика в ситуацию, когда он будет вынужден погасить кредит. Если у заемщика нет намерения погасить кредит, нужно его создать.

При анализе качества обеспечения кредита особое внимание рекомендуется обращать *на такие характеристи­ки, как*

* срок службы,
* состояние и структура активов заемщика,
* фактор, связанный с технологией. Если активы заемщика технологически устарели, то в случае непогашения задолженности по кредиту возникнут сложности с реализацией залога.

*Обеспечение подбирается исходя из разных позиций*:

1. банку необходим залог или поручитель в лице делового партнера заемщика;
2. основной параметр залога — его ликвидность;
3. в любом случае важно, чтобы получение заведомо невозвратного кредита не было более выгодным для заемщика, чем продажа активов, предлагаемых в залог. Поэтому в российской банковской практике недвижимость принимается в залог с дисконтом 40—50% его рыночной стоимо­сти.

Условия, в которых проводится кредитная операция, зависят и от внешних факторов. К ним относятся текущая и прогнози­руемая политическая и экономическая ситуация в стране, регионе и отрасли, изменения в законодательстве, которые могут повлиять на деятельность заемщика.

Как бы ни назывались критерии кредитоспособности, их приме­нение должно давать ответы на основные вопросы о кредитной сдел­ке, которые наиболее влияют на заключение кредитного эксперта:

1. кто?
2. для чего?
3. сколько?
4. на какой срок?
5. под какое обе­спечение (против чего)?

***Таким образом, кредитоспособность заем­щика комплексно отражает его характеристики.***

Итак, в кредитной практике кредитоспособность - это интегральная ха­рактеристика заемщика, на основании которой банк принимает ре­шение о кредитовании. Поэтому более правильно будет рассматри­вать систему характеристик заемщика, а не отдельные ее элементы.

*Процесс оценки кредитоспособности можно рассматривать в двух плоскостях:*

**1)** в плане выяснения соответствия заемщика составля­ющим (критериям) кредитоспособности;

**2)** в аспекте формирования мнения специалистов банка относительно того, что кредит, если его выдать данному потенциальному заемщику, в свое время будет акку­ратно погашен.

При этом **первый аспект** указанного процесса игра­ет сугубо «техническую», вспомогательную роль, т.е. действительная цель оценки кредитоспособности - получить заданную степень уверен­ности в будущем своевременном и качественном погашении заемщиком кредита.

При решении вопроса о возможности/невозможности выдачи кредита рассматривается соответствие заемщика требованиям кре­дитной политики банка. *На указанное решение влияют также* ***воз­можности банка****:*

1. наличие ресурсов и сбалансированность активов с источниками средств по стоимости, срокам и т.д.;
2. изменение финансового положения самого банка в период кре­дитования, влияние внешних и внутренних факторов;
3. наличие у банка возможности быстро и качественно оформить выдачу кредита и его обеспечение (в практике арбитражных су­дов имеются случаи, когда банк-кредитор не может доказать ре­альное предоставление кредита заемщику, так как средства были перечислены по реквизитам, указанным в письме, которое не является платежным документом);
4. последующий мониторинг за деятельностью заемщика и конт­роль за обеспечением кредита.

**3.5. ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА**

Из Положения ЦБ РФ № 254

1. Финансовое положение заемщика оценивается в соответствии с методикой (методиками), утвержденной (утвержденными) внутренними документами КО, со­ответствующими требованиям настоящего Положения.
2. Перечень показателей, используемых для анализа финансового положе­ния заемщика, и порядок их расчета КО определяет самостоятельно в зависимости от отрасли и сферы деятельности заемщика, задач анализа с учетом всей име­ющейся информации как на отчетные, так и на внутримесячные (внутриквартальные) даты.

*При рабо­те с бухгалтерской отчетностью заемщика необходимо обратить вни­мание наследующие моменты:*

1. **Остатки средств на расчетных счетах** заемщика на отчетную дату должны соответствовать данным выписок из его расчетных сче­тов на ту же дату в обслуживающих банках.
2. В случае наличия **дебиторской задолженности**, платежи по ко­торой ожидаются **более чем через 12 месяцев** после отчетной даты, необходимо запросить расшифровку задолженности в целях выяс­нения характера ее образования: является она просроченной либо сроки ее погашения связаны с характером выполняемых работ (строительство, машиностроение и т.д.), имеется ли в договоре о вы­полнении работ/оказании услуг график оплаты выполненных работ/ уcлуг. Зачастую в данную статью баланса включается просроченная дебиторская задолженность.
3. **Дебиторская задолженность**, платежи по которой ожидаются **в течение 12 месяцев**, должна быть также проанализирована: сроки погашения задолженности (соотнести с графиком погашения кре­дита), удельный вес задолженности отдельных дебиторов в общей их задолженности, степень концентрации задолженности по основным дебиторам. Если основные дебиторы заемщика - связанные с ним компании, то под дебиторской задолженностью могут скрываться займы, предоставленные заемщиком таким компаниям.
4. **Краткосрочные финансовые вложения** в виде займов чаще все­го предоставляются организациям, связанным с заемщиком. Рас­шифровка займов с указанием заимодавца, срока погашения, суммы займа позволяет выявить связанность сторон таких сделок. В случае наличия связанных с заемщиком организаций необходимо запросить и проанализировать бухгалтерскую отчетность данных организаций.
5. Необходимо рассмотреть основные источники формирования **собственного капитала** заемщика.
6. В случае наличия **задолженности по кредитам (займам)** необхо­димо запросить кредитные договоры (договоры займа) для установле­ния сроков возврата. Возможно, за счет полученного кредита будет погашена задолженность (просроченная либо текущая) перед другими кредиторами, за исключением случаев, когда клиента «переманивают» на обслуживание в другой банк, предоставляя ему кредит.
7. **Кредиторская задолженность** анализируется на предмет нали­чия просроченных платежей перед бюджетами и внебюджетными фондами, выясняются планируемые сроки погашения задолженно­сти перед поставщиками и подрядчиками, доля основных кредиторов и их связанность с заемщиком. Под кредиторской задолженностью могут скрываться займы, предоставляемые компаниями, связанны­ми с заемщиком.

Анализ бухгалтерской отчетности заемщика может указывать на наличие инвестиций в другие предприятия. Расшифровка займов может показать, что предприятия - получатели займов связаны с заемщиком через учредителей. Такие компании могут выступать по­ручителями или залогодателями по обязательствам заемщика.

**2. Оценка обеспечения кредита в рамках определения кредитоспособности заемщика**

*Обеспечение кредита выполняет следующие функции:*

1) стиму­лирование должника к исполнению обязательств перед кредитором;

**2)** возмещение кредитору ущерба, причиненного кредитору должни­ком вследствие неисполнения (ненадлежащего исполнения) обяза­тельств по договору.

*Обеспечение целесообразно оценивать по трем критериям:*

**1. Пра­вовая чистота предмета обеспечения.**  Правовой аспект оценки обеспечения занимает основное место в этом процессе. **Речь идет о** правах владения, распоряжения и поль­зования предметом обеспечения. Правовые характеристики обеспе­чения могут решительно повлиять на его действительность, срок удовлетворения претензий кредитора, на стоимость обеспечения. Если правовые параметры предмета обеспечения не позволят креди­тору возвратить кредит в полном объеме, то не имеет смысла рабо­тать с данным обеспечением.

**2. Приемлемость предлагаемого обеспечения.** Приемлемость обеспечения отражает его качественную характе­ристику, включающую не только правовые и стоимостные парамет­ры обеспечения, но и его субъективную оценку банком-кредитором, когда решение принимается не (не только) на основе учета объек­тивных факторов, а исходя из требований кредитной политики бан­ка, опыта аналитиков и кредитных работников.

3. Достаточность обеспечения характеризует количественную опре­деленность предмета обеспечения. Фактически имеется в виду вели­чина стоимости, по которой может быть реализовано обеспечение (за исключением расходов на его реализацию, налогов), соотнесен­ная с размерами обязательства заемщика перед кредитором (основ­ная сумма долга, проценты, другие элементы цены кредита).

В целом подход к оценке обеспечения в методиках обоих банков одинаковый. **Наиболее предпочтительными** видами обеспечения считаются залог ликвидного имущества и гарантии первоклассных зарубежных банков. Основное преимущество данных видов залога - их высокая ликвидность и короткий срок реализации.

**3. Оценка деловой репутации заемщика в рамках определения его кредитоспособности**

Оценка деловой репутации заемщика может проводиться по разным методикам. Однако практически все они включают учет следующих параметров:

* Кредитная история заемщика.
* Наличие штатного расписания, четких должностных инструкций.
* Квалификация руководства. Периодичность смены руководства.
* Отсутствие судебных разбирательств, скандалов в прессе.
* Наличие положительного аудиторского заключения.
* Четкое представление компании о своем месте на рынке, наличие стратегии развития.
* Отсутствие просроченной задолженности перед бюджетом и внебюджетными фондами, персоналом по зарплате, поставщиками.

Таким образом, **деловая репутация заемщика показывает банку** с то намерения в выполнении обязательств и отражает ситуацию на предприятии в настоящее время, особенно если компания является публичной.

Лекция 5

**ЦЕНА БАНКОВСКОГО КРЕДИТА: ПРИРОДА, РАСЧЕТ, ПОЛУЧЕНИЕ**

**1. Банковский процент: общие положения**

Как уже отмечалось, для банков деньги представляют собой пред­мет «купли-продажи», имеющий свою цену - банковский процент.

Это понятие используется:

**1.** для обозначения **цены, которую платит банк** за привлекаемые средства (процент за взятый в другой кредит­ной организации кредит, процент на вклады и депозиты физических и юридических лиц, учетный процент, процент на остатки средств па счетах клиентов);

**2.** для обозначения **цены, которую берет банк** за выдаваемые (размещаемые) им средства. Частным случаем этой по­следней цены является цена банковского кредита как суммы денег, отдаваемой во временное пользование заемщику.

Вообще за кредит заемщик должен заплатить не только процент - необходимо погасить (вернуть) сумму основного долга, а кроме того, ему приходится платить различные надбавки за риски и комиссионные (к примеру, за согласие банка открыть кре­дитную линию), штрафы, оплачивать поручительство (гарантию, страховку), нотариальные услуги и т.д.

Тем не менее **ценой кредита считается именно банковский (ссудный) процент** как плата за право пользования средствами банка. Источник уплаты процента - часть прибыли (дохода) заемщика, полученной им в результате использо­вания кредита.

**Абсолютная величина** процента, не соотнесенная с суммой кре­дита, ни о чем не говорит. Поэтому для выяснения эффективности кредитных сделок, определения приемлемости той или иной вели­чины цены кредита используется **относительный показатель** - нор­ма (ставка) процента, т.е. отношение между суммой процентов и величиной кредита:

Нп = (Пр / С) х 100%,

где Нп — норма процента; Пр — сумма процентов; С — сумма кре­дита.

В зависимости от особенностей разных секторов рынка кредитования можно выделить несколько *групп однородных ставок процента* (банковского и небанковского):

* ставки денежного рынка, используемые при краткосрочных кредитных операциях между кредитными организациями;
* ставка рефинансирования (официальная ставка центрального банка);
* ставки рынка ценных бумаг (первичного и вторичного);
* ставки банков и иных кредитных организаций для небанковских организаций и физических лиц.

*В каждой из перечисленных групп процентные ставки можно классифицировать по:*

1. срокам сделок — на кратко-, средне- и долгосрочные;
2. роли в структуре ставок — на основные (базовые) и дополни­тельные, меняющиеся вслед за основными. Базовая ставка уста­навливается на определенный период для первоклассных заем­щиков (наиболее кредитоспособных и дающих хорошее обеспе­чение кредита);
3. характеру формирования — на преимущественно рыночные (стихийно складывающиеся) и сознательно регулируемые прямо или косвенно (центральным банком и/или другими субъекта­ми). К регулируемым ставкам в России относятся ставки рефи­нансирования и штрафная ставка ЦБ;
4. масштабам использования — на ставки, применяемые на регио­нальных, национальных и международных кредитных рынках;
5. характеру изменения в течение срока пользования кредитом — на фиксированные (неизменные) и плавающие (изменяющи­еся) ставки.

Коммерческие банки при заключении кредитных договоров са­мостоятельно договариваются с заемщиками о величине процентных ставок. При этом на величину и динамику указанных ставок влияют как общие (макроэкономические) факторы, так и факторы част­ные.

*К числу общих факторов относятся:*

* соотношение спроса и пред­ложения кредитных (вообще заемных) средств;
* денежная и кредит­ная политика центрального банка;
* уровень инфляции и др.

*Частные факторы определяются*

* условиями функционирования конкретного банка,
* его положением на рынке,
* избранной кредитной и процентной политикой,
* степенью рискованности проводимых опе­раций,
* а также условиями, в которых находится заемщик.

Уровень процентных ставок банка формируется во многом на базе спроса и предложения заемных средств.

*Вместе с тем на этот уровень существенно влияют*:

* себестоимость кредита (издержки на привле­чение средств и расходы на обеспечение функционирования банка - в части, относящейся к ведению активных кредитных операций);
* объем, цель и срок погашения кредита;
* кредитоспособность (финансовое состояние и репутация) заемщика;
* наличие обеспечения воз­вратности кредита и др.

Источник уплаты процентов зависит от вида кредита: необходимые платежи за краткосрочные кредиты включаются в себестоимость продукции (работ, услуг) заемщиков; за долгосрочные и просрочен­ные кредиты они должны платить из своей прибыли (после уплаты из нее налогов).

**2. Расчет цены кредита**

В качестве **нижнего уровня цены банковского кредита** (нормы процента) следует рассматривать **себестоимость**, покрывающую все издержки банка, плюс минимальную прибыль, достаточную для га­рантирования всех экономических рисков банка, связанных с кре­дитованием.

Не рассматривая здесь достаточно сложный порядок определения указанной себестоимости (издержек), предположим, что этот уровень составил 9% (не считая суммы кредита, составля­ющей 100%). Дальше цена будет формироваться следующим обра­зом.

Прежде всего надо вычислить, как влияют на цену **общебанков­ские расходы**, т.е. чему будет **равен размер маржи**, которую следова­ло бы прибавить к уже найденным 9% ставки (**МАРЖА** - разница меж­ду средней процентной ставкой по активным и пассивным операци­ям банка). Воспользуемся следующей формулой:

Маржа = (Общие расходы банка, за исключением расходов на привлечение ресурсов - Прочие доходы, связанные с проведением кредитных операций + Плановая прибыль)/Активы, приносящие доход.

Первый элемент числителя (**общие расходы банка**) может быть подсчитан, в том числе с использованием приближенных методов. Предположим, он определен в размере 150 тыс. руб.

Второй элемент числителя формулы (**прочие доходы**) будет включать доходы от кре­дитных операций, имеющие неплановый характер (дополученные за прошлые годы доходы, полученные штрафы, пени, проценты, ко­миссионные), а также некоторые текущие комиссионные. Допустим, в сумме все это составит 30 тыс. руб.

Важное значение имеет третий элемент (**плановая прибыль**). Любой банк должен составлять еже­квартальный расчет планируемой к получению прибыли хотя бы потому, что ему нужно делать авансовые налоговые платежи в бюд­жет. В расчете на месяц берется 1/3 этой суммы. Если банк планиру­ет прибыль в 390 тыс. руб., то искомая величина составит 130 тыс. руб.

В знаменатель формулы войдут **названные активы**, величина ко­торых рассчитывается в порядке, устанавливаемом Банком России. Если определяется месячная маржа (М), то все активы берутся в средневзвешенном размере. Пусть расчеты показали, что речь идет о сумме в 60 млн руб. Тогда:

М = (150 - 30 + 130) : 60 000 = 0,004,

**т.е. нужно, чтобы каждый рубль работающих активов приносил в месяц 0,004 руб**. Иначе говоря, годовая ставка должна быть:

((1,004 - 1) : 30 дней) х 365 дней = 0,0487, т.е. около 4,9%.

Таким образом, реальная цена кредита в нашем примере составит 9% + 4,9% = 13,9%.

Если кредит выдается **стандартному заемщику** (отвечающему обычным требованиям данного банка к заемщикам, но не являюще­муся первоклассным), то цена **должна или может быть повышена на размер надбавки за дополнительный риск**. Величина надбавки (пре­мии) может дифференцироваться в зависимости от кредитоспособ­ности заемщика, характера его отношений с банком, соблюдения сроков кредитования и порядка уплаты процентов и иных обстоя­тельств.

В некоторых случаях банки бывают вынуждены выдавать **ЛЬГОТ­НЫЕ КРЕДИТЫ**, под которыми понимаются кредиты, предоставленные отдельным заемщикам (это могут быть аффилированные с банком лица, хотя не только) на более благоприятных для них условиях, чем условия кредитования большинства стандартных заемщиков или чем условия кредитования, установленные в документах банка, опреде­ляющих его кредитную и процентную политику. В этой связи следу­ет помнить, что льготное кредитование - это в конечном итоге путь к разорению банка.

**К величине процентной ставки предъявляются определенные требования** ее номинальное значение должно компенсировать не только затраты на привлечение ресурсов, но также все реальные кредитные риски, включая риски экономи­ческой конъюнктуры, невозврата кредитов и риски, связанные с инфляцией, а также обеспечивать получение нормальной прибыли.

В периоды кризиса банки зачастую **несут убытки** из-за того, что по­лучают доходы от кредитования в размерах, не компенсирующих даже затраты на привлечение ресурсов. В эти периоды хозяйственная ситуация в стране такова, что очень многие предприятия и организации не спо­собны платить проценты и возвращать кредиты. Тем не менее, кре­дитование продолжается. **Однако высокие риски, связанные с этим, нельзя пытаться компенсировать произвольным увеличением раз­меров ставок процента**. Такой путь не в интересах банков, непосилен он и для их заемщиков.

Необходимо искать **механизмы взаимовыгодного кредитования**. Одним из вариантов решения данной проблемы может быть установление экономически обоснованных величин процентных ставок.

**Цена кредита должна быть такой**, чтобы, обеспечивая банку нормальную процентную маржу и премии за кредитные риски, она одновременно способствовала эффективному функционированию заемщика.

*Это можно сделать путем разработки специальных методик, которые бы с учетом региональных и иных особенностей функционирования банков позволяли им:*

1. обоснованно определять нижние и верхние границы процент­ных ставок и правила их периодического пересмотра с учетом реальных экономических условий функционирования как самих банков, так и их клиентов;
2. верно классифицировать свои издержки на выдачу кредитов, разграничивая затраты, обусловленные относительно объектив­ными факторами, и затраты, зависящие от качества работы са­мих банков;
3. определять внутренние резервы снижения банками своих издер­жек и соответственно процентных ставок, вырабатывать стиму­лы и механизмы использования таких резервов, в частности пу­тем установления ограничений на включение управленческих расходов банков (включая фонд оплаты труда) в цену кредитов.
4. дальнейшее снижение нагрузки на банки, связанной с форми­рованием фондов обязательного резервирования, увеличиваю­щих стоимость кредитных ресурсов. Кроме того, необходимость рублевого резервирования от средств на валютных счетах ведет к искусственному удорожанию (за счет хеджирования) валют­ных ресурсов;
5. рационализация формирования резервов под ссуды;
6. оптимизация налогообложения банков;
7. сокращение большого объема косвенных расходов (на оформле­ние документов, запрашиваемых государственными органами, подготовку отчетности, справок и т.д.).

Существует немало иных способов снижения цен банковских услуг, в том числе таких, которые не зависят от самих банков.

* + 1. **Методы начисления и способы получения процентов**

**Порядок начисления процентов по пассивным и активным опе­рациям банка**, связанным с привлечением и размещением денег (как рублей, так и иностранных валют), определен в Положении ЦБ РФ № 39 «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками» (доку­мент не регламентирует порядок начисления процентов по кредит­ным договорам, заключаемым между Банком России и банками).

*Основные нормы Положения следующие.*

1. Отношения между банком и его клиентами строятся *на базе договоров* /соглашений, заключаемых с учетом норм гл. 42, 44, 45 и ст. 421,422 ГК РФ.
2. Проценты на привлеченные и размещенные средства банк *на­числяет на остаток задолженности* по основному долгу, учитываемой на соответствующем лицевом счете, на начало операционного дня. При этом банк должен обеспечить ежедневное начисление процен­тов по каждому договору *нарастающим итогом* с даты последнего отражения в бухгалтерском учете банка суммы начисленных процен­тов.
3. При закрытии банковских счетов клиентов проценты по привле­ченным (размещенным) средствам *начисляются включительно до дня* (даты) фактического закрытия счета или передачи числившихся на нем средств. При этом остаток на счете определяется с учетом процентов, зачисленных на указанный счет (списанных с указанно­го счета).
4. *Проценты могут начисляться*:

* по формулам простых процентов, сложных процентов;
* с использованием фиксированной либо плава­ющей процентной ставки.

Если в договоре **не указывается** способ начисления процентов, то они начисляются **по формуле простых процентов с использованием фиксированной ставки**.

При начисле­нии процентов *в расчет принимаются величина процентной ставки* (% годовых) и фактическое количество календарных дней, на кото­рое привлечены или размещены средства (за базу берется фактиче­ское количество дней в году - 365 или 366). Проценты уплачиваются (получаются) в денежной форме в сро­ки, предусмотренные в соответствующем договоре: *юридическими лицами* - только в безналичном порядке на основании расчетных документов, а *физическими лицами* - в безналичном порядке на основании расчетных документов или наличными на основании при­ходных (расходных) кассовых ордеров.

1. При возврате вклада банк уплачивает вкладчику проценты, на­численные в соответствии с условиями договора. *При досрочном расторжении* договора проценты выплачиваются в размере, соответству­ющем размеру процентов, выплачиваемых банком по вкла­дам «до востребования», если в договоре не предусмотрен иной размер процентов;
2. В случае *ликвидации юридического лица* - должника банк-кредитор прекращает дальнейшее начисление про­центов и в установленном порядке предъявляет требования к ликви­дационной комиссии в отношении всех обязательств такого долж­ника, включая обязательства в части уплаты процентов.
3. В случае неудовлетворения или неполного удовлетворения требований банка-кредитора просроченная задолженность по про­центам ликвидируемого юридического лица - должника должна быть списана с баланса банка-кредитора в поряд­ке, установленном Банком России.

Размер процентной ставки по кредитам может фиксироваться сразу на весь срок (ФИКСИРОВАННАЯ ПРОЦЕНТНАЯ СТАВКА) или устанав­ливаться на переменной основе (ПЛАВАЮЩАЯ ПРОЦЕНТНАЯ СТАВКА).

В усло­виях высокой инфляции, значительных колебаний уровня ссудного процента, а также при привлечении средств иностранных банков или длительных сроках кредитования **целесооб­разно использовать плавающую процентную ставку**.

При этом величина платы за кредит определяется лишь на первоначальный период (например, месяц, квартал), а потом че­рез обусловленные периоды времени она уточняется исходя из котировок рынка.

Для этого положение о возможности изменения размера ставки должно быть внесено в кре­дитный договор. Так, может применяться формула «**ставка LIBOR**, **EURIBOR** плюс установленные в договоре процентные пункты» (в случае раз­мещения кредитных ресурсов в иностранной валюте) либо «ставка межбанковского рынка (к примеру, **MosPrime**) плюс/минус установ­ленные в договоре процентные пункты» (в случае размещения кре­дитных ресурсов в рублях).

Проценты начисляются по простым либо сложным процентным ставкам в зависимости от базы (суммы), на которую идет начисление: она может оставаться постоянной в течение всего периода пользова­ния кредитом или меняться.

В первом случае (простые проценты) проценты начисляются в течение всего срока кре­дита на исходную сумму кредита. Простые проценты используются прежде всего при краткосрочном кредитовании, когда проценты на­числяются и уплачиваются кредитору 1 раз в квартал или другой срок, определенный в договоре. При этом используется следующая формула:

**S=P\*(1+T\*p),**

где S - общая сумма получаемая кредитором (наращенная сумма);

Р- первоначальная сумма, предоставленная в кредит;

Т- срок кредита;

р - процентная ставка за кредит.

Если срок, на который деньги берутся в долг, **задан в днях**, то дан­ная формула примет вид:

**S=P\*(1+(t/K)\*p),**

где t - число дней, на которое выдан кредит;

К - число дней в году.

При установлении **переменной простой процентной ставки**, т.е. дискретно изменяющейся во времени, наращенная сумма определя­ется по формуле:

**S=P\*(1 + n1\*p1 + n2\*p2 + …nm\*pm),**

где pm - процентная ставка в периоде m;

nm - продолжительность начисления процентов по ставке pm.

Во втором случае (**сложные процентные ставки)** проценты в первом периоде начисляются на пер­воначальную сумму кредита. Если проценты, начисленные за истек­ший период, не погашаются, то заемный капитал увеличивается и далее проценты рассчитываются исходя из этой увеличенной суммы долга. Для начисления сложных процентов используют следующую формулу:

**S=P\*(1+p)n,**

**Сложные проценты используются**, как правило, при долгосроч­ном кредитовании, когда начисленные суммы не выплачиваются кредитору до окончания сделки, а увеличивают основную сумму долга.

При начислении процентов **несколько раз** в году формула слож­ных процентов примет вид:

**S=P\*(1+p/m)n\*m,**

где m - число начислений процентов в году;

n - общее число пе­риодов начисления процентов.

Если ставки сложных процентов **изменяются во времени**, то на­ращенная сумма может быть определена по формуле:

**S=P\*(1+p1)n1 \*(1+p2)n2 \* …\*(1+pi)ni),**

где p1, р2, …рi - последовательные значения ставок процентов;

n1, n2, …ni - периоды, в течение которых используются соот­ветствующие ставки.

Расчеты процентных платежей по схемам простых и сложных процентов приводят, естественно, **к различным результатам** (кроме случая годового периода кредитования).

Итак, **ОСНОВНОЕ ОТЛИЧИЕ** сложных процентов от простых заклю­чается в том, что база для начисления процентов меняется от одного расчетного периода к другому. Сумма начисленных в каждом периоде процентов добавляется к капиталу предыдущего периода, и в после­дующем периоде проценты начисляются на возросшую величину первоначального капитала. Процесс наращения капитала в этом слу­чае происходит с ускорением.

В зависимости оттого, какая продолжительность года и месяцев берется в расчет, выделяют следующие **три подхода к расчетам про­центов**, в соответствии с которыми можно получить:

1. **«точные проценты» с точным количеством дней ссуды** («англий­ская практика»). При этом подходе определяется фактическое число дней между датами получения и погашения кредита (про­должительность года и каждого месяца учитывается в календар­ных днях). Схема применяется во многих странах, в том числе в США, Великобритании, России;
2. **«обыкновенные проценты» с точным числом дней ссуды** («француз­ская практика»), В этом случае для расчета процентов берется точное число дней ссуды, но продолжительность года соответствует 360 дням;
3. **«обыкновенные проценты» с приблизительным числом дней ссуды** («германская практика»), В данном случае продолжительность года принимается равной 360 дням, а срок ссуды определяется количеством месяцев по 30 дней в каждом, начиная с момента выдачи ссуды и до ее погашения, и точным числом дней ссуды в неполном месяце. По такой схеме работают банки в Германии, Дании, Швеции и в других странах.

Сравним рассмотренные варианты расчета процентных платежей. Кредит 10 тыс. руб. получен 1 февраля на 1 месяц, годо­вая процентная ставка - 24% годовых. Год не високосный.

Варианты расчета процентных платежей

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Месяц | Задолженность на начало месяца, руб | Проценты начисленные, руб | | |
| Английская схема | Немецкая схема | Французская схема |
| Февраль | 10 000 | (10 000\*24%\*28)  365  = 184,11 | (10 000\*24%\*28)  360  = 186,67 | (10 000\*24%\*30)  360  = 200 |

Основные варианты уплаты процентов и погашения основной суммы долга представлены в таблице.

Варианты уплаты процентов и возврата основной суммы долга

|  |  |
| --- | --- |
| Уплата процентов | Возврат основного долга |
| 1. В конце срока кредитования | 1. В конце срока кредитования |
| 2. Периодическими платежами | 2. В конце срока кредитования |
| 3. Периодическими платежами | 3. Периодические выплаты (транши) в течение срока кредитования |
| 4. Периодически через равные промежутки времени | 4. Периодически через равные или неравные промежутки времени |
| 5. В конце срока кредитования | 5. В конце срока кредитования |

**Лекция 6. Потребительский кредит**

Начало формы

Потребительский кредит в России – сущность и основные виды потребительского кредита

*В России вплоть до 1991 года продажа товаров с рассрочкой платежа трактовалась банками как потребительский кредит. Наступивший затем спад платежеспособности населения сделал кредиты неактуальными на некоторое время.*

*С 1999 года началось развитие потребительского кредита в россии. Вначале кредитные продукты предназначались лишь для покупки электроники и бытовой техники.*

*Затем их ассортимент вырос и охватил все основные сферы потребления.*

*Сегодня по статистике запрашиваемые по кредитам суммы составляют у россиян в среднем от 15 до 50 тысяч рублей.*

**Понятие и сущность потребительского кредита**

Потребительский кредит это банковская ссуда, выдаваемая гражданам для покупки ими в рассрочку каких-либо товаров или предметов потребления. Сегодня население широко пользуется потребительскими кредитами не только для приобретения бытовой техники или сотовых телефонов.

Многие считают для себя удобным использовать кредитные средства для того, чтобы обзавестись новым или подержанным автомобилем, мебелью и даже жильём.

**Главная сущность потребительского кредита заключается** в том, что банк либо предоставляет человеку возможность покупки чего-либо с рассрочкой платежа, оплачивая за заемщика стоимость покупки, либо дает ссуду для одномоментного приобретения нужной вещи. И в том, и в другом случае тот, кто воспользовался кредитом, должен будет возмещать деньги банку с процентами, причем немалыми.

Кроме процентов по кредиту банки обычно взимают дополнительные комиссии и сборы.

***Потребительские кредиты выдаются в России только официально зарегистрированными банками!***

Преимущества и недостатки потребительского кредита

Как любая кредитная программа, потребительский кредит имеет явные преимущества и скрытые, порой, недостатки.

* не нужно иметь всю сумму наличных денег для приобретения желаемых вещей. Покупка товаров в кредит дает возможность оплачивать их затем постепенно, в течение нескольких месяцев или лет небольшими суммами;
* можно купить предметы потребления именно в тот момент, когда они нужны, не дожидаясь накопления денежных средств для полной оплаты их стоимости;
* можно купить продукцию в момент её наиболее низкой цены;
* можно приобрести товар подходящего вида, свойств и модификации в то время, когда он имеется в продаже.
* существенное возрастание стоимости покупки за счёт процентов по кредитной программе;
* наличие замаскированных банками дополнительных комиссий, которые дают весомое удорожание общей кредитной стоимости;
* после недолгой радости от приятной покупки у заемщика остается тягостная необходимость длительной отдачи банку кредитных платежей.

Основные виды и формы потребительского кредита

**Существуют следующие виды потребительского кредита:**

* единовременный;
* возобновляемый;
* на неотложные нужды;
* доверительный;
* на недвижимость;
* на покупку товаров;
* на пользование платными услугами;
* для пенсионеров;
* для молодых семей;
* на ремонт квартиры;
* ломбардный.

**Единовременные кредиты очень популярны.** Они выдаются ограниченно по сумме, в зависимости от того, насколько платежеспособным является заемщик.

**Возобновляемые кредиты** характерны тем, что кредитные средства предоставляются не сразу, а на протяжении оговоренного в кредитном договоре времени.

**Кредит на неотложные нужды** является по форме универсальным. Он широко используется гражданами, поскольку истинных причин, побудивших человека взять кредит, можно банку в этом случае не называть.

**Доверительные кредиты** существуют в некоторых банках для добросовестных заемщиков. Если человек в срок и полностью погасил в банке один кредит, он может обратиться за следующим.

Банк идет ему навстречу, не требуя, как со всех, стандартно большого пакета документов.

Форма **потребительского кредита на покупку недвижимости** не подразумевает, что купленная квартира или дом будут служить залогом по кредитному договору.

Чтобы взять **кредит на покупку товаров,** не нужно идти в отделение банка. Такая форма кредита оформляется, как правило, прямо в торговой точке, у которой имеется договор с банком.

Аналогично работает **кредит, предоставляемый на использование туристических, медицинских и других платных услуг**.

**Пенсионные многоцелевые кредиты** предоставляются официально работающим пенсионерам.

**Кредитование молодых семей** также имеет свои ограничительные условия. Брак молодой пары в возрасте до 28-30 лет должен быть зарегистрирован в Загсе.

**Кредит на ремонт квартиры** входит в категорию нецелевых и позволяет, взяв деньги у банка, быстро сделать ремонт дома или квартиры. При этом отчитываться банку в том, куда потрачены кредитные средства, заемщику не придется.

**Ломбардный вариант потребительского кредита** подразумевает, что в качестве залога используются материальные ценности заёмщика.

Отличие целевого потребительского кредита от нецелевого

Все виды потребительских кредитов в россии можно классифицировать по формам в зависимости от цели как:

* **целевые, которые оформляются для покупки определённых товаров**, например, мебели, холодильника, телевизора и т.д. В этом случае вещь, купленная в кредит, является залоговым имуществом. Если целевой потребительский кредит заемщиком оказывается не оплачен, банк вправе изъять у заемщика цель, на которую брался кредит;
* **нецелевые – взятая в банке ссуда может быть потрачена заёмщиком так, как он пожелает**. То есть, потребительский нецелевой кредит не связан конкретно ни с какой определенной целью. Поскольку залогом здесь ничто не является, банки берут с заёмщика по таким кредитам более высокий процент.

В чем разница между потребительскими кредитами с обеспечением и без обеспечения?

**По форме обеспечения различают кредиты:**

* с обеспечением, когда гарантом возврата кредитных средств выступает поручитель, то есть какое-либо физическое лицо, указанное наряду с заемщиком в банковском договоре. Либо кредитным обеспечением является залоговое имущество;
* без поручителей и залога, то есть, без обеспечения.

***Проценты по кредиту без обеспечения значительно выше, чем по договору, обеспеченному гарантией возвращения банку денег!***

Повышая процент по потребительским кредитам без обеспечения банки, тем самым, стремятся обезопасить себя от чрезмерных финансовых потерь. Ведь, при невозврате денег заемщиком, банку надо будет самому гасить его долг.

Поэтому далеко не все банки имеют подобные кредитные программы. В основном предоставляемые кредиты предполагают залоговое или поручительское обеспечение.

Какие максимальные сроки погашения у потребительских кредитов краткосрочных и долгосрочных?

**По срокам, на которые оформляются потребительские кредиты, они бывают:**

**Зависят сроки потребительского кредита от банка**, который выдает ссуду, от суммы кредита, от цели, для которой он взят. На предметы домашнего обихода, электронику оформляется, чаще всего, краткосрочный потребительский кредит.

В этом случае сроки кредитования могут составлять от 1 до 6 месяцев и быть в пределах 1,5-2 лет. Автомобили покупаются по среднесрочным кредитам, срок которых составляет 3-5 лет.

А вот потребительский кредит долгосрочный берется, как правило, для покупки недвижимости. При выдаче такой ссуды обязательно учитывается, чтобы возраст заёмщика позволил ему до пенсии погасить все свои кредитные обязательства.

При этом максимальный срок потребительского кредита может составлять 10, 15 или 20 лет.

***Следует понимать, что чем больше срок кредитования, тем выше процентная ставка по кредитному договору!***

Согласно законодательству Российской Федерации получить заем в банке могут как граждане России, так и жители СНГ. Но так ли это на самом деле?

Банки сильно рискуют, выдавая кредиты иностранцам, ведь могут случиться невозврат заемных средств или задержки при погашении платежей. Ремонтировать жилье хлопотно и дорого. Многие знают на собственном опыте, что ремонтные работы легко начинаются, но с трудом заканчиваются.

Основная проблема кроется в недостатке финансов, поэтому единственный выход – воспользоваться кредитом. Как и где оформить кредит на ремонт квартиры

# Лекция. 7 Ипотечный кредит

1. ***Сущность ипотеки***
2. ***Разновидности ипотечного кредита***
3. ***Порядок получения ипотечного кредита***
4. ***Значение ипотечного кредита***

***- 1 -***

Ипотека - залог земли, недвижимого имущества. Ипоте­ка оформляется договором между залогодателем и залогодер­жателем, согласно которому залогодатель обеспечивает недви­жимостью какое-либо финансовое обязательство перед залого­держателями и соглашается, что данная недвижимость может являться предметом претензий залогодержателя в связи с пога­шением финансового обязательства.

*Залогодателем* при залоге имущества может быть юридиче­ское или физическое лицо, которому предмет залога принадле­жит или будет принадлежать на праве собственности или праве полного хозяйственного владения.

Под *предметом ипотеки* по­нимается зарегистрированная в соответствующем реестре нед­вижимость, идентифицированная договором об ипотеке. К нед­вижимости можно отнести:

* земельные участки;
* предприятия, здания, строения и другие сооружения, рас­положенные на земельных участках, включая (без ограниче­ния) нежилую собственность, жилые дома, коттеджи, садовые домики, гаражи, квартиры, строящиеся объекты и т.п. Они прочно связаны с землей, перемещение их невозможно без ущерба их назначению;
* права на аренду или другие права на пользование земель­ными участками, зданиями, сооружениями и т.п. в соответствии с действующим законодательством;
* земельные участки вместе с объектами.

Земельные участки, находящиеся в частной собственности граждан, могут быть предметом залога в качестве обеспечения своевременного возврата банковского кредита.

Залог запрещен на имущество, находящееся в исключитель­ной государственной собственности: землю (за исключением зе­мельных участков, переданных в частную собственность), нед­ра, воздушное пространство, внутренние водоемы, леса и иные природные ресурсы, а также специальные объекты —по при­чине их исторической, культурной или иной ценности либо по мотивам государственной безопасности.

***- 2 -***

Ипотечный кредит - особый тип экономических от­ношений по поводу предоставления долгосрочных ссуд под за­лог недвижимого имущества.

*Кредитором по ипотеке* выступают ипотечные банки или специальные ипотечные компании, ассоциации, кредитные об­щества, а также обычные коммерческие банки, специализиру­ющиеся на предоставлении долгосрочных кредитов под залог недвижимости. *Кредитными ресурсами ипотечных кредит­ных организаций*могут быть собственные средства, выпуск и продажа ипотечных облигаций, депозитные вклады клиентов, продажа закладных свидетельств и др.

*Заемщиком* выступают физические и юридические лица, имеющие в собственности объект ипотеки, который должен:

1. приносить доход его владельцу;
2. пользоваться спросом на рынке;
3. не быть объектом залога по другой операции.

При залоге недвижимого имущества должник номинально сохраняет свое право собственника.

Залогодатель сохраняет за собой не только право владе­ния, но и право независимого распоряжения предметом ипоте­ки, прибылью, продукцией, товарами в обороте, полученными в результате пользования предметом ипотеки.

В зависимости от способа обеспечения обязательств (ссуды) имуществом различают следующие виды ипотеки: стандартная (обычная), объединенная, чужого имущества, общая, условная.

Имущество, находящееся в общей совместной собственнос­ти, может быть предметом ипотеки по договору с согласия всех собственников. Имущество, которое нельзя разделить без ущер­ба для его основного назначения (неделимое имущество), не мо­жет быть передано в ипотеку по частям. По срокам регистрации ипотека бывает первичной и последующей.

Выделяют следующие виды (типы) сделок по ипотеке:

* простое финансирование;
* вторичное финансирование;
* продажа имущества без существующей ипотечной задол­женности;
* продажа имущества при наличии ипотечной задолженности.

***- 3 -***

Процесс получения ипотечного кредита проходит несколько стадий

При заключении сделки по ипотечному кредиту контрольный список документов, требуемых от физического лица, может включать в себя: заявление кредитополучателя, заемное обязательство, справочные документы, документы на собственность, гарантии, поручительства, страховые документы, закладную и др.

Оценка стоимости предмета ипотеки, то есть оценка стоимости недвижимости проводится экспертизой, результаты которой используются финансово-кредитными организациями для пред­ оставления кредита или определения размера эмиссии ценных бумаг, обеспеченных ипотекой (облигации, сертификаты и др.). Оценка недвижимости —основа принятия решения о размере выдаваемого кредита.

Соотношение между размером ссуды и стоимостью залога — наиболее важный фактор для принятия решения о предоставле­нии кредита. Предельные размеры ссуды должны быть меньше стоимости залога (60—80 %).

Основными документами при оформлении ипотечного кредита являются договоры залога, закладные, векселя, другие долговые ценные бумаги. *Закладная ценная бумага*рассмат­ривается как документ, передающий кредитору законное право собственности на залог по ссуде.*Закладная на недвижимость*является основным обеспечением ипотечного кредита. При погашении долга в установленный срок передача права собственности утрачивает силу.

Ипотечный кредит может быть использован для покупки недвижимости; для строительства, реконструкции, капиталь­ного ремонта производственных зданий, жилых домов; пере­ профилирования производственных процессов; мелиорации; для приобретения и посадки многолетних насаждений; модерниза­ции производственных технологических процессов; на улучшение качества земельного участка и повышение плодородия почвы; покупку дополнительного земельного участка и т.д.

Кредиты под залог жилья могут быть направлены на строи­тельство индивидуальных домов (квартир в домах общей собст­венности), многоквартирных жилых домов, предназначенных для сдачи в аренду или продажи.

Ссуды под недвижимость подлежат погашению на условиях рассрочки платежа и с уплатой процента. Процентная политика в отно­шении ипотечного кредита должна быть гибкой, учитывая дли­тельность ссуды и особенность залога.

Расчет ставки процента по ипотечному кредиту производит­ся как определение величины дохода по ипотечному кредиту, которой было бы достаточно, чтобы покрыть предельную вели­чину стоимости банковских ресурсов, эксплуатационных рас­ходов (потерь), а также обеспечить приемлемую величину дохо­да для акционеров банка (инвесторов), надбавок за риски, свя­занные с ипотечным кредитованием, и др.

Виды ипотечных кредитов по методам их погашения, упла­ты процентов имеют подвиды:

* типовая ипотека;
* ипотека с периодическим увеличением сумм взносов;
* ипотека с изменяющейся суммой выплат (ипотека со сниженной ставкой;
* ипотека с залоговым счетом;
* ипотека с переменной процентной ставкой;
* кредиты с дележом стоимости имущества.

Банк оставляет за собой право аннулировать предварительное соглашение о кредите, если до заключения сделки (договора):

* финансовое положение клиента резко ухудшилось по срав­нению с данными заявки;
* выявляются неблагоприятные материальные изменения в состоянии имущества;
* начато судебное разбирательство по изъятию имущества;
* обнаруживается, что имущество является объектом (пред­метом) нарушения закона.

Залогодатель должен принимать меры, необходимые для со­хранности предмета ипотеки, обеспечивать должные условия его содержания, избегать рисков случайной гибели или повре­ждения.

В процессе срока действия договора залогодатель (банк) вправе проверять по документам и по факту наличие, размер, состояние и условия хранения заложенного имущества.

За невыполнение кредитополучателем обязательств банки имеют право удержания имущества с гарантов, поручителей, страховых компаний и т.д.

***- 4 -***

При ипотечном кредитовании договоры о кредите и средства его обеспечения иные, чем при других видах кредита, что обус­ловлено длительными сроками погашения и величиной этих кредитов. Ипотечные кредиты относительно недоро­ги, маржа кредитных организаций невелика, так как прибыль формируется за счет больших объемов кредитных вложений.

Ипотечный кредит имеет свои преимущества для банка и кредитополучателя.

1.Наличие реальной стоимости, гарантирующей возврат кредита и его материальную обеспеченность на протяжении всего срока кредитования.

2.Кредитор имеет возможность широкой диверсификации кредитования, учитывая неоднородность кредитополучателей, отличия географических регионов, различия целей, оригинальные методы и условия залога имущества, выдачи кредитов.

3.Кредитополучателю (залогодателю) создаются условия для решения производственных, социально-бытовых проблем.

4.Существует возможность повторного (неоднократного) использования кредитополучателем недвижимости для получения кредита при возврате первого.

5.Залогодатель (кредитополучатель) сохраняет право на владение и использование заложенного имущества.

6.Для защиты интересов кредитополучателя предусматривается дополнительный период, в течение которого он может выку­пить свое заложенное имущество до его продажи кредитором.

7.Развитие ипотеки, ипотечного кредитования имеет значение для экономики страны, поскольку:

* позволяет включить в рыночный оборот недвижимость;
* содействует процессу мобилизации капитала для строительства и реконструкции объектов производственного и бытового назначения;
* способствует решению социальных проблем;
* создает условия для развития рынка ценных бумаг, в том числе вторичного (купля-продажа векселей, закладных, дру­гих ценных бумаг ипотечных организаций);
* расширяет перечень услуг, оказываемых кредитными ор­ганизациями;
* дает стимул развитию финансовой инфраструктуры рын­ка недвижимости в форме ипотечных банков, специализиро­ванных финансовых компаний и др.

Вместе с тем ипотечное кредитование предполагает значи­тельный объем аналитической и технической работы. При оценке недвижимости возникает много проблем, поскольку ры­ночную стоимость можно определить только при фактической продаже. К тому же такие кредиты даются на сравнительно длительный срок, а значит следует тщательно изучать все вари­анты будущих изменений цен. Реализация банком закладывае­мого имущества зачастую требует судебного разбирательства, что, безусловно, сказывается на характере отношений между банком и заемщиком.

Ипотечные кредиты имеют сравнительно низкую ликвид­ность, и для них особую роль играют страхование и образование вторичного рынка ипотек. Отдаленная перспектива погашения кредита увеличивает риск, связанный с нормой процента. В жизни заемщика до полной выплаты долга могут произойти изменения, и это повышает риск неплатежа по ссуде.

## Лекция 8. Кредитование юридических лиц

## Организация кредитования рыночного хозяйства

### Особенности современной системы кредитования

***Система кредитования*** базируется на трех «китах»: субъектах кредита, обеспечении кредита и объектах кредитования. Базовые элементы системы кредитования неотделимы друг от друга. Успех в деятельности банка по кредитованию приходит только в том случае, если каждый из них дополняет друг друга, усиливает надежность кредитной сделки. С другой стороны, попытка разорвать их единство неизбежно нарушает всю систему, подрывает ее, может привести к нарушению возвратности банковских ссуд.  
  
***Субъектом кредитования*** с позиции классического банковского дела являются юридические либо физические лица, дееспособные и имеющие материальные или иные гарантии совершать экономические, в том числе кредитные сделки. ***Заемщиком*** при этом может выступить любой субъект собственности, внушающий банку доверие, обладающий определенными материальными и правовыми гарантиями, желающий платить процент за кредит и возвращать его кредитному учреждению.  
  
Субъект получения ссуды может быть самого разного уровня, начиная от отдельного частного лица, предприятия до государства. До перехода к рыночной экономике предприятия и организации делились по отраслевому признаку: промышленные, сельскохозяйственные, строительные предприятия, торговые, заготовительные, снабженческо-сбытовые организации. Постепенно от данного критерия отказались и в настоящее время принята следующая ***классификация субъектов кредитования***:

-предприятия и организации;

-граждане, занимающиеся индивидуальной трудовой деятельностью, арендаторы;

-банки;

-прочие хозяйства, включая органы власти, совместные предприятия, международные объединения и организации.

Основными принципами современной системы кредитования являются требования *целевого характера кредита, полноты и срочности возврата ссуд, их обеспеченности*. К общеэкономическим принципам кредитования относится ***принцип дифференцированности***, который выражает неодинаковый подход банка к кредитованию как субъекта и объекта, так и к обеспечению предоставляемых ссуд.  
  
В современных условиях особое значение приобретают ***принципы рационального кредитования***, требующие надежной оценки не только объекта, субъекта и качества обеспечения, но и уровня маржи, доходности кредитных операций, снижения риска. Важным становится и соблюдение технологии кредитования, правил выдачи и погашения ссуд, текущего наблюдения и анализа кредитных операций.  
  
Банки, являясь коммерческими предприятиями, накладывают коммерческий характер на всю систему их деятельности по кредитованию. Прежде всего, исходя из ***принципа прибыльности*** банковского хозяйства, банковские ссуды являются платными. С другой стороны, банки как торговые предприятия продуют, прежде всего, свои ресурсы, размещая их в кредитные операции. Именно поэтому в нормальном (бескризисном, безинфляционном) хозяйстве для банков, являющихся крупными кредитными институтами, доход от кредитной деятельности является основополагающим. В прибыли американских банков на доходы от кредитных операций приходится подавляющая часть доходов - более 60%.  
  
Размер кредитного продукта банка зависит не только от объема его собственных средств, но и от привлеченных ресурсов. В современной рыночной системе торговать большим объемом средств можно лишь тогда, когда банк дополнительно привлек средства своих клиентов. Поскольку банк привлекает ресурсы не для себя, а для других, то оказывается, что объем кредитного продукта становится тем выше, чем больше масса аккумулируемых им на началах возвратности денежных средств.  
  
Особенность современной системы кредитования состоит в ее зависимости не только от собственных и привлеченных ресурсов, но и от определенных норм, которые устанавливает центральный банк для коммерческих банков, осуществляющих кредитование клиентов.  
  
Существует ряд других нормативов, в том числе в виде минимальных денежных резервов, создаваемых в коммерческом банке, в форме регламентации объемов особо крупных кредитов, параметров ликвидности баланса банка, когда обязательства банка соизмеряются с размером ликвидных средств.  
  
Под ***условиями кредитования***понимаются требования, ко-торые предъявляются к ***базовым элементам кредитования:*** субъектам, объектам и обеспечению кредита. Это означает, что банк не может кредитовать любого клиента. Желающих получить кредит всегда много, но среди них необходимо выбрать тех, кому можно его предоставить, доверить и быть уверенным, что ссуда будет своевременно возвращена и за ее использование будет вы-плачен ссудный процент. Банк вступает в кредитные отношения с заемщиком на базе оценки его кредитоспособности, ликвидности баланса, изучения рынка продукта товаропроизводителя, уровня менеджмента и управления счетом, прошлого опыта работы с ним.  
  
***Объектом кредитования*** может быть не всякая потребность заемщика, а только та, которая связана с его временными платежными затруднениями, вызвана необходимостью развития производства и обращения продукта.  
  
***Обеспечение***, как третий базовый элемент системы кредитования, должно быть качественным и полным. Даже когда банк предоставляет кредит на доверии, просто бланковый кредит, у него должна быть безусловная уверенность в том, что ссуда будет своевременно возвращена.  
  
Кредитование должно выражать интересы обеих сторон кредитной сделки. Банки, возникшие из интересов потребностей хозяйства, ориентируются на удовлетворение потребностей клиента. ***Целью кредитования***является создание предпосылок для развития экономики заемщика, его конкурентоспособности и прибыльности, непрерывности производства и обращения. Вместе с тем исключительно интересы клиента не могут стать решающим, доминирующим фактором свершения кредитных операций. ***Условиями кредитования***должно быть и соблюдение интереса другой стороны, т.е. банка-кредитора, интересы которого могут не совпадать с интересами клиентов. У банка всегда есть выбор для вложения собственных и аккумулированных капиталов. Однако возможности банка часто ограничены. Банки, как известно, работают в конкретных границах, определяемых совокупностью имеющихся в данный момент ресурсов, нормативами экономического регулирования центрального банка. ***Объем кредитов***, который может быть предоставлен клиентам, всегда зависит от объема собственных и привлеченных средств, регламентируемой пропорции между ними, текущих нормативов ликвидности, требований сбалансированности активов и пассивов по срокам, размера денежных ресурсов, перечисляемых в обязательные резервы центрального банка и др.  
  
Возможности кредитования заемщика во многом определяются степенью риска. Как бы не хотелось заемщику получить ссуду, но если риск для банка чрезвычайно велик и нет гарантий возврата средств, вероятнее всего такая ссуда не будет предоставлена. Клиент должен продемонстрировать реальную возможность и желание платить по своим долгам, включая ссудный процент.  
  
Условия кредитования связаны также с ***принципами кредитования***: целевым характером, платностью, срочностью, возвратностью и обеспеченностью кредита. Если клиент потенциально может нарушить один из них, кредитная сделка не состоится. При нарушении этих принципов в процессе кредитования банк, руководствуясь собственными интересами, интересами вкладчиков, разрывает кредитные связи, отзывает кредит, требует его немедленного возврата.  
  
Современная система кредитования базируется на возможности реализации залогового права, наличии различных типов гарантий и поручительств третьих сторон. Эти и другие формы обеспечивают надежность кредитной сделки, возможность возврата кредита в случае нарушения принципов кредитования. ***Реализация залогового права*** требует от банка всестороннего анализа дееспособности клиента, оценки его имущества, позволяющего банку при необходимости обеспечить свою, по крайней мере, безубыточную деятельность. Практика показывает, что ссуда может не иметь конкретного обеспечения, но наличие залога должно быть непременным условием свершения кредитной сделки.  
  
Кредитование осуществляется при условии, что будут соблюдены и коммерческие интересы банка. Кредитование производится на платной основе. Платность во многом определяется кредитным риском, уровнем учетной ставки центрального банка, общим состоянием спроса и предложения кредита на рынке.  
  
Условием кредитования является ***заключение кредитного соглашения*** между банком и заемщиком. Кредитование базируется на договорной основе, предусматривающей определенные обязательства и права каждой стороны кредитной сделки, экономическую ответственность сторон.  
  
Необходимо отметить, что условием кредитования является планирование взаимоотношений сторон. Объектом планирования в банке является сумма предоставляемого кредита, размер его погашения, доходы и расходы по кредитным операциям. Кредитный процесс обязывает и заемщика так регулировать производственные и финансовые возможности, чтобы в полной мере предусмотреть своевременное и полное погашение кредита и уплату ссудного процента.

### Условия и этапы кредитования

Кредитный процесс предполагает выполнение следующих условий:  
  
соблюдение требований, предъявляемых к базовым элементам кредитования;

-совпадение интересов обеих сторон кредитной сделки;

* наличие возможностей, как у банка-кредитора, так и у заемщика выполнять свои обязательства;
* соблюдение принципов кредитования;
* возможность реализации залога и наличие гарантий;
* обеспечение коммерческих интересов банка;
* планирование взаимоотношений сторон кредитной сделки.

Непосредственно кредитный процесс начинается со дня первой выдачи ссуды. Однако до этого момента и вслед за ним проходит целая полоса значительной работы, выполняемой как банком-кредитором, так и клиентом-заемщиком.  
  
***Переговоры о кредите***начинаются задолго до принятия конкретного решения. Здесь, однако, все может быть по-разному. Предложение о выдаче кредита может исходить как от банка, так и от клиента. Для развитых рыночных отношений более типичной является ситуация, когда банк ищет клиента, предлагает ему свой продукт, в том числе кредиты под те или иные цели и условия. Изучение рынка банковских услуг, потенциальных клиентов, обращение к ним с предложениями о сотрудничестве, презентации пакетов банковских услуг - все это происходит прежде, чем рассматривается конкретное предложение о кредите.  
  
***Этап рассмотрения конкретного проекта***. В условиях экономической нестабильности, инфляции банки должны с особым вниманием оценивать кредитоспособность клиента, объект кредитования и надежность обеспечения, качество залога и гарантий. Аналитическая часть этого этапа представляет собой чрезвычайно ответственную задачу.  
  
В коммерческих банках решение этой задачи, как правило, возлагается на кредитный отдел (управление). В отдельных банках выделяются специальные аналитические подразделения, функцией которых является всесторонняя оценка кредитуемого мероприятия. Заключение о возможности кредитования дается работнику, курирующему обслуживание данного клиента. В этом случае, вся подготовительная работа возлагается на экономиста банка (ведение предварительных переговоров, рассмотрение представленной в банк документации, подготовка письменного заключения о возможности и условиях кредитования данного проекта, выписка специального распоряжения о выдаче кредита, сбор необходимых разрешительных подписей на кредитных документах и т.д.).  
  
Международный опыт описывает другую ситуацию. Если это маленький банк, то аналитическая и техническая работа в нем по выдаче кредита разделена между работниками: один анализирует, готовит решение, другой работник этого или специального другого подразделения выполняет техническую работу по техническому оформлению ссуды. Специализация может быть иной: кто-то из банковского персонала только приводит клиента в банк, остальную работу делают другие. Бывает и так: работники специально созданных отделов по продаже банковских услуг не только приводят клиентов в банк, но и осуществляют предварительный анализ кредитного проекта, согласовывают юридическую сторону, делают предварительную оценку риска, составляют свое письменное заключение. Другое заключение (возможно не совпадающее с заключением подразделения по продаже услуг) составляется в экономическом управлении банка (в специальных отделах анализа кредитного риска). В этом случае реализуется так называемое ***правило «четырех глаз»,*** когда кредитный проект проходит через фильтр двух людей, не находящихся во взаимном подчинении.  
  
Крупные кредиты, как правило, рассматриваются на кредитном комитете. К его заседанию прорабатываются все экономические и юридические вопросы, принимается окончательное решение по рассматриваемому вопросу, определяются конкретные условия кредитования.  
  
Вслед за аналитической частью следует *этап оформления кредитной документации*. Работники банка оформляют кредитный договор, выписывают распоряжения по банку о выдаче кредита, заводят специальное досье на клиента-заемщика (кредитное дело).  
  
На ***этапе использования кредита*** осуществляется контроль за кредитными операциями: соблюдением лимита кредитования (кредитной линии), целевым использованием кредита, уплатой ссудного процента, полнотой и своевременностью возврата ссуд. На данном этапе не прекращается работа по оперативному и традиционному анализу кредитоспособности и финансовых результатов работы клиента, при необходимости проводятся встречи, переговоры с клиентом, уточняются условия и сроки кредитования.  
  
При всем многообразии объектов и субъектов кредитования, различных видов ссуд, предоставляемых юридическим и физическим лицам, ***система кредитования*** представляет собой единую схему, включающую:  
  
методы кредитования и формы ссудных счетов;

* кредитную документацию, представляемую банку;
* процедуру по выдаче кредита;
* порядок погашения ссуды;
* контроль в процессе кредитования.

Если этапы кредитования показывают последовательность выполнения определенных обязательных процедур, то представленные элементы организационно-экономической схемы по существу выражают ***технологию кредитного процесса.*** Рассмотрим этот технологический процесс более подробно.  
Методы кредитования и формы ссудных счетов

**Метод кредитования** можно определить как совокупность приемов, с помощью которых банки осуществляют выдачу и погашение кредитов. Выделяют следующие методы:   
  
метод кредитования по обороту;

* метод кредитования по остатку;
* оборотно-сальдовый метод.

***При кредитовании по обороту***кредит следует за движением объекта кредитования. Кредит авансирует затраты заемщика до момента высвобождения его ресурсов. Размер ссуды возрастает по мере увеличения объективной потребности в ссуде и погашается по мере снижения этой потребности. Данный метод обеспечивает непрерывное, по мере снижения или увеличения потребности, синхронное движение кредита и является непрерывно возобновляющимся процессом.  
  
***При кредитовании по остатку***кредит взаимосвязан с остатком товарно-материальных ценностей и затрат, вызвавших потребность в ссуде. Например, предприятие может уже закупить необходимые ему ценности за счет своих финансовых источников и лишь затем обратиться в банк за ссудой под их обеспечение, тем самым, компенсируя произведенные затраты. Кредит в этом случае выдается под остаток товарно-материальных ценностей в порядке компенсации, а не авансирования затрат (уже произведенных в данном случае) на приобретение необходимых материалов.  
  
На практике кредитование по обороту и по остатку могут сочетаться, образуя ***оборотно-сальдовый метод***,когда кредит выдается по мере возникновения в нем потребности, а погашается в строго определенные сроки, которые могут не совпадать с объемом высвобождающихся ресурсов.  
  
***Организационно движение кредита*** (его выдача и погашение) отражается на ссудных счетах клиента, которые открывает банк. На *ссудном счете* отражается долг (задолженность) клиента банку по полученным кредитам, выдача и погашение ссуд. *Для всех ссудных счетов характерна их общая конструкция:*выдача кредита проходит по их дебету, погашение - по кредиту, задолженность клиента банку всегда отражается по левой, дебетовой стороне ссудного счета.  
  
При общем единстве схемы отражения задолженности, выдачи и погашения кредита ***ссудные счета могут различаться*** между собой: по цели открытия и по взаимосвязи с оборотом. *По цели открытия*ссудные счета могут быть ***депозитно-ссудными****,*когда клиент получает право при исчерпании собственных средств, положенных в банке на депозит, на получение кредита в определенных размерах. Такими ссудными счетами может пользоваться население, накапливающее свои сбережения на счетах и получающее возможность в случае необходимости воспользоваться кредитом банка. Из депозитного в ссудный счет он превращается в том случае, если сальдо на нем становится дебетовым.  
  
Ссудные счета могут открываться исключительно для целей расходования валюты кредита. Это своего рода ***счета с кредитовым оборотом***. В этом же классе выделяются ***накопительно-расходные ссудные счета****,*сочетающие как движение средств по кредиту, так и по дебету счета.  
  
*По взаимосвязи с оборотом*ссудные счета могут быть трех типов:  
  
оборотно-платежными;

* сальдово-компенсационными;
* оборотно-сальдовыми.

Три типа ссудных счетов по существу соответствуют трем ***методам кредитования***: по обороту; по остатку; оборотно-сальдовому методу.  
Особую разновидность оборотно-платежных ссудных счетов составляет ***контокоррент***, на котором отражаются все платежи предприятий; по нему проходят затраты как по основной производственной деятельности, так и по расширению и модернизации основных фондов. Данная форма ссудного счета является наиболее емкой, она открывается высшей категории заемщиков, имеющих первоклассную кредитоспособность.  
  
Особенность современной практики кредитования в организационном отношении состоит в том, что она строится не по единому шаблону, а на многовариантной основе. Клиент банка сам выбирает, какая из форм кредитования ему больше подходит, какой ссудный счет ему целесообразнее открыть, какой режим выдачи и погашения ссуд при этом полезнее установить.

**Кредитная документация, представляемая банку на начальном и последующих этапах кредитования**

Всякая экономическая, в том числе кредитная сделка, требует определенного документального оформления. Устные переговоры, которые ведет клиент с банком на начальном, предварительном этапе, заканчиваются представлением в кредитное учреждение его письменного ходатайства (обоснования необходимости кредита на определенные цели), а также материалов, позволяющих определить финансовое положение клиента, его кредитоспособность (*баланс*на начало года, *отчетность по прибылям и убыткам).*Отечественные и зарубежные банки требуют предоставления баланса за последние 2-3 года, при необходимости запрашивают баланс на ближайшую месячную дату.   
  
***Обоснование необходимости кредита*** (или технико-экономическое обоснование) содержит просьбу клиента на получение кредита на конкретные цели, в необходимом размере, под определенный процент и на конкретный срок.  
  
***Кредитный договор***является важнейшим документом, определяющим права и обязанности участников кредитной сделки. В нем содержатся экономическая и юридическая ответственность сторон. Кредитный договор имеет определенный остов, вокруг которого строится вся схема соглашения. Он фиксирует полное наименование участников, их юридические адреса, предмет договора, сумму, срок, порядок погашения, процентную ставку, размер комиссионных, обеспечение и гарантии. В целом достаточно точно определяются условия кредитования. Особое значение придается *кредитным оговоркам*, дающим право банку в случае задержки платежа, несоблюдения договорных условий реализовать свое право на возвращение кредита и уплаты процента за счет ресурсов и имущества, как самого клиента, так и его гарантов. Специальные разделы договора посвящены обязанностям, как клиента, так и банка.  
  
Помимо кредитного договора заключается также ***договор о залоге****.*В процессе кредитования клиент представляет в банк и другую документацию (гарантии, поручительства третьих лиц).  
Процедура выдачи кредита

Направление кредита зависит от конкретной ситуации и пожелания клиента. ***Выдача кредита по направлению*** может быть трех видов:  
  
ссуда зачисляется на расчетный счет клиента;

* ссуда, минуя расчетный счет, предоставляется на оплату различных платежных документов по товарным и нетоварным операциям;
* ссуда поступает в погашение других, ранее выданных кредитов.

***Выдача кредита*** ***по объему*** возможна в трех вариантах:

* ссуда в полной сумме поступает на расчетный счет, откуда происходит ее постепенное расходование;
* свое право на получение всего объема кредита клиент реализует постепенно, по мере возникновения потребности в дополнительных денежных ресурсах;
* клиент может отказаться от получения объема кредита, ранее зафиксированного в кредитном соглашении.

Экономически первый вариант направления кредита может оказаться для клиента менее предпочтительным по сравнению со вторым, поскольку получение полной суммы валюты кредита и лишь последующее ее постепенное расходование удорожает кредитную поддержку банка. Напомним, что за каждый день полученного кредита нужно платить ссудный процент; отсчет платы за кредит происходит не с момента разрешения кредита, а с первого дня отражения полученной ссуды на ссудном счете. Длительное оседание денежных средств, полученных в виде кредита, на расчетном счете приводит к увеличению платы за кредит, поэтому данного явления следует избегать.  
  
Отказ клиента от получения кредита при прочих равных условиях может обернуться уже для банка потенциальными убытками. Банк не может допускать по вине клиента простоя своих ресурсов, ведь значительная их часть привлечена на платной основе.  
  
***Размер кредита****,*поступающего в распоряжение клиента, зависит от многих обстоятельств и установлен кредитным соглашением. Сумма, зафиксированная в этом соглашении, является максимальной суммой, на которую в обычном порядке может рассчитывать клиент. Данная сумма по существу является ***лимитом кредитования***(или *кредитной линией, контрольной цифрой*).В целом лимиты кредитования исходя из отечественной и зарубежной банковской практики, можно классифицировать следующим образом.  
  
*В зависимости от назначения*выделяют ***лимит задолженности и лимит выдачи****.*Первый лимитирует ссудную задолженность на определенную дату, второй фиксирует не остаток, а объем выдаваемых ссуд (по дебету ссудного счета).  
  
*По срокам действия* выделяются ***выходные*и *внутригодовые***(внутриквартальные, **внутримесячные**) ***лимиты***.С выходными лимитами клиенты имеют право выйти за пределы определенного периода (например, на начало года или квартала). Вторая разновидность лимитов фиксирует право заемщика пользоваться ссудой в пределах соответствующего периода (право пользования ссудой внутри года может быть выше, чем предельная сумма, с которой клиент выходит за пределы планируемого периода).   
  
*По степени изменения объема кредита***,**предоставляемого заемщику, выделяются ***снижающиеся***(скользящие) и ***воз-растающие лимиты***.Данные лимиты определяются по мере снижения или увеличения потребности в ссуде, позволяют устанавливать конкретные графики погашения (увеличения) долга.  
  
*По возможности использования кредита*различают ***твердый лимит, дополнительный лимит, лимит с правом его превышения и свободный лимит****.2*Твердый лимит фиксирует максимальное право на получение ссуды, делает невозможным его превышение без особых распоряжений банка. Дополнительное получение ссуды сверх установленного твердого лимита фиксируется дополнительным лимитом. В целом ряде случаев лимит кредитования не является жестким и предоставляет клиенту возможность его превышения. Такие возможности не безграничны (пределом здесь могут служить нормативы, установленные центральным банком для крупных кредитов, предоставляемых одному заемщику). В каждом отдельном случае то или иное право пользования ссудой регламентируется правилами коммерческого банка и фиксируется в кредитном соглашении.  
  
Свободным лимитом считается та сумма кредитов, которую клиент имеет право получить в пределах установленной ему границы. Если, например, лимит определен в сумме 100 денежных единиц, а задолженность банку достигла 80, то это означает, что клиент еще не исчерпал своего права на получение ссуды и может дополнительно взять в банке оставшиеся (свободные) денежные средства в сумме 20 денежных единиц.  
  
Величина кредита, выдаваемая клиенту, зависит от просьбы самого клиента, однако просьба клиента предоставить ссуду в определенном размере может не совпадать с реальными возможностями возврата кредита, с реальными подсчетами банка. ***Размер кредита зависит от экономических обстоятельств***, в том числе:

* величины разрыва в платежном обороте заемщика;
* реального накопления товарно-материальных ценностей, поступающих в обеспечение кредита, и степени их ликвидности;
* уровня маржи;
* степени риска и доверия банка к клиенту;
* наличия определенного объема ресурсов у банка и др.

Строго установленного (типового) расчета (по определенной форме) размера кредита, который следует предоставить клиенту, банк не делает. В каждом отдельном случае это определяется стоимостью обеспечения и степенью доверия банка к заемщику.  
**Порядок погашения ссуды**

Единой модели погашения, также как и выдачи кредита, не существует. Практика порождает различные ***варианты погашения ссуды***, в том числе:

* эпизодическое погашение на основе срочных обязательств;
* погашение по мере фактического накопления собственных средств и снижения потребности в кредите с расчетного счета заемщика;
* систематическое погашение па основе заранее фиксируемых сумм (плановых платежей);
* отсрочка погашения кредита;
* перенос просроченной задолженности на особый счет «Просроченные кредиты»;
* списание просроченной задолженности за счет резервов банка.

***Эпизодическое погашение***кредита на основе срочных обязательств чаще всего применяется при использовании сальдово-компенсационных счетов, когда возврат заранее приурочен к какой-то определенной дате (или к нескольким датам). При наступлении срока погашения кредита, обозначенного в кредитном договоре и/или срочном обязательстве, банк списывает соответствующие суммы в погашение ссудной задолженности.  
  
Погашение кредита ***по мере фактического накопления собственных средств и снижения потребности в заемных средствах***производят сельскохозяйственные предприятия, испытывающие потребность в кредите в связи с сезонным характером работ. Такие предприятия, специализирующиеся, например, на выращивании продукции растениеводства, активно используют кредиты с начала года в зимний и весенний периоды. Как правило, погашение кредита наступает в процессе сбора урожая и реализации сельскохозяйственной продукции. По мере накопления собственных средств, поступления выручки от продажи заемщики имеют возможность рассчитаться с банком по ранее полученным ссудам (конкретные сроки возврата кредита в данном случае фиксируются или в срочных обязательствах, полученных от клиента, или в кредитном договоре). Подобное погашение ссуды может осуществляться промышленными предприятиями, осуществляющими сезонные затраты.  
  
***Систематическое погашение кредита на основе заранее фиксируемых сумм***имеет место при использовании оборотно-платежных ссудных счетов в условиях интенсивного платежного оборота (при регулярных платежах как по дебету ссудного счета, гак и кредиту расчетного счета). В таких случаях для возврата систематически получаемого кредита производится списание средств с расчетного счета в погашение образующейся ссудной задолженности в форме так называемых плановых (заранее определяемых на квартал или месяц) платежей. Списание этих сумм с расчетного счета можно осуществлять (по договоренности с клиентом) ежедневно или один раз в 3-5 рабочих дней. Размер планового платежа предусмотрен в кредитном договоре.  
  
В практике кредитования довольно часто можно встретить случаи, когда клиент по разным причинам не может своевременно погасить предоставленную ему ссуду. В таком случае возможна ***отсрочка возврата кредита*.**Отсрочка банком может быть произведена на всю сумму кредита либо на его часть.  
  
***Перенос просроченной задолженности на особый счет «Просроченные кредиты»***возникает в случае, если время отсрочки исчерпано или она невозможна, в силу бесперспективности возврата ссуды в ближайшие сроки. Перенос просроченного долга на особый счет означает, что с этого момента клиент будет платить банку более высокий ссудный процент.  
  
***Списание просроченной задолженности за счет резервов банка***производится в случае, когда долги клиента оказались безнадежными, когда банк длительное время не получает плату за ранее предоставленные ссуды, да и сам возврат не предполагается вовсе. В этом случае списание долгов клиента производится за счет средств банка, аккумулируемых в виде его резервов. Естественно такое списание отражает прямые убытки банка от его кредитной деятельности.

Лекция 9

**ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВОЗВРАТНОСТИ КРЕДИТОВ**

Обычно под ВОЗВРАТОМ КРЕДИТА понимают своевременное и полное погашение заемщиком полученной им суммы кредита (основного долга) и соответствующих сумм банковского процента (включая ко­миссионные и пр.). При этом соблюдаются основополагающих принципов кре­дитования - срочности, возвратности, платности.

Вместе с тем возврат кредита - достаточно сложный, а подчас и весьма продолжительный процесс, который нуждается в особом ме­ханизме обеспечения.

В общем случае он **включает в себя** согласован­ную систему организационных, финансово-экономических, право­вых и иных мер, определяющих: способы выдачи кредитов; источ­ники и способы (процедуры) их погашения. В зависимости от источников погашения кредитов указанный механизм может иметь разные формы.

1. **Источники погашения кредитов**

*Такие источники подразделяются на первичные и вторичные (до­полнительные).*

ПЕРВИЧНЫЙ ИСТОЧНИК - это доход заемщика (для юридических лиц - выручка от реализации их продукции в налич­ной и/или безналичной формах, для физических лиц - заработная плата и/или другие доходы).

ВТОРИЧНЫМИ считаются выручка от реа­лизации заложенного имущества, средства, обещанные гарантом или поручителем сделки, страховой организацией.

Порядок использования банком первичных и дополнительных источников погашения кредитов различен.

**Погашение кредита за счет доходов заемщика регулируется** кредитным договором, срочным обязательством или поручением на перечисление соответствующих средств. При этом кредит погашается в день наступления срока пла­тежа или в другой определенный период (при наличии средств на расчетном счете клиента). При погашении кредита **наличными** кли­ент в соответствующие сроки вносит деньги в кассу банка. Таким образом, в данном случае имеет место ДОБРОВОЛЬНАЯ форма выполне­ния клиентом платежных обязательств перед банком в соответствии с условиями кредитного договора.

**Выручка (доход) оказывается реальной гарантией возврата** кредита лишь в том случае, когда заемщик - финансово устойчивый и готовый к честному сотрудничеству с банком клиент (**ПЕРВОКЛАССНЫЙ ЗАЕМЩИК**). В этом случае, означающем, что риска невозвращения кредита практически нет, юридическое закрепление в кредитном договоре погашения кредита за счет выручки, поступающей в поль­зу клиента, является с точки зрения банка вполне достаточным.

Однако далеко не все заемщики первоклассные и кредитование зачастую связано с большими и меньшими рисками. В этом случае существует необходимость иметь дополнительные гарантии возвра­та кредитов, а, следовательно, обращения к **вторичным** источником обеспечения их возвратности. Погашение кредита за счет вторичных источников означает включение банком в действие ПРИНУДИТЕЛЬНОЙ формы взыскания причитающихся ему денег.

Механизм использования дополнительных источников также имеет правовое обеспечение, однако оно требует от банка особых усилий и немалого времени. Поэтому при решении вопроса о воз­можности выдачи кредита основное внимание следует уделять первич­ному источнику - доходу.

Если возникает сомнение в реальности использования дохода в качестве основного источника погашения кредита, то от выдачи кредита лучше воздержаться, поскольку вто­ричные источники лишь подкрепляют первичный, но не заменяют его.

1. **ПРАВОВАЯ БАЗА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВОЗВРАТНОСТИ КРЕДИТОВ**

3.1. Законодательная база

Наличие договора не может дать кредитору **полной уверенности в его исполнении**; чтобы дать сторонам дополнительные гарантии, закон предусматривает возможность заключения ими специальных соглашений об обеспечении основного обязательства.

В ст. 329 ГК РФ называются следующие *способы обеспечения исполнения обя­зательств*, применяемые, в частности, в области банковского креди­тования:

**1) Неустойка**. Считается наиболее распространенным способом. Это денежная сумма, которую должник обязан уплатить кредитору в слу­чае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства. Неустойка *удобна тем*, что штрафная сумма взыскивается за сам факт нарушения обязательства, и кредитор не обязан при этом доказывать причинение ему убытков. Уплата неустойки может быть предусмот­рена в договоре или законе.

**2) Залог -** это традиционный способ обеспечения возврата кредита. За­лог *обеспечивает* требование в полном объеме к моменту удовлетво­рения, охватывая начисленные проценты, неустойку, возмещение причиненных неисполнением убытков, а также необходимых расхо­дов залогодержателя на содержание заложенной вещи и расходов по изысканию. Частный случай залога — ипотека, т.е. залог недвижимо­сти.

**3) Удержание имущества должника.** Право удержания - право кредитора удерживать в обеспечение исполнения просроченного обязательства находящиеся у него по каким бы то ни было основаниям вещи должника до исполнения определенного обязательства. *Удержание возможно и удобно* в слу­чае, когда у кредитора находится вещь, подлежащая передаче долж­нику.

**4) Поручительство.**

**5) Банковская гарантия.**

Основное отличие поручительства и банковской гарантии от иных способов обеспечения - привлечение к обязательству третьих лиц.

Указанный перечень не является исчерпывающим, так как кроме названных применяются и иные спосо­бы обеспечения кредитов.

Могут быть и **иные формы соглашений**, предусмотренные в законе или договоре сторон. Все соглашения о применении договорных способов обеспечения обязательств (кроме удержания) должны **совершаться в письменной форме**, а в ряде слу­чаев, установленных в Кодексе, - быть нотариально заверены и обя­зательно пройти государственную регистрацию.

3.2. Нормативная база

В Положении ЦБ РФ № 254 (глава 6) в качестве обеспечения кре­дитов (ссуд) признаются:

1. залог;
2. банковская гарантия;
3. поручительство;
4. гарантийный депозит (вклад).

Причем указанные виды обеспе­чения с точки зрения качества могут быть отнесены либо **к I, либо ко II категории**.

Так, **залог будет относиться к обеспечению I категории**, если в качестве предмета залога выступают:

1. Котируемые ценные бумаги государств, имеющих инвестицион­ный рейтинг не ниже ВВВ, а также ценные бумаги центральных банков та­ких государств;
2. Облигации Банка России;
3. Ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов РФ;
4. Векселя Министерства финансов РФ;
5. Котируемые ценные бумаги, эмитированные третьими юридиче­скими лицами с инвестиционным рейтингом не ниже ВВВ.
6. Собственные долговые ценные бумаги банка (не акции), срок предъявления которых к платежу превышает срок погашения обязательств заемщика по ссуде, либо сроком «по предъявле­нии», если указанные бумаги находятся в закладе в банке; векселя, авалированные и/или акцептованные Российской Фе­дерацией, Банком России, правительствами и центральными банками «развитых стран» в части суммы, обеспеченной авалем или акцептом;
7. Аффинированные драгоценные металлы в слитках (золото, се­ребро, платина и палладий);
8. Ценные бумаги, эмитированные субъектами РФ, имеющими ин­вестиционный рейтинг не ниже ВВВ.
9. Гарантийный депозит - размещенный в банке-кредиторе депо­зит юридического лица, которое является заемщиком, поручителем или залогодателем.
10. Гарантия РФ, гарантия Банка России, поручительства (гаран­тии) правительств и субъектов РФ.
11. Поручительства (гарантии) юридических лиц, имеющих инвес­тиционный рейтинг не ниже ВВВ.

Почему к залогам, используемым во внутреннем хозяйственном обороте, нужно применять рейтинги международных агентств, остается загадкой.

К обеспечению II категории Банк России относит:

**1.** Залог паев паевых инвестиционных фондов, прошедших лис­тинг и допущенных к обращению организатором торговли на РЦБ РФ или стран, входящих в группу развитых стран;

**ЛИ́СТИНГ** (от [англ.](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%90%D0%BD%D0%B3%D0%BB%D0%B8%D0%B9%D1%81%D0%BA%D0%B8%D0%B9_%D1%8F%D0%B7%D1%8B%D0%BA) *list* - *список*) - совокупность процедур включения [ценных бумаг](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A6%D0%B5%D0%BD%D0%BD%D0%B0%D1%8F_%D0%B1%D1%83%D0%BC%D0%B0%D0%B3%D0%B0) в [биржевой](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A4%D0%BE%D0%BD%D0%B4%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D1%8F_%D0%B1%D0%B8%D1%80%D0%B6%D0%B0) список (список ценных бумаг, допущенных к биржевым торгам), осуществление контроля за соответствием ценных бумаг установленным [биржей](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9B%D0%B8%D1%81%D1%82%D0%B8%D0%BD%D0%B3_(%D1%86%D0%B5%D0%BD%D0%BD%D1%8B%D0%B5_%D0%B1%D1%83%D0%BC%D0%B0%D0%B3%D0%B8)) условиям и требованиям. Листингом часто называют сам биржевой список.

Ценные бумаги признаются прошедшими процедуру листинга после осуществления экспертизы документов и включения ценной бумаги в [**котировальный**](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9A%D0%BE%D1%82%D0%B8%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%BA%D0%B0)**лист** первого или второго уровня.

1. Залог ценных бумаг, эмитированных субъектами РФ или юридическими лицами, имеющими рейтинг не ниже ССС.
2. Залог ценных бумаг, эмитированных кредитными организация­ми РФ и банками стран, входящих в группу развитых стран;
3. Залог векселей, авалированных и/или акцептованных юридиче­скими лицами, имеющими инвестиционный рейтинг не ниже ВВВ.
4. Залог вещей или имущественных прав (требований) на недвижимое имуще­ство при наличии уверенности, что со­ответствующий предмет залога может быть реализован в срок, не превышающий 180 календарных дней со дня возникновения основания для обращения взыскания на залог, и при условии, что юридическая документация в отношении залоговых прав оформлена правильно.

**При истечении 180 дней** с момента возникновения оснований для обращения взыскания на залог обеспечение **учитывается только час­тично**:

1. в течение срока свыше 180 и до 270 календарных дней сумма обеспечения принимается в размере не более 70% текущей оценки его стоимости (за вычетом предполагаемых расходов КО на реализацию обеспечения);
2. в течение срока свыше 270 и до 365 календарных дней сумма обеспечения принимается в размере не более 50% текущей оценки его стоимости (за вычетом предполагаемых расходов КО на реализацию обеспечения).
3. По истечении 365 календарных дней с указанного момента обе­спечение вообще перестает приниматься в расчет.

В любом случае обеспечение, если оно имеется, **должно отвечать ряду требований**, на которые в первую очередь должны обращать внимание работники банков. В документах Банка России названы фактически два требования: **достаточность и ликвидность обеспече­ния**. Этот подход представляется недостаточно комплексным и к тому же связан с определенными трудностями.

Согласно указанным документам качество обеспечения **опреде­ляется рыночной стоимостью предметов залога и степенью их лик­видности.** Значит, кредитный работник должен найти эту рыночную стоимость (на момент оценки риска кредитной сделки, но также с учетом перспектив соответствующего рынка), оценить уровень лик­видности предметов залога и сделать вывод о том, к какой категории обеспеченности следует отнести данный кредит. Но ни в одном до­кументе ЦБ не раскрывается, как именно оценивать ликвидность предметов залога. Таким образом, анализ ликвидности предметов залога может быть достаточно **субъективным**.

Оценка ликвидности обеспечения во многом **зависит не только от ликвидности** принимаемого актива, **но и от способности банка быстро** и с наименьшими потерями реализовать его. Это очень важ­но, поскольку при невозврате кредита **банк понесет дополнительные потери**, в том числе связанные с перефинансированием не возвра­щенного ему кредита, а при ликвидном залоге этот период может быть существенно сокращен.

Определение цены заложенного имущества - очень важный мо­мент процесса кредитования. При сложившейся практике кредито­вания встречаются случаи, когда установленная сторонами стоимость предмета залога при обращении взыскания на него **может быть пе­ресмотрена** (например, в сторону ее увеличения в связи с увеличе­нием рыночной стоимости предмета). Однако при переоценке пред­мета залога следует принять вариант, при котором не будут ущемле­ны права кредитора и кредит не перейдет в более низкую категорию качества.

Таким образом, существенными критериями опенки качества обеспечения кредитов можно считать также **степень контроля банка над залогом (поручительством и т.д.) и приемлемость (для банка) вида обеспечения.**

*Следовательно:*

1. анализ обеспечения кредитов должен проводиться с учетом по меньшей мере *четырех критериев*:

* ликвидности,
* достаточности,
* сте­пени контроля банком предмета залога,
* его приемлемости (по содер­жанию и правовому оформлению);

1. использование любого вида обеспечения связано с большими или меньшими рисками. В этой связи **снижения риска невозврата** кре­дитов целесообразно добиваться путем комплексного применения вторичных источников обеспечения.
2. **Документы, подтверждающие обеспечение кредита**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| При обеспечении в виде залога основных средств (**оборудования**): | | |
| 1 | | Перечень основных средств, предлагаемых в обеспечение кредита, оборотно-сальдовая ведомость (расшифровка) сч. 01 и 02 (или инвентарный список с остаточной стоимостью ОС для предприятий с упрощенной системой налогобложения). По неустановленному оборудованию - ведомость №10 "Движение материальных ценностей", карточки складского учёта материалов. |
| 2 | | Копии документов, подтверждающих право собственности залогодателя на основные средства, предлагаемые в обеспечение кредита, платежное поручение об оплате, накладная, счет-фактура |
| 3 | | Копии технических паспортов (страниц тех. паспортов содержащих сведения о полном наименовании, модели, марке, стране происхождения, заводе-изготовителе, годе выпуска и заводском номере) |
| 4 | | Копии страховых полисов (если имущество застраховано) |
| 5 | | Копия договора аренды помещения, где смонтировано (находится) оборудование или свидетельство о праве собственности на это помещение, копии договоров с охранными структурами (при наличии) |
| 6 | | Инвентарные карточки или инвентарные книги (по усмотрению Банка) |
| При обеспечении в виде залога готовой продукции (**товаров в обороте**): | | |
| 1 | | Спецификация закладываемого товара с указанием закупочных и розничных цен за единицу товара. |
| 2 | | Договоры (контракты, соглашения), подтверждающие наличие товара и его стоимость, и приложения к ним с указанием контрактных (оптовых, отпускных, розничных) цен (если в цену договора входят таможенные пошлины и транспортные расходы, требуется расшифровка). |
| 3 | | Копии накладных о передаче товаров |
| 4 | | Остатки по товарам на последнее число каждого месяца за последние шесть месяцев текущего года. |
| 5 | | Платежные документы, подтверждающие факт оплаты товара предлагаемого в залог. |
| 6 | | Таможенные декларации с отметкой о таможенных органов (на товары импортного производства). |
| 7 | | Сертификаты соответствия (безопасности) и иные документы, подтверждающие качество и безопасность товара. |
| 8 | | Документы, подтверждающие качество и срок годности товара (для продуктов питания, медицинских препаратов, парфюмерии и т.п.) |
| 9 | | Страховой полис на закладываемые товары (после заключения кредитного договора). |
| 10 | | Договор аренды на складские помещения, где хранится товар или документ, подтверждающий право собственности залогодателя на это помещение. Договор ответственного хранения, если товар хранится на специализируемых складах. |
| 11 | | Перечень торговых точек, где товар реализуется. |
| При обеспечении в виде залога **акций** (при залоге иных ценных бумаг перечень документов корректируется в зависимости от вида закладываемых ценных бумаг): | | |
| 1 | | Перечень корпоративных ценных бумаг, предлагаемых в обеспечение кредита (с указанием эмитента, вида, номинала, серии и номера каждой ценной бумаги, количества ценных бумаг) |
| 2 | | Документы, подтверждающие право собственности залогодателя на данные ценные бумаги (сертификаты, выписки из реестров (если акции хранятся у реестродержателя) выписка со счета-депо (если акции находятся в Депозитарии), документы, подтверждающие оплату ценных бумаг и т.п.) |
| 3 | | Копия паспорта физического лица – владельца ценных бумаг |
| 4 | | Если семейное положение залогодателя – замужем/женат, копию паспорта супруга/и и согласие супруга/супруги |
| При обеспечении в виде залога **автотранспорта**: | | |
| 1 | | Свидетельство о государственной регистрации транспортного средства |
| 2 | | Паспорт транспортного средства |
| 3 | | Копия паспорта физического лица – владельца автотранспорта |
| 4 | | Если семейное положение залогодателя – замужем/женат, копию паспорта супруга/и и согласие супруга/и |
| 5 | | Копия страхового полиса (если имущество застраховано), |
| 6 | | По усмотрению Банка и при наличии у Залогодателей договоров купли-продажи, справок–счетов, документов подтверждающих оплату транспорта – предоставление последних. |
| 7 | | Справка (или другой документ) с информацией о балансовой (остаточной) стоимости имущества или расшифровка балансовых счетов 01 и 02 (выписка), заверенная директором и/или главным бухгалтером предприятия (для юридических лиц) |
| 8 | | В случае, если залогодателем является физическое лицо, необходимо заявление супруга (супруги) о согласии на передачу имущества в залог. |
| При обеспечении в виде залога **недвижимости**: | | |
| 7. Документы на объект недвижимого имущества, предлагаемый в залог, в том числе: | | |
| 1 | | Свидетельство о праве собственности. |
| 2 | | Правоустанавливающие документы – договоры, соглашения, нормативные акты, любые иные документы, на основании которых возникло право на объект недвижимого имущества, предлагаемый в залог, и которые указаны в свидетельстве о государственной регистрации права в качестве документов-оснований. |
| 3 | | Выписка из Единого государственного реестра прав на недвижимое имущество, подтверждающая отсутствие обременений объекта недвижимого имущества, передаваемого в залог, выданная не ранее, чем за 10 дней до даты оформления залога. |
| 4 | | Технический паспорт. |
| 5 | | Акт проведения независимой оценки. |
| 6 | | Кадастровый паспорт. |
| 7 | | Справка о балансовой (остаточной) стоимости объекта недвижимости. |
| 8. Документы **на земельный участок**, на котором находится предлагаемый в залог объект недвижимого имущества (кроме жилых квартир), либо на участок, являющийся самостоятельным предметом залога, в том числе: | | |
| 1 | Свидетельство о праве собственности. | |
| 2 | Правоустанавливающие документы – договоры, соглашения, нормативные акты, любые иные документы, на основании которых возникло право на земельный участок, и которые указаны в свидетельстве о государственной регистрации права в качестве документов-оснований. | |
| 3 | Выписка из Единого государственного реестра прав на недвижимое имущество, подтверждающая отсутствие обременений земельного участка, выданная не ранее, чем за 10 дней до даты оформления залога (не предоставляется в отношении участков, принадлежащих залогодателю на праве постоянного бессрочного пользования). | |
| 4 | Кадастровый план земельного участка. | |
| 5 | В случае, если земельный участок принадлежит залогодателю на праве аренды, предоставляется письменное согласие арендодателя на залог права аренды земельного участка либо письменное уведомление арендодателя арендатором о передаче права аренды в залог с отметкой арендодателя о получении (указанные документы оформляются в соответствии со ст.22 Земельного кодекса РФ). | |
| 9. **Прочие документы** (предоставляются выборочно соответственно специфике конкретных правоотношений): | | |
| 1 | При залоге жилых помещений (кроме приобретенных за счет кредита, предоставленного Банком) – свидетельство о праве собственности на альтернативное жилое помещение, пригодное для проживания залогодателя и членов его семьи. | |
| 2 | Нотариально удостоверенное согласие другого супруга на заключение договора залога объекта недвижимого имущества, находящегося в совместной собственности супругов, либо документ подтверждающий, что данный объект не находится в их совместной собственности (соглашение супругов о разделе общего имущества или решение суда о разделе такого имущества или об определении долей супругов, нотариально удостоверенный брачный договор). | |
| 3 | Разрешение органа опеки и попечительства, если в залог предлагается объект недвижимого имущества, находящийся в собственности несовершеннолетних, ограниченно дееспособных или недееспособных лиц. | |
| 4 | Разрешение органа опеки и попечительства, если в залог предлагается объект недвижимого имущества, в котором проживают находящиеся под опекой и попечительством члены семьи собственника данного жилого помещения либо оставшиеся без родительского попечения несовершеннолетние члены семьи собственника (о чем известно органу опеки и попечительства), если при этом затрагиваются права или охраняемые законом интересы указанных лиц. | |
| 7 | Справка о крупности сделки, подписанная руководителем юридического лица и главным бухгалтером (если сделка не является крупной), или (если сделка крупная) решение уполномоченного органа юридического лица о заключении договора залога (предоставляются залогодателями - юридическими лицами). Решение уполномоченного органа юридического лица об одобрении сделки с заинтересованностью (в случае, если имеются признаки сделки с заинтересованностью). | |

# Лекция. Залог

**1. Залог**— это способ обеспечения исполнения обязательства, при кото­ром кредитор имеет право в случае неисполнения должником обеспе­ченного залогом обязательства получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами лица, которому принадлежит это имущество.

Отношения по залогу в основном урегулированы ГК Российской Феде­рации и Законом Российской Федерации "О залоге" от 20 мая 1992 года.

**2. Стороны**залогового обязательства:

**залогодатель***—*лицо, предоставившее имущество в залог (это может быть как сам должник, так и третье лицо);

**залогодержатель***—*лицо, получившее имущество в залог (кредитор по основному обязательству).

**3. Залог может возникнуть:**

• в силу договора;

• на основании закона при наступлении указанных в нем оснований; если законом не предусмотрено иное, то к этой разновидности залога применяются нормы о залоге, возникающем в силу договора.

**4. Форма договора о залоге:**

• обязательная ***письменная***форма;

• обязательное ***нотариальное удостоверение***договора о залоге *недвижи­мости*(ипотеке), а также о залоге *движимого имущества или прав на имущество в обеспечение обязательств*по нотариально удостоверенному договору;

• обязательная государственная регистрация договора об ипотеке.

**5. Содержание договора о залоге:**

. условие о предмете договора и его оценке;

. существо, размер и срок исполнения обязательства, обеспечиваемо­го залогом; . указание на то, у какой стороны находится заложенное имущество.

**6. Предмет залога:**

**• *вещи***(в том числе недвижимые), за *исключением*изъятых из оборота; если иное не предусмотрено договором, они остаются у залогодателя, кроме ***недвижимости*и *товаров обороте,***которые ***никогда не переда­ются****залогодержателю’,*

**ипотека**земельного участка *не распространяется на находящуюся на нем недвижимость’,*

напротив, *ипотека****здания*** или сооружения допускается *только с одно­временной ипотекой земельного участка,*на котором они находятся, или принадлежащего залогодателю права аренды этого участка;

**• имущественные права,** за исключением прав, неразрывно связанных с личностью кредитора, и иных прав, уступка которых другому лицу зап­рещена законом; при залоге имущественного права, ***удостоверенного ценной бумагой,***она передается залогодержателю либо в депозит нота­риуса, если договором не предусмотрено иное.

Закон допускает **перезалог** уже заложенного имущества (ст. 324 ГК).

7. Если иное не предусмотрено договором, **залогодатель вправе:** пользоваться предметом залога; . распоряжаться предметом залога с разрешения залогодержателя.

**8. Обязанности** лица, у которого находится предмет залога (залогодателя или залогодержателя), **по обеспечению сохранности предмета залога:**

. страховать *за счет залогодателя*заложенное имущество;

. принимать меры, необходимые для обеспечения сохранности зало­женного имущества, в том числе для защиты его от посягательств и требований со стороны третьих лиц;

. немедленно уведомлять другую сторону о возникновении угрозы ут­раты или повреждения заложенного имущества.

**Замена предмета залога** допускается только с согласия залогодержате­ля, если законом или договором не установлено иное.

Залог обеспечивает требование в том объеме, какой оно имеет к мо­менту удовлетворения, включая проценты, неустойки и т. п.

**9. Выделяются особые виды** залога:

**• *ипотека****—*залог недвижимости;

**• *залог вещей в ломбарде****—*в этом случае даже если сумма, вырученная от продажи заложенного имущества, недостаточна для удовлетворения тре­бований залогодержателя (то есть ломбарда), последний не вправе об­ратить взыскание на иное имущество должника;20

**• *залог товаров в обороте****—*в этом случае допускается изменение состава и натуральной формы предмета залога (товарных запасов, сырья и т. п.) при условии, что их общая стоимость не становится меньше указанной в договоре о залоге.

**10. Взыскание на заложенное имущество может быть обращено** в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения должником обеспечен­ного залогом обязательства.

**Обращение взыскания происходит в судебном порядке:**

**• на *недвижимое имущество,***если нет нотариально удостоверенного со­глашения залогодателя с залогодержателем о внесудебном порядке об­ращения взыскания, заключенного после возникновения оснований для обращения взыскания;

**• на *движимое имущество,***если иное не предусмотрено соглашением залогодателя с залогодержателем, а в случае нахождения заложенного имущества у залогодержателя — условиями договора о залоге;

**• на *любое заложенное имущество,***если для заключения договора о за­логе требовалось согласие другого лица или органа (например, залог недвижимого имущества, находящегося на праве хозяйственного веде­ния);

• в случае, если предмет залога — *имущество,*имеющее ***значительную историческую, художественную*или *иную культурную ценность,***

*• в случае, если****залогодатель отсутствует****и установить место его на­хождения невозможно.*

*Требования залогодержателя удовлетворяются из суммы, вырученной от реализации предмета залога с публичных торгов. Денежная сумма, оставшаяся после удовлетворения требований всех залогодержателей (в том числе и по отношениям перезалога) и возмещения расходов, свя­занных с проведением публичных торгов, передается залогодателю.*

***11. Залог прекращается:***

*• с прекращением обеспеченного залогом обязательства;*

*. при продаже с публичных торгов заложенного имущества, а также в случае, когда его реализация оказалась невозможной;*

*• по требованию залогодателя при наличии угрозы утраты или повреж­дения заложенного имущества;*

*. в случае гибели заложенной вещи или прекращения заложенного права, если залогодатель не воспользовался правом восстановления предмета залога или правом на его замену.*

**Обеспечение кредита**

ГК РФ (Глава 42 Заем и кредит) ст.807-823

Договор займа – одна сторона (займодавец) передает в собственность другойстороне (заемщику) деньги или другие вещи, определенные родовыми признаками, а заемщик обязуется возарвтить заимодавцу такую же сумму денег (сумму займа) иил равное количество других полученных им вещей того же рода и качества.

Ст. 808 и т.д.

Если менее 10 раз.

4611 – в РФ

11100 – в Москве

7781 – МРОТ в СПБ

**Обеспечение кредиторов (исполнения кредитных обязательств)** – комплекс правовых, экономичсеких и организационных средств и мер стимулирования заемщика к своевременному и полному исполнению своих обязательств и удовлетворения интересов кредитора в случае их неисполнения. ГК ГЛАВА 23, ст.329-381

1. *Неустойка (штрафы, пени)* – мера увеличения имущественной ответственности за нарушение условий кредитного договора и связанных с ним договоров залога и поручительсв, и отличаются лишь порядком исчисления и уплаты.

Денежная сумма, которую должник обязан уплатить кредитору в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения условий договора.

2. *Залог* является одним из наиболее эффективных и часто используемых споосбов.

По предмету:

А) залог имущества

Б) залог имущественных прав

В) залог товаров в обороте

 3. *Поручительство*

По договору поручительства поручитель обязуется перед кредитором нести солидарную ответственность за исполнение заемщиком обязательств по кредитному договору полностью или в части. Договор поручительства заключается в письменном виде.

Банк кредитор имеет право требовать погашения кредита от заемщика, от поручителя и от обеих вместе до удовлетворения своих требований.

При субсидиарной ответственности кредитор должен будет перовначально предъявить требования к должнику, и только в случае отказа или невозможности должником удовлетворить эти требования предъявить их поручителю.

4. *Банковская гарантия* – стороной, выдающей гарантию, выступает банк или иное кредитное учреждение (или иная страховая организация), называемое гарантом, а стороной, принимающей гаррнтию в качестве обеспечения кредита, является банк-кредитор, получивший название “бенефициара”.

кредитором ответственность за заемщика в пределах суммы, указанной в гарантии.

Договор гарантии заключается в письменной форме.

Банковская гарантия вступает в силу с момента получения письменного акцепта бенефициара о ее принятии или с момента перечисления суммы кредита, что оговаривается в условиях гарантии.

5. *Задаток* – денежная сумма, выдаваемая одной из договаривающихся сторон в счет причитающихся с нее по договору платежей другой стороне, в докзательство заключения договора и в обеспечение его исполнения.

Соглашение о задатке независимо от суммы задатка должно быть совершено в **письменной форме**.

**Лекция. 10 Кредитная документация**

**Кредитный договор.**

Наряду с займом в качестве самостоятельного вида предоставления денежных средств одним лицом другому с условием их возврата действующее гражданское законодательство выделяет кредит (§ 2 гл. 42 ГК).

В соответствии с п. 1 ст. 819 ГК по кредитному договору кредитор (банк или иная кредитная организация) обязуются предоставить денежные средства (кредит) заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на нее.

К отношениям по кредитному договору применяются правила о договоре займа, если иное не предусмотрено правилами § 2 гл. 42 ГК и не вытекает из существа кредитного договора (п. 2 ст. 819 ГК).

По своей юридической природе кредитный договор является консенсуальным, возмездным и двусторонним. В отличие от договора займа он вступает в силу уже в момент достижения сторонами соответствующего соглашения до реальной передачи денег заемщику. Это дает возможность понудить кредитора к выдаче кредита, что исключается в заемных отношениях. От договора займа кредитный договор отличается также по субъектному составу. В роли кредитора здесь может выступать только банк или иная кредитная организация, имеющая лицензию Центрального банка РФ на совершение таких операций.

Предметом кредитного договора могут быть только деньги, но не вещи. Более того, выдача большинства кредитов осуществляется в безналичной форме. Именно поэтому закон говорит о предоставлении по данному договору не денег, а денежных средств (п. 1 ст. 819 ГК).

Согласно ст. 820 ГК кредитный договор должен быть заключен в письменной форме под страхом его ничтожности.

Кредитный договор всегда является возмездным. Вознаграждение кредитору определяется в виде процентов, начисленных на сумму кредита за все время его фактического использования. Размер таких процентов устанавливается договором, а при отсутствии в нем специальных указаний – по правилам, принятым для договоров займа (п. 1 ст. 809 ГК), т.е. исходя из ставки рефинансирования.

Обязанность кредитора в данном договоре составляет предоставление заемщику в соответствии с условиями договора денежных средств (однократно или частями).

Обязанности заемщика состоят в возврате полученного кредита и уплате предусмотренных договором или законом процентов за его использование. Исполнение данной обязанности регулируется нормами об исполнении своих обязанностей заемщиком по договору займа.

Особенностью кредитного договора является возможность одностороннего отказа от его исполнения со стороны как кредитора, так и заемщика (п. 1,2 ст. 821 ГК). Кредитор вправе отказаться от предоставления заемщику предусмотренного договором кредита полностью или частично при наличии обстоятельств, очевидно свидетельствующих о том, что предоставленная заемщику сумма не будет возвращена в срок. Заемщик вправе отказаться от получения кредита полностью или частично, уведомив об этом кредитора до установленного договором срока его предоставления, если иное не предусмотрено законом, иными правовыми актами или договором. Кредитор вправе также отказаться от дальнейшего кредитования заемщика по договору в случае нарушения им предусмотренной договором обязанности целевого использования кредита (п. 3 ст. 821 ГК).

Сторонами может быть заключен договор, предусматривающий обязанность одной стороны предоставить другой стороне вещи, определенные родовыми признаками (договор товарного кредита). К такому договору применяются правила о кредитном договоре, если иное не предусмотрено вышеуказанным договором и не вытекает из существа обязательства. Условия, относящиеся к предоставляемым вещам, их таре и упаковке, должны исполняться в соответствии с правилами о договоре купли-продажи товаров (ст. 465 – 485 ГК), если иное не предусмотрено договором товарного кредита (ст. 822 ГК). В отличие от обычного кредитного договора, сторонами договора о предоставлении товарного кредита, в том числе кредиторами, могут быть любые субъекты гражданского права.

Предоставление коммерческого кредита не является предметом отдельного договора, а может составлять, если иное не установлено законом, одно из условий договоров, исполнение которых связано с передачей в собственность другой стороне денег или других вещей, определяемых родовыми признаками. Коммерческий кредит предоставляется, в частности, в виде аванса, предварительной оплаты, отсрочки и рассрочки оплаты товаров, работ или услуг (п. 1 ст. 823 ГК), условие о которых может включаться в договоры купли-продажи, аренды, подряда и т.д. Участниками возникающих при этом отношений (в том числе кредиторами) могут являться как юридические лица, так и граждане, являющиеся сторонами соответствующих гражданско-правовых договоров.

К коммерческому кредиту применяются правила о займе и кредите, если иное не предусмотрено правилами о договоре, из которого возникло соответствующее обязательство, и не противоречит существу такого обязательства (п. 2 ст. 823 ГК).

**Кредитный договор: заключение и особенности**

**Что такое кредитный договор?**

Прежде чем говорить о кредитном договоре, давайте определим — что это?

Из статьи 819 Гражданского кодекса РФ можно сделать вывод о том, что **кредитный договор** — это письменное соглашение между коммерческим банком и заемщиком, по которому:

* банк обязуется предоставить кредит на согласованную сумму в определенный срок и за установленную плату;
* заемщик обязуется использовать и возвратить выданную банком ссуду, а также выполнить все условия договора.

Отсюда можно сделать следующие выводы (в том числе — и отличия от договора займа):

* кредит могут выдавать только специализированные кредитные организации (в отличие от займа, который может выдать любая организация или физическим лицо);
* кредитный договор обязательно предусматривает выдачу процентов (в отличие от займа, который может быть как процентным, так и беспроцентным);
* предметом кредита  могут быть только денежные средства (в то время как заем может быть как в вещественном, так и в денежном выражении).

**Существенные условия кредитного договора**

Надо понимать, что каждый договор уникален и его условия зависят от особенностей каждого вида договора, а также воли сторон. Тем не менее есть условия (они называются существенными) которые должен содержать любой кредитный договор и без которых договор считается незаключенным. К существенным условиям кредитного договора относятся:

1. **Предмет кредитного договора**(ст. ст. 432, 819 Гражданского кодекса РФ), т.е. (с учетом того, что предметом договора являются только денежные средства) размер и порядок возврата кредита и процентов по нему.
2. Иные условия, которые стороны посчитают существенными (согласно статье 432 ГК), т.е. такие условия, по которым по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто соглашение. К таким условиям, как правило относят условия о комиссиях банка (не все из которых являются законными), срок возврата кредита, целевое использование и обеспечение кредита.

В тех случаях, когда при расчетах используются банковские карты ЦБ РФ в своих письмах от 22 ноября 2010 года N 154-Т "О рекомендациях по раскрытию информации об основных условиях использования банковской карты и о порядке урегулирования конфликтных ситуаций, связанных с ее использованием" и от 17.09.2013 N 183-Т "О предложении кредитными организациями расчетных (дебетовых) карт с овердрафтом и кредитных карт клиентам" **во избежание возникновения просроченной задолженности по кредиту и процентам по нему** рекомендует эмитентам дебетовых карт с овердрафтом и кредитных карт**отдельно и доступным для клиентов способом раскрывать** информацию о:

* порядке погашения кредита;
* моменте исполнения перед банком обязательств по кредиту (уплате процентов по кредиту), предоставленному с использованием банковской карты;
* оптимальные сроки совершения операций по погашению кредита (процентов по кредиту) с использованием банковской карты;
* том, что подписываемый клиентом договор содержит элементы как договора, предусматривающего совершение операций с использованием банковских карт, так и кредитного договора;
* порядке предоставления кредита в случаях, когда кредитная карта предлагается клиенту без личного посещения кредитной организации;
* порядке изменения условий предоставления кредита, включая изменение размера кредитного лимита и размера соответствующих комиссионных вознаграждений;
* порядке взимания комиссий, связанных с получением и использованием дебетовой карты с овердрафтом или кредитной карты, в том числе в течение льготного периода по кредитным картам, а также указание на то, будут ли комиссии удерживаться из суммы предоставляемого кредита;
* ситуациях, при которых возможно приостановление права клиента использовать дебетовую карту с овердрафтом или кредитную карту, в том числе в случае неисполнения клиентом обязательств по возврату кредита, а также о порядке предварительного уведомления клиента о приостановлении указанного права;
* ответственности клиента в случае неисполнения (ненадлежащего исполнения) обязательств по возврату кредита, в том числе о размерах (способе их определения) сумм денежных средств, взимаемых кредитной организацией с клиента в зависимости от размера и (или) срока неисполнения (ненадлежащего исполнения) обязательств;
* иную информацию, на основании которой клиенты могут принимать взвешенные решения о необходимости получения (использования) дебетовых карт с овердрафтом и кредитных карт.

При этом пояснения специальной терминологии должны обеспечивать соответственно доступность, понятность информации для клиентов, не обладающих специальными знаниями, а сама информация в соответствии со статьей 8 Закона РФ "О защите прав потребителей" доводится до сведения клиентов банка **в наглядной и доступной форме**.

Исходя из этоих правил нельзя считать достоверной информацию, которая, к примеру, указана мелким шрифтом, т.к. мелкий шрифт договора крайне затрудняет визуальное восприятие текста договора, что не позволяет потребителю получить полную информацию и сделать правильный выбор.

**Особенности кредитного договора**

Несмотря на то, что объемы ипотечного кредитования продолжают постепенно сокращаться, механизм получения кредита на квартиру представляет собой немалый интерес.

Одним из ключевых моментов здесь является правильное оформление всех документов, связанных с получением кредита — от этого зависит и то, сможет ли клиент банка в принципе получить заем, и то, насколько обременительным для него станет погашение задолженности.

Разумеется, важнейшим при получении кредита на жилье документом является кредитный договор. Как правило, в рамках одной кредитной программы банки предлагают своим клиентам типовые договоры, причем на изменение их условий в большинстве случаев кредитные организации не идут. Естественно, не удастся поменять условия кредитного договора и после того, как он будет подписан заемщиком. Именно поэтому условия кредитования, которые определяются данным документом, требуют особого внимания.

**Ловушки кредитного договора**

Одной из наиболее типичной ловушек для клиента является **неправильное определение даты совершения платежей** по кредиту. В кредитном договоре указывается дата, не позднее которой средства должны поступить на счет, специально созданный кредитной организацией для учета выплаты конкретной задолженности. Многие заемщики полагают, что именно эта дата является последним в каждом месяце днем, когда необходимо передать средства банку.

Здесь необходимо учитывать, что какое-то время понадобится для того, чтобы банк зачислил средства на счет (в некоторых случаях на это требуется до трех дней). Это значит, что заемщик должен вносить платежи по кредиту так, чтобы средства успели поступить на счет в указанный день. В противном случае клиент банка может столкнуться с пенями и штрафами, причем формально в такой ситуации банк будет прав.

**Кредитный договор в гражданском праве России**

Еще одна распространенная проблема связана с **досрочным погашением кредита**. Многие кредитные организации разрешают его только по истечении определенного срока с момента выдачи кредита. Клиент банка должен уточнить этот момент — когда именно он сможет начинать досрочное погашение кредита, а также какие санкции со стороны банка за это предусмотрены (наиболее распространенная — введение дополнительных комиссий). При этом необходимо уточнить, какой будет судьба конкретного займа при досрочном погашении — банк может либо уменьшать размер ежемесячной выплаты соразмерно тому, сколько «лишних» средств будет поступать на счет клиента, либо уменьшать срок погашения кредита (последнее встречается достаточно редко).

Еще одним важным моментом является **стоимость обслуживания клиента** кредитной организации. Так, банк может предусматривать взимание с клиента определенных сумм за открытие и ведение счета, а также за ежемесячное перечисление средств на него. По большому счету, статьи дополнительных расходов могут быть практически любыми, а суммы дополнительных выплат могут достигать значительных размеров. Именно поэтому данный момент необходимо отдельно обговорить либо с юристом, либо со специалистом банка. Не лишним будет получить и документальное подтверждение слов сотрудников банка относительно дополнительных платежей.

Стоит отметить, что неприятные сюрпризы могут ожидать клиента банка еще до того момента, когда средства поступят на его счет. Во-первых, заемщику необходимо уточнить, **сколько дней займет это перечисление** — именно исходя из оговоренного в кредитном договоре срока стоит рассчитывать дату заключения договора купли-продажи.

Кроме того, клиент банка может получить отказ в предоставлении кредита даже после того, как сам кредитный договор будет подписан. По закону, даже при подписанном договоре до совершения сделки купли-продажи банки имеют право отозвать положительное решение в случае, если у них возникают сомнения в том, что заем будет выплачен вовремя и в полном объеме.

Большинство из изложенных выше ловушек являются незаконными, т.к. нарушают права потребителя, но банки, зная об этом, с ослиной упрямостью стараются выжать из заемщика всё, поэтому отстаивать свои законные права, как правило, приходится с помощью претензий банку и (или) предъявления банку иска в судебном порядке.

**Условия договора потребительского кредита (займа)**

На основании части 12 статьи 5 Федерального закона от 21 декабря 2013 года N 353-ФЗ "О потребительском кредите (займе)" 01.07.2014 вступило в силу Указание Банка России от 23 апреля 2014 г. N 3240-У "О табличной форме индивидуальных условий договора потребительского кредита (займа)", согласно которому:

* индивидуальные условия договора потребительского кредита (займа) должны отражаться начиная с первой страницы договора в виде таблицы.
* таблица состоит из общего заголовка, 3 граф (N п/п, условие и содержание условия) и 16 строк и приведена ниже.
* первые две графы заданы формой, третья заполняется кредитором.
* исключение строк не допускается. Отсутствие информации в строках обозначается отметкой "Отсутствует".
* если условие не применимо к данному виду договора, то проставляется отметка "Не применимо". Это возможно в отношении 5 строго определенных строк. Например, это обязанность заемщика заключить иные договоры, цели использования кредита (займа), услуги, оказанные кредитором за дополнительную плату.
* при размещении части таблицы на второй и следующих по порядку страницах заголовок и подзаголовки граф повторяются. Строки переносятся на следующую страницу целиком, кроме случаев, когда содержание условия занимает более одной страницы.
* при наличии в договоре иных условий, требующих согласования, таблица дополняется строками, содержащими такие условия. Они вносятся после строки 16 с продолжением нумерации по порядку.

Лекция 11

ОРГАНИЗАЦИОННОЕ И ЮРИДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ КРЕДИТНОГО ПРОЦЕССА

**1. Организационное обеспечение кредитной деятельности банка**

Качество и эффективность кредитного процесса зависят прежде всего от того, **насколько правильно он построен** с учетом особенно­стей функционирования каждого конкретного банка: его размера, структуры, специализации и условий работы.

В практике организации кредитного процесса в российских бан­ках можно выделить три подхода.

1. Первый подход - когда практиче­ски вся работа с клиентом (общение с ним, подготовка кредитного предложения, анализ рисков, присущих сделке, подготовка кредит­ной документации и пр.) проводится **в рамках одного - кредитно­го - подразделения** (обычно отдела), причем в большинстве случа­ев - одним ответственным сотрудником такого подразделения (не считая, естественно, бухгалтерии и кассы).

То есть фактически один специалист непосредственно обслуживает весь процесс кредитова­ния конкретного заемщика начиная с переговоров и заканчивая вы­дачей кредита и контролем за его погашением.

Такой подход был широко распространен в российских банках, особенно в начале 1990-х гг. **По мнению многих специалистов, такая организация кре­дитования не позволяет проводить качественный анализ кредитных рисков**. Тем не менее, применение такого подхода в средних и мелких банках часто себя оправдывает. Многие банки показывают эффек­тивное сочетание высокого качества кредитного портфеля и эконо­мии издержек на содержании аппарата кредитных сотрудников.

2. Второй подход к организации кредитного процесса, применяю­щийся, как правило, в средних и особенно крупных банках, предпо­лагает **разделении функций общения и непосредственной работы с клиентом** (структурирование сделки, предварительная оценка рис­ков, подготовка кредитной документации) **и анализа рисков** (более детальная оценка рисков без права общения с клиентом).

То есть **отличие** данного подхода от первого состоит в том, что к процессу кредитования «подключается» независимое общебанковское специ­ализированное подразделение риск-менеджмента.

3. Третий подход, характерный для крупных банков, означает, что в организации кредитного процесса участвуют различные подразделе­ния банка, включая вышеназванные.

В любом случае **организация кредитного процесса предполагает** четкое функциональное разграничение обязанностей между сотруд­никами кредитного подразделения, а также между руководством банка, кредитным и другими подразделениями, участие которых в данном процессе необходимо (планово-экономические, бухгалтер­ские, кассовые, юридические и другие службы).

*Само кредитное подразделение может быть организовано в раз­личных вариантах*.

**Простейший и стандартный** для большинства современных российских небольших банков вариант - когда име­ется **только кредитный отдел**, сотрудники которого непосредственно работают с претендентами на кредит и заемщиками, в необходимых случаях обращаясь в бухгалтерию и к юристу.

При этом **функцию кредитного комитета** (разрешение кредита) обычно выполняет прав­ление банка, а подчас даже отдельные его члены (например, предсе­датель правления и заместитель, имеющий право 2-й подписи).

Все остальные составные части кредитного процесса в таком случае либо вовсе отсутствуют, либо выполняются кредитными работниками «по совместительству».

**Развитый вариант** организации кредитного процесса (который, однако, не может быть сведен к какой-то единой, универсальной схеме) предполагает, что помимо собственно кредитного подразде­ления в банке действуют также:

* полноценный, представительный кредитный комитет;
* комитет управления кредитными рисками;
* отдел кредитной политики (его функции могут быть возложены
* на комитет управления кредитными рисками);
* отдел кредитного анализа;
* отдел оформления кредитов.

Кроме того, необходимо получать **маркетинговую информацию** с рынка кредитов. Желательно, чтобы это делалось на профессио­нальной основе. Следовательно, банку нужна своя маркетинговая служба. Организационно она может быть отдельным подразделени­ем, но может и входить в состав кредитного подразделения.

Некоторые банки создают у себя **отдел кредитной документации** (в основном с контрольными функциями), чаще всего в составе юри­дической службы. Но такой отдел не представляется безусловно необходимым.

В реальных условиях отечественной деловой среды крайне жела­тельным участником кредитного процесса со стороны банка стала **служба экономической безопасности**.

1.1. ФУНКЦИОНАЛЬНЫЕ ОБЯЗАННОСТИ СЛУЖБ И СОТРУДНИКОВ БАНКА, УЧАСТВУЮЩИХ В КРЕДИТНОМ ПРОЦЕССЕ

Как правило, основная аналитическая, организационная, техни­ческая работа, связанная с кредитованием клиентов, возлагается на кредитное подразделение банка. В то же время в кредитном процессе принимают или при необходимости могут принимать участие и дру­гие его подразделения и службы:

* сопровождения кредитных опера­ций;
* учета кредитных операций;
* юридическое;
* безопасности;
* кассо­вое;
* анализа и регулирования рисков;
* хранилище ценностей;
* под­разделение, выполняющее функции депозитария;
* подразделения, ведущие валютные и неторговые операции, операции с ценными бумагами и др.

Обязанности подразделений банка, принимающих участие в опе­рациях кредитования, в общем случае следующие.

Кредитное подразделение:

1. прием документов от потенциального заемщика, их рассмотре­ние и подготовка заключения в установленные сроки;
2. оформление кредитных документов, их анализ на полноту и до­стоверность;
3. оценка способности заявителя возвратить кредит;
4. проверка и оценка обеспечения кредита;
5. определение условий кредитования заемщика;
6. получение от заемщика платежных документов, на основании которых предоставленные ему кредитные ресурсы будут исполь­зоваться по назначению;
7. передача в хранилище банка предметов заклада (если в качестве обеспечения кредита заемщик предоставляет ценности в виде документарных ценных бумаг и/или драгоценных металлов и заключен соответствующий договор залога);
8. оформление вместе с заемщиком документов на выдачу кредита и их передача в учетное подразделение, а при необходимости — и в кассовое подразделение;
9. сопровождение кредитного договора;
10. анализ и оценка финансового состояния заемщика в течение срока действия кредитного договора;
11. мониторинг и оценка риска и качества ссудной задолженности в целях их классификации в соответствии с нормативными тре­бованиями и внутренним регламентом;
12. формирование и ведение кредитного досье, в последующем его закрытие и передача в архив;
13. предоставление заемщику заверенных выписок из его счета (счетов);
14. расчет процентов, неустоек и других сумм по кредитному дого­вору;
15. расчет резервов на возможные потери по ссудам;
16. подготовка отчетных форм по кредитному портфелю;
17. принятие своевременных мер для погашения проблемной и просроченной задолженности и др.

Юридическое подразделение:

1. анализ правоустанавливающих документов заемщика, поручи­теля, гаранта, залогодателя в целях проверки полномочий долж­ностных лиц, подписывающих договоры, контроля за соблюде­нием законодательства при оформлении документов, в том чис­ле при оформлении сделок обеспечения;
2. согласование кредитных документов, контроль за соблюдением определенных во внутреннем регламенте банка типовых форм кредитной документации;
3. согласование изменений, вносимых в рекомендуемые формы кредитных документов; осуществление необходимых юридиче­ских действий при возникновении проблемной или просрочен­ной задолженности;
4. консультирование других подразделений банка по юридическим вопросам, связанным с кредитованием, и т.п.

Подразделение экономической безопасности:

1. выяснение кредитной истории заявителя, проверки характера деятельности и деловой репутации заемщика, поручителя, га­ранта, залогодателя и их руководителей (а также, возможно, их партнеров по контрактам) на предмет наличия о них негативной информации, подготовка соответствующего заключения (за­ключений);
2. сбор информации по вопросам, связанным с выполнением за­емщиком, поручителем, гарантом, залогодателем их обяза­тельств перед банком в течение срока действия кредитного до­говора;
3. участие в проверках наличия и сохранности заложенного иму­щества, оставшегося у залогодателя;
4. осуществление необходимых действий при возникновении про­блемных кредитов, обеспечение возврата таких кредитов (во взаимодействии с другими заинтересованными подразделения­ми банка).

Учетное подразделение (учет кредитных операций):

1. своевременное отражение кредитных операций на счетах бух­галтерского учета на основании распоряжений кредитного под­разделения:

* зачисление кредитных средств на соответствующие счета;
* списание кредитных средств со счетов заемщи­ков по мере их использования;
* отражение неуплаченных сумм на счетах просроченных ссуд и процентов;

1. резервирование номера (номеров) ссудного счета по распоряже­нию кредитного подразделения и направление ему соответству­ющей информации;
2. открытие и закрытие ссудных счетов; ведение лицевых счетов заемщиков по выданным кредитам;
3. своевременное сообщение кредитному подразделению инфор­мации о выставленных к счетам заемщика в банке инкассовых поручениях и платежных требованиях третьих лиц на безакцепт­ное списание средств;
4. списание в безакцептном порядке средств со счетов поручите­лей в погашение просроченной задолженности перед банком по договорам поручительства;
5. ежедневное формирование выписок из лицевых счетов заемщи­ков и их передача в кредитное подразделение;
6. контроль за правильностью расчетов сумм и сроков платежей по кредиту в извещениях, направляемых заемщикам;
7. контроль за поступлением средств в погашение задолженности и правильностью расчетов сумм обязательств поручителей по договорам поручительства;
8. регулярное предоставление кредитному подразделению анали­тических и синтетических данных бухгалтерского учета по вы­данным кредитам;
9. последующий контроль операций кредитования;
10. осуществление необходимых действий в соответствии с внут­ренним регламентом при возникновении проблемной кредит­ной задолженности (во взаимодействии с другими заинтересо­ванными подразделениями банка).

Кассовое подразделение (работа с физическими лицами, избрав­шими этот способ получения и погашения кредитов):

1. выдача кредита наличными деньгами;
2. прием платежей наличными в погашение кредита.

Хранилище ценностей:

1. прием, хранение и возврат документарных ценных бумаг и/или драгоценных металлов, принятых в обеспечение своевременного исполнения заемщиком обязательств по кредитному до­говору.

Подразделение анализа и регулирования рисков:

1. информирование кредитного подразделения об утвержден­ных категориях и лимитах кредитного риска, а также об их изменениях;
2. подготовка предложений о присвоении группам клиентов (субъектам РФ, муниципальным образованиям, банкам-кон­трагентам, корпоративным клиентам, физическим лицам) категорий кредитного риска и установление, актуализация лимитов риска (ограничений) по заявкам кредитного подраз­деления;
3. контроль за соблюдением установленных лимитов и иных ограничений, входящих в компетенцию подразделения рис­ков, в соответствии с нормативными документами банка.

Подразделение, выполняющее функции депозитария:

1. открытие и ведение счетов депо (**СЧЕТ ДЕПО** – это счет открываемый депозитарием клиенту, для хранения или учеты ценных бумаг на основании депозитарного договора или договора о счете депо);
2. учет и оформление принимаемых банком в залог ценных бу­маг;
3. предоставление депоненту выписок из счета депо;
4. предоставление кредитному подразделению для сопровожде­ния кредитных операций выписок из счета депо залогодателя в целях проверки наличия и сохранности заложенных цен­ных бумаг.

Подразделения, ведущие валютные и неторговые операции:

1. определение оценочной стоимости драгоценных металлов и иных ценностей, принимаемых в залог (по запросу кредит­ного подразделения).

Подразделение, ведущее операции с ценными бумагами:

1. определение оценочной стоимости ценных бумаг, принима­емых в залог, и их подлинности (по запросу кредитного под­разделения);
2. информирование кредитного подразделения о рыночных ко­тировках ценных бумаг.

Все полномочия и процедуры работы подразделений, участву­ющих в кредитном процессе, права и обязанности их руководителей и сотрудников, требования к ним должны быть тщательно и с разумной степенью детализации закреплены во внутренних документах банка (положениях о подразделениях, регламентах, должностных инструкциях).

**1.3 ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ БАНКОВСКОЙ СФЕРЫ (ИНФРАСТРУКТУРА БАНКОВСКОГО КРЕДИТНОГО ПРОЦЕССА)**

1.3.1. КРЕДИТНЫЕ БЮРО

Зарубежная банковская практика накопила немалый опыт взаи­мовыгодного сотрудничества банков с кредитными бюро (бюро кре­дитных историй) как независимыми информационными посредни­ками.

**Эта практика свидетельствует о том**, что разумно организован­ная деятельность указанных бюро может быть хорошим подспорьем для грамотного и эффективного ведения банками кредитного про­цесса.

Основное предназначение таких бюро:

* сбор, обработка и распространение среди кредиторов необходимой им ин­формации о заемщиках - об их кредитных историях (включая такие данные, как остаток задолженности или кредитные линии, история внесения платежей, случаи непогашения кредита, банкротства и пр.),
* упрощение процедуры взаимодействия кредитора и заемщика,
* сни­жение рисков кредитной деятельности.

В некоторых зарубежных странах кредитные бюро вправе оказывать и более широкий круг услуг, причем не только участникам кредитных отношений.

Кредитные бюро бывают как частные, так и государственные.

Более чем 200-летняя зарубежная практика доказала, что есть прямая и ощутимая выгода от работы надлежащим образом регули­руемого кредитного бюро.

*Основные аргументы в пользу этого ры­ночного института следующие:*

1. Обмен информацией между кредиторами помогает им отличить надежного заемщика от рискованного и отказать последнему в кре­дите либо установить более высокую процентную ставку.
2. При наличии надежной и полной информации кредиторы могут увеличить объемы кредитования и выдавать надежным заемщикам кредиты с более высоким показателем соотношения размера креди­та и стоимости предмета залога или с более низкими требованиями к размеру обеспечения или гарантий, от чего выиграют потреби­тели.
3. При отсутствии кредитных бюро получение необходимой инфор­мации самостоятельно кредиторами практически невозможно - на это требуется слишком много времени и средств.
4. Наличие кредитной отчетности стимулирует заемщиков к пога­шению кредитов, иначе в будущем они рискуют не получить кредит и в другом банке.
5. Обмен полной информацией по кредитам среди кредиторов ведет к повышению конкуренции на кредитных рынках и снижению про­центных ставок.
6. В зависимости от вида собираемой и распространяемой инфор­мации кредиторы могут определить, не взял ли заемщик слишком много кредитов из нескольких источников. Это является одним из важных критериев соотношения всех платежных обязательств и до­ходов.

**В России кредитные бюро стали возникать значительно позже других стран**.

«Штаб» или «диспетчерский пункт» всей российской системы БКИ - созданная в Центральном банке структура под названием **«Центральный каталог кредитных историй» (ЦККИ)**.

**1.3.2. КОЛЛЕКТОРСКИЕ ФИРМЫ**

Для устойчивого развития экономики и банковского сектора клю­чевое значение имеет **качество банковских кредитов**. При этом очень важно, чтобы уровень «плохих кредитов» не превышал определенных пороговых значений (по мнению многих экспертов, **10%** величины всех ссуд).

Значимую роль в обеспечении качества кредитного портфеля банков играют различные институты, в частности **коллекторские агентства**.

**Роль этих агентств**, как показывает мировой опыт, трудно переоце­нить в работе с просроченными кредитами. Добиваясь их возврата, восстанавливая нормальные деловые отношения банка и клиента, дисциплинируя заемщиков, такие агентства способствуют тому, что меньше кредитов становятся «плохими».

Коллекторский бизнес появился в современной России вместе с так называемой перестройкой. Зарождавшиеся рыночные отношения часто не подразумевали расчетов в срок, а бизнесмены не всегда рас­полагали временем и возможностями самостоятельно заниматься возвратом долгов. Понятие же коллекторской деятельности вошло в российский деловой обиход в 2003-2004 гг.

**КОЛЛЕКТОРСТВО** - это бизнес, возникающий тогда, когда цивили­зованное общество находится на определенном этапе развития, свя­занном, в частности, с бурным развитием потребительского креди­тования, когда общество учится и привыкает жить в кредит.

Под КОЛЛЕКТОРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ специалисты понимают про­фессиональную деятельность организаций-посредников, состоящую во взыскании преимущественно бесспорных массовых однотипных долгов.

Неплатежи и просроченные долги - относительно небольшой по объему, **но неприятный и неизбежный атрибут** бума потребитель­ского кредитования.

**Повышение доступности** кредитов для потре­бителей (сокращение сроков рассмотрения заявок, количества не­обходимых документов), массовый рост количества выдаваемых кредитов в условиях жесткой конкуренции между банками, вынуж­дающей их упрощать свои процедуры выдачи кредитов и снижать требования к потребителям розничных услуг, неизбежно **ведет к сни­жению качества заемщиков** и как следствие влечет рост количества долгов - «чистых» невозвратов и проблемных кредитов.

Конечно, **данные риски банки частично компенсируют за счет повышенных процентных** ставок, т.е. по сути за счет добросовестных заемщиков, негативной реакции которых они тоже не могут не опасаться опять же в силу законов конкурентной борьбы.

Естественно, банки стараются и будут стараться бороться с невоз­вратами. Однако справляться с этой проблемой своими силами мож­но только до определенного размера просроченных долгов. **Никому не выгодно заниматься непрофильной деятельностью**. Поэтому вос­требованность услуг коллекторских агентств с каждым годом возрас­тает.

Здесь, как это часто бывает в жизни, важно чувство меры. Если с 10-15 кредитами служба экономической безопасности банка может справиться самостоятельно, то для возврата тысячи кредитов уже придется создавать специальное подразделение. И поскольку разме­ры розничных кредитов, как правило, невелики, а количество их стремительно растет с каждым днем, постольку работать с соответствующей задолженностью только своими силами становится для банков практически нереально.

Тем более что возврат выданных кре­дитов, если он начинает включать в себя такие действия, как поиск и преследование должников с использованием судебной, исполни­тельной систем и даже простых методов психологического давле­ния, - **это совсем не профильная для банка деятельность**. По край­ней мере многие банки не хотят эту деятельность делать для себя профильной.

И в какой-то момент **банк становится перед выбором**: вкладывать силы и средства в развитие собственной службы по работе с долгами или обратиться к профессионалам, специализирующимся в этой области, которые придут на помощь в особо сложных случаях или когда таких случаев достаточно много.

До недавнего времени у наших банков **по сути не было выбора** - приходилось строить собственную структуру по работе с долгами. Но содержание такой службы обходится недешево. К тому же дело это сложное, требующее специальных знаний и технологий.

В самом процессе участвуют специалисты разных направлений деятельности: экономисты, программисты, юристы, адвокаты. Если банк обладает развитой региональной сетью, то соответствующую структуру необ­ходимо организовать в каждом регионе.

Однако работа такой службы с задолженностью только одному банку или даже нескольким банкам определенно **будет нерентабельной, если доводить дело до судебных решений и исполнительного производства**. Поэтому, попробовав работать с должниками самостоятельно, многие банки все-таки об­ращаются в коллекторские агентства, поскольку теперь такая воз­можность имеется.

Итак, сотрудничество с коллекторским агентством - удобный в некоторых случаях и распространенный способ возврата долгов бан­кам.

**Во-первых,** предполагается, что это экономически оправданно (в противном случае коллекторская фирма, которая, к примеру, пред­лагает неприемлемые для банков комиссионные за свои услуги, ско­ро вынуждена будет покинуть рынок).

**Во-вторых**, это эффективнее, так как, привлекая к взысканию долгов профессиональное агентство, банк получает результат быстрее и дешевле, чем если бы все то же самое делал самостоятельно.

**В-третьих**, таким образом банк решает и свои имиджевые про­блемы — ведь в этом случае все отрицательные эмоции должника будут адресоваться агентству, а не банку.

Время нецивилизованных методов «выбивания» долгов должно пройти. Но на этом пути пока есть и преграды.

1. Рынок коллекторских услуг в России организовался совсем не­давно. Поэтому у многих банков еще нет привычки отдавать подоб­ные работы на аутсорсинг.
2. Основные опасения банков связаны с сохранностью информа­ции, передаваемой ими коллекторским агентствам. В рыночно раз­витых странах деятельность таких агентств строго регламентирована специальным законодательством. В России же агентствам «без исто­рии» приходится еще доказывать свою честность. Правда, фирмы, которые работают на этом рынке не первый год, могут просто ссы­латься на свой опыт. Но до тех пор, пока не будут приняты законо­дательные акты о коллекторской деятельности, эти вопросы будут зависеть от силы убеждения переговорщиков.
3. На Западе чаще всего передают долги со сроком 1-2 года с мо­мента просрочки, продают же банки долги, находящиеся на их ба­лансах обычно в течение 5-6 лет (хотя если банку по каким-то при­чинам срочно нужны деньги, то он может сделать это и раньше).

В Рос­сии ситуация иная. Пока наши коллекторские агентства отказываются от долгосрочной работы, может быть, благодаря бан­кам, которым хочется быстрее разобраться с долгами. Никто не хочет наблюдать за должником 5-6 лет. На российском рынке коллектор­ских услуг сейчас вместо кропотливой работы, рассчитанной на дли­тельный период, происходит «снятие сливок», т.е. то, что можно сделать очень быстро. **Такой подход несерьезен** и говорит об отсут­ствии долгосрочной стратегии работы коллекторского бизнеса.

1. Размер комиссии коллекторского агентства должен быть оп­равданным, т.е. за время работы агентства с должником сотрудники банка должны приносить больший доход, тратить меньше сил и вре­мени, чем в случае самостоятельных действий. Сегодня агентства желают получать комиссии в размере 20-60%. Для банков же инте­ресны предложения в части размера комиссии в 5% в стандартном случае, 25-30% - при сложном.

По оценке сотрудников коллекторских агентств, мошенников и злостных неплательщиков на самом деле не очень много. **Простота получения кредита порой провоцирует покупателей на необдуман­ные поступки**. А иногда, попав в сложную жизненную ситуацию, заемщик просто не знает, как решить свои проблемы. При грамотной работе во многих случаях удается обойтись доверительным разгово­ром и дружеским советом.

Соответственно **не каждый нарушивший договоренности с бан­ком заемщик немедленно становится клиентом коллектора**. С «ко­роткими долгами» банки предпочитают работать самостоятельно через собственную службу безопасности.

Значительная часть «корот­кой просрочки» обычно обусловлена забывчивостью или занятостью должников либо кратковременными финансовыми трудностями и при первом напоминании возвращается в банк.

К коллекторам об­ращаются за помощью в возврате сложных долгов, просроченных на более длительный срок (от 60-90 дней), когда банк уже исчерпал свои механизмы воздействия.

По имеющимся оценкам, из тех долгов, с которыми уже порабо­тали сами банкиры, коллекторам удается взыскать в досудебном по­рядке не более 25-30%, в то время как эффективность работы со «свежими» портфелями долгов гораздо выше: решить проблему, не доводя дело до суда, удается более чем в 60% случаев.

При этом в первую очередь помощь профессионалов требуется для возврата беззалоговых кредитов (наличными или на покупки в розничных тор­говых сетях). С ипотечными или автокредитами банки предпочитают разбираться самостоятельно, поскольку, как правило, есть возмож­ность реализовать заложенное под такой кредит имущество.

В мире существуют две одинаково популярные схемы работы с проблемными долгами.

* + 1. В одном случае коллектор выступает просто **посредником**, долг передается ему на обслуживание, но продолжает числиться на балансе банка. При этом за возвращенные долги коллектор получает комиссию. Долги, которые вернуть не удалось, банк через некоторое время списывает.
    2. Второй вариант - **выкуп** долгов коллекторами и соответственно перевод их на баланс агентства. Этот способ в России не пользуется популярностью. Коллекторы полагают, что выкупать на себя проблемные долги у банков им не­выгодно.

Сегодня коллекторы отказываются от имиджа людей с паяльни­ком за спиной. Хороший специалист коллекторской организации сегодня является и юристом, и финансистом, и психологом, действу­ющим строго в рамках законодательства, а главный метод его работы состоит в убеждении.

Тем не менее пока российский рынок находится на этапе станов­ления, его участники делятся на «белых», «серых» и «черных».

К «**черным**» относят преступные организации, которые «покупают» просроченные долги. По словам коллекторов, такие организации сейчас уходят с коллекторского рынка в те секторы, где доходность бизнеса более привлекательна.

«**Серыми**» считаются официально зарегистрированные организации, использующие в своей работе ме­ханизмы незаконного давления.

«**Белые**» агентства не только заре­гистрированы официально, но и работают исключительно в рамках действующего законодательства.

Под незаконным давлением подразумеваются угрозы либо физи­ческое воздействие. **Вообще же грань между «белыми» и «серыми» коллекторами в сознании людей очень тонкая**. В принципе любой коллектор имеет дело с угрозами. Ведь и саму передачу долга банком коллектору уже можно интерпретировать как угрозу. Весь вопрос в ее законности либо незаконности.

А главное **различие между «серы­ми» и «черными»** коллекторами участники рынка видят в том, что «серые» только угрожают, а «черные» выполняют свои угрозы. От встречи с последними в условиях отсутствия лицензирования кол­лекторской деятельности и специализированного законодательства не застрахован никто, но распознать мошенника можно.

Профессиональные коллекторы утверждают, что их специалисты обязаны иметь доверенность на ведение дела от коллекторского агентства и паспорт, удостоверяющий его личность. Ну а главный признак, по которому можно отличить мошенника от профессиона­ла по взысканию долга, - **требование возврата денег через кассу банка**.

**Настоящий коллектор** не только составит с заемщиком гра­фик погашения просроченной задолженности, но и предоставит список ближайших отделений банка. Если «специалист» отказывается предъявить свой собственный паспорт, не обсуждайте с ним свои финансовые дела и не отдавайте никаких наличных.

Впрочем, деление коллекторов «по цвету» не всегда отражает суть их деятельности.

Лекция 7

**РИСКИ КРЕДИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ**

Как уже отмечалось, прежде чем выдать кредит, сотрудни­ки банка уточняют свои представления о потенциальном заемщике, параметрах креди­та, который ему может быть предоставлен (если ему не следует отка­зать), включая такой параметр, как **реальный размер финансовых рисков**, которые банк примет на себя, если выдаст испрашиваемый кредит.

При этом имеются в виду риски в тех пределах, которые данный банк считает для себя в принципе **приемлемыми.** Сделки, по которым возможные риски не укладываются в такие пределы, должны быть отвергнуты как неприемлемые для данного банка.

Однако что такое финансовые риски и о каких конкретно рисках должна идти речь в данном случае?

**1. Понятие финансовых рисков**

Банковская деятельность является одной из видов предпринимательской деятельности. А, как известно, не один вид предпринимательской деятельности не является безрисковым. Банки в своей деятельности прибегают к использованию денег, а точнее вся их деятельность базируется на деньгах. Банки могут заработать огромную сумму денег за определенный срок, но и рискуют потерять их за короткое время.

**Золотые банковские правила:**

* 1. Краткосрочные пассивы размещаются в краткосрочные активы. Долгосрочные пассивы размещаются в долгосрочные активы.
  2. Сумма краткосрочных и среднесрочных средств по активу не должна превышать сумму краткосрочных и среднесрочных обязательств по пассиву.
  3. Сумма долгосрочных средств по активу может превышать сумму долгосрочных обязательств банка и его собственного капитала. Срок размещения не должен превышать срок привлечения.
  4. **Структура активов**: чем ниже доля высокорисковых активов в балансе банка, тем выше его ликвидность.
  5. **Структура пассивов**: чем ниже доля [вкладов](http://market-pages.ru/bankdelo/63.html) до востребования и больше доля срочных [вкладов](http://market-pages.ru/bankdelo/63.html), тем выше ликвидность.

В различной литературе встречаются разные определения понятия «банковский риск». Например, профессор экономических наук **Бабичева Ю. А.** предлагает следующую трактовку данному определению: «**банковский риск** - вероятность того, что произойдет событие, которое неблагоприятно скажется на прибыли или капитале банка».

**Английские экономисты** в своем труде приводят другое, более полное определение понятия «банковский риск». Они утверждают, что «**банковский риск** - специфическая черта процесса реализации банковского товара - передача на время, на срок права владения и использования части ссудного фонда и инфраструктурных услуг, необходимых для эффективного использования этой части».

Нетрудно заметить, что данное определение является наиболее точным, однако оно не учитывает вероятность незапланированного увеличения расходов при осуществлении определенных банковских операций.

Неоднозначное толкование понятия «риск», а также неразработанность данного понятия проявляются в признаках риска, которые выделены на основе различных исследований и показаны на рисунке 1.



Рисунок 1 – Признаки риска

*Основными чертами риска являются*:

* противоречивость,
* альтернативность
* неопределённость.

С одной стороны, **банк является коммерческой организацией**, поэтому ему присущи многочисленные предпринимательские риски.

С другой стороны, **банк – это финансовый институт**, поэтому он принимает на себя финансовые риски, связанные с посреднической деятельностью на финансовых рынках.

*Таким образом:*

* банковский риск представляет собой комплекс рисков, присущих банку как коммерческому предприятию.
* банковский риск можно определить как вероятность потерь банка в связи с неопределенностью в его деятельности и во внешней среде.

Итак, под ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ понимают реальную возмож­ность неоправданного увеличения расходов, снижения доходов, уменьшения прибыли, возникновения убытков, уменьшения капи­тала, неспособности расплачиваться по своим обязательствам вслед­ствие любых факторов внутреннего и внешнего характера (включая неверные действия или отсутствие действий), влияющих на условия и результаты деятельности экономического субъекта.

При этом в качестве **ФАКТОРОВ РИСКОВ** сле­дует рассматривать только такие явления (процессы, события, об­стоятельства и т.д., как правило, предсказуемые), которые могут не­гативно отразиться на экономических и/или финансовых результатах деятельности субъекта.

**РИСК** - это вероятность возникновения чистых убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом.

**РИСК** – почти неизбежная часть всякой коммерческой деятель­ности, в том числе банковской. Тем не менее, банк обычно предпо­читает избежать риска (предупредить риск), а если это невозможно, то свести его к минимуму.

Банки выбирают из разных возможных вариантов **наименее рискованный** и обязательно сравнивают риск сделки (т.е. расчетную величину возможных потерь, связанных с ней), **с одной стороны**, **с затратами**, необходимыми для того, чтобы по крайней мере минимизировать негативные по­следствия такого события, если оно все-таки произойдет**, а с дру­гой** - с возможными **выгодами**, которые можно получить, если это событие все же не состоится.

При этом уровень риска и уровень ожи­даемых выгод (дохода, прибыли) не связаны какой-либо жесткой одно­значной зависимостью.

Возможны случаи, когда высокая (низкая) ожидаемая прибыль прямолинейно связана с высоким (низким) рис­ком. Однако часто наблюдаются случаи, когда указанная зависимость не прослеживается.

**2. Факторы финансовых рисков**

Факторы (причины, источники) финансовых рисков, существен­ные для банков, в общем случае могут быть **разделены на внутренние и внешние**.

ВНУТРЕННИЕ (ВНУТРИБАНКОВСКИЕ) ФАКТОРЫ рисков возникают в ре­зультате деятельности банков и зависят от характера проводимых ими операций, от организации труда и производства, от управления банками всеми сторонами своей жизнедеятельности.

*К таким фак­торам можно отнести, в частности:*

1. неэффективную структуру пассивов, активов, собственного капитала банка;
2. неэффективную стратегию и полити­ку, выработанные руководством банка, в том числе неверные оценки размеров и степени рисков, ошибочные решения, не­верное определение условий и сроков проведения операций, от­сутствие должного контроля за расходами и потерями бан­ка и т.д.;
3. недостаточный профессионализм сотрудников банка;
4. неудовлетворительное обеспечение информационной, финансовой и иной безопасности банка;
5. возможность сбоев в компьютерных системах банка, потерь до­кументов, несвоевременного и неверного проведения бухгалтер­ских проводок;
6. отсутствие полной гарантии от злоупотреблений и мошенниче­ства со стороны сотрудников банка и др.

ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ банковских рисков - это потенциально небла­гоприятные по своим последствиям явления во внешней среде, не зависящие, как правило, от самих банков.

*К их числу можно отнес­ти:*

1. политические;
2. социальные;
3. правовые (отсутствие правовых норм, ужесточение правовых норм, нарушение таких норм);
4. общеэкономические и финансовые;
5. конкурентные (давление со стороны участников рынков);
6. информационные (отсутствие или недостаток политической, социальной, экономической, технической, коммерческой, фи­нансовой и иной информации);
7. стихийные бедствия (неблагоприятные природные явления не­преодолимой силы), а также грабежи, аварии, пожары.

Все перечисленные факторы могут быть отнесены и к кредитному процессу.

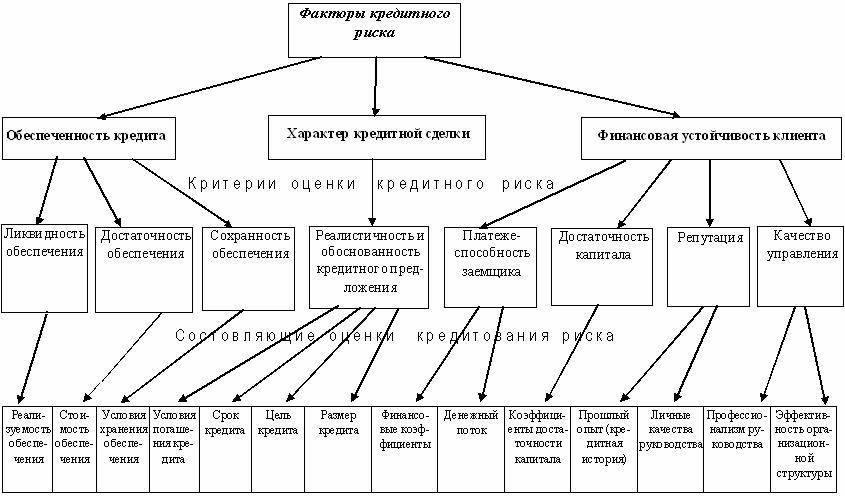


Рисунок 3 - Факторы кредитного риска

3. Классификация банковских рисков

В нормативных актах ЦБ РФ **не проведено должного различия** между банковскими рисками и факторами (причинами) таких рис­ков, а в некоторых случаях они просто перепутаны (факторы рисков выдаются за сами риски).

В принципе к классификации рисков возможны *два подхода:*

1. **укрупненный** - позволяет выделить всего несколько наиболее важных видов рисков, которые могут иметь место не только в банковской деятельности.
2. **детализированный** - может быть специфически банковским.

Чтобы разобраться во всем многообразии банковских рисков, необходимо построить их **классификацию**. Причем классификация может отличаться в зависимости от целей использования и глубины детализации.

**Классификация рисков** означает систематизацию множества рисков на основании каких-то признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия.

*Наиболее важными элементами, положенными в основу классификации рисков, являются:*

* время возникновения;
* основные факторы возникновения;
* характер учёта;
* характер последствий;
* сфера возникновения и др.

Банковские риски **действуют не изолированно друг от друга, а в системе**. То есть все виды рисков взаимосвязаны и оказывают влияние на деятельность предпринимателя. При этом изменение одного вида риска может вызывать изменение большинства остальных.

**Часто один риск входит в состав другого** **или является его причиной** **или следствием**. Поэтому оптимальная классификация должна учитывать определенную иерархию с точки зрения значимости, а также демонстрировать взаимосвязь и взаимозависимость между отдельными группами и видами банковских рисков.

Важным является также вопрос, **для каких целей используется классификация**. Главным мотивом изучения банковских рисков является возможность управления ими. Поэтому классификация, в первую очередь, должна удовлетворять требованиям менеджмента.

Рассмотри многоуровневую классификацию банковских рисков, схематично изображенную на рисунке 1.

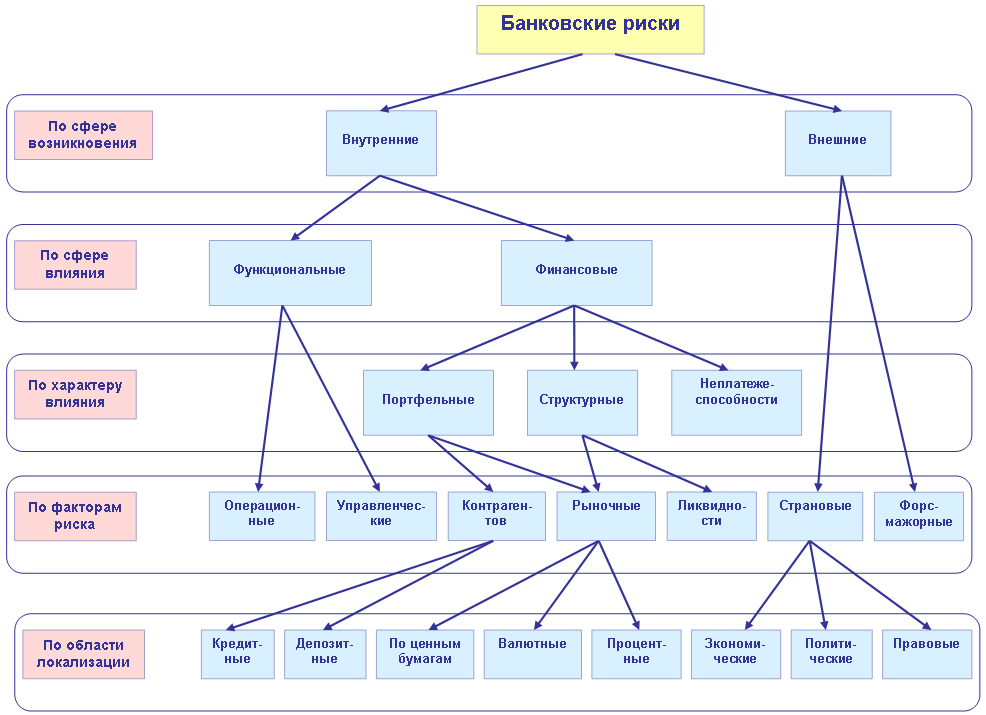


Рисунок 1 - Многоуровневая классификация банковских рисков

**1.** Самым общим критерием дифференциации выступает **сфера возникновения** рисков, в соответствии с которой риски подразделяются на:

* **Внутренние** – связанные с банковской деятельностью и деятельностью клиентов банка (эти риски происходят из содержания банковского дела, имея при этом как внутренние, так и внешние факторы);
* **Внешние** – не связанные непосредственно с деятельностью банка (они формируются сугубо во внешней среде, их факторы многочисленны, а последствия малопредсказуемы; внешние риски выступают как факторы для внутренних).

**2.** В свою очередь, **ВНУТРЕННИЕ риски** делятся *по сфере влияния* на:

* **Финансовые** – связанные с изменением в объемах, структуре, стоимости и доходности требований и обязательств банка (влияют непосредственно на финансы банка);
* **Функциональные** – связанные с организацией работы банка (проявляются, в первую очередь, как сбои организационных процессов, а затем уже трансформируются в убытки или недополучение прибыли).

**3.** **Функциональные риски** в итоге могут быть классифицированы *по факторам* риска на:

* **операционные** - вероятность потерь, обусловленных ошибками, злоупотреблениями и мошенничеством банковского персонала, а также сбоями в работе техники (их факторы – человеческие и технические – происходят из текущей деятельности, при постоянной реализации задач);



Рисунок 2 – Источники операционных рисков

* **управленческие** – вероятность потерь, обусловленных ошибками банковского менеджмента (здесь факторы заключаются в неправильной организации, постановке целей и задач).

**4.** **Финансовые риски**, как наиболее изученные и управляемые, имеют более сложную иерархию. *По характеру влияния* они подразделяются на:

* **портфельные** – риски, влияющие на объем, стоимость и доходность требований либо обязательств банка (т. е. однозначно отражаются либо в активе, либо в пассиве баланса);
* **структурные** – риски, влияющие на структуру, стоимость и доходность однородных требований и обязательств (их факторы имеют разнонаправленный характер в зависимости от структуры баланса);
* **риск неплатежеспособности банка** – риск того, что банку придется использовать собственный капитал для погашения обязательств (интегральный риск, факторами которого выступают все прочие элементарные риски, и влияющий на саму способность банка к функционированию).

**5.** **Портфельные риски**, в свою очередь, *по факторам* подразделяются на:

* **контрагентов** – финансовые риски, связанные с деятельностью контрагентов банка;
* **рыночные** (ценовые) – финансовые риски, связанные с изменением рыночной конъюнктуры;

**6. Контрагентов**, *по области локализации* подразделяются на:

* **кредитный** риск – вероятность потерь банка, обусловленных невозвратом основной суммы займа и процентов по ссуде или долговому обязательству (факторы риска и последствия его реализации отражаются на ссудных и приравненных к ним операциях банка);
* **депозитный** риск – вероятность потерь банка, связанных c досрочным изъятием привлеченных ресурсов (объектом в данном случае выступают депозитные операции).

**7.** Необходимо подчеркнуть, что **рыночные риски** могут быть *и портфельными, и структурными*. Данное пересечение в классификации обусловлено различными критериями дифференциации рисков. Однако оба этих критерия имеют чрезвычайно важное значение с точки зрения управления рисками, поскольку в совокупности определяют способы их оценки и оптимизации.

Если рассматривать **рыночные портфельные риски**, то с точки зрения области локализации они представляют собой *риски по ценным бумагам* – вероятность потерь банка, обусловленных изменением стоимости и доходности ценных бумаг в портфеле банка (т. е. конечным объектом риска являются фондовые операции банка и операции на прочих финансовых рынках).

**8.** **Структурные риски** с точки зрения *факторов* включают в себя:

* риск **ликвидности** – вероятность потерь, связанных с затруднениями у банка в приобретении или реализации активов в достаточном количестве за короткий период и по приемлемой цене.
* **рыночные** (ценовые) риски – финансовые риски, связанные с изменением рыночной конъюнктуры (в данном случае с учетом разнонаправленного характера их влияния).

**9.** К **структурным рыночным рискам** (*по области локализации*) относятся:

* **процентные** – вероятность потерь банка, обусловленных изменением рыночных процентных ставок (объектом риска является процентные доходы и расходы).
* **валютные** – вероятность потерь банка, связанных с изменением валютных курсов (связан с валютными операциями банка).

**10.** Что касается **ВНЕШНИХ РИСКОВ**, то они **не подразделяются** ни по сфере, ни по характеру влияния, поскольку данные критерии для них достаточно размыты. Основным критерием для их классификации являются *укрупненные факторы риска*, в соответствии с которыми они делятся на:

* **страновые** – риски, связанные с инвестированием средств в определенную страну (т. е. факторы определяются страновыми характеристиками);
* Риск **форс-мажорных обстоятельств** - вероятность потерь банка в связи с возникновением форс-мажорных обстоятельств (факторы выделить очень сложно, риск является практически неуправляемым).

**11.** В свою очередь, **страновые риски** можно дифференцировать *по более конкретным сферам:*

* **экономические** – вероятность потерь банка, обусловленных непредвиденным изменением макроэкономических факторов;
* **политические** – вероятность потерь банка, связанных с неблагоприятными изменениями в политике;
* **правовые** – вероятность потерь банка, связанных с несоответствием внутренних положений банка законодательству.

Несомненно, что перечисленные виды рисков **учитываются в банках в разной степени**. Это *обусловлено рядом причин*, главной из которых является такая объективная предпосылка, как **степень управляемости рисков**.

В связи с этим, при рассмотрении системы управления рисками логично **принимать во внимание наиболее важные для банка и управляемые риски**, каковыми, несомненно, являются *финансовые риски*.

## 4. Организация процесса управления рисками в банке

Немаловажное значение в управлении рисками имеет правильная организация. В настоящее время **спорным является вопрос**, должно ли в банке существовать отдельное подразделение, занимающееся управлением рисками, или полномочия в этой области эффективнее распределить по различным отделам, деятельность которых подвергается тем или иным рискам.

Создание специального подразделения управления рисками (департамента управления рисками, отдела анализа и оценки рисков и т. п.) **не всегда эффективно** *по ряду причин:*

1. во-первых, практически невозможно учесть нюансы управления отдельных рисков в работе ограниченного числа специалистов, входящих в штат подобного отдела банка;
2. во-вторых, данное подразделение часто является дублирующим, выполняющим функции других отделов, что приводит к росту непроизводительных расходов;
3. в-третьих, из-за дистанционного разрыва между таким подразделением и отделами, непосредственно проводящими рискованные операции, существует вероятность противодействия «на местах».

При этом **служба внутреннего контроля**, созданная в каждом российском банке в соответствии с **Положением ЦБ РФ № 242-П** и призванная наряду с прочими полномочиями и обязанностями организовать управление рисками, зачастую выполняет только **функции внутреннего аудита**, а работу в области рисков проводит формально.

Это объясняется тем, что эта служба была внедрена в обязательном порядке по инициативе ЦБ РФ **без учета индивидуальных особенностей отдельных банков** (многие из них уже решали задачи внутреннего контроля на базе других отделов, а другие были не готовы за короткий промежуток времени организовать эффективную систему внутреннего контроля).

В итоге в ряде банков **действительной целью** этой службы является соответствие требованиям ЦБ, а не реальный контроль над рисками, которым подвергается банк.

Поэтому инициатива по внедрению методик управления рисками должна все же исходить «**снизу**», то есть из отделов, ответственных за отдельные направления деятельности банка.

Работающие в них специалисты лучше осведомлены о взаимосвязи конкретных факторов с проявлениями риска, сталкиваясь с ними на практике, нежели работники искусственно внедренного подразделения по управлению рисками.

Однако при этом могут ***возникнуть две проблемы***:

1. с одной стороны, служащие, занимающиеся принятием решений в области рискованных операций, могут быть нацелены на получение максимального дохода, игнорируя при этом повышенные риски,
2. а с другой стороны, они могут недостаточно владеть математическим аппаратом – необходимым в данной области инструментом анализа.

**Решение** этих проблем может быть найдено следующим образом: в банке должна быть разработана стратегия управления рисками, причем в ее разработке должны принимать активное участие все работники.

Организационная структура управления банковскими рисками отражена на рисунке 3.

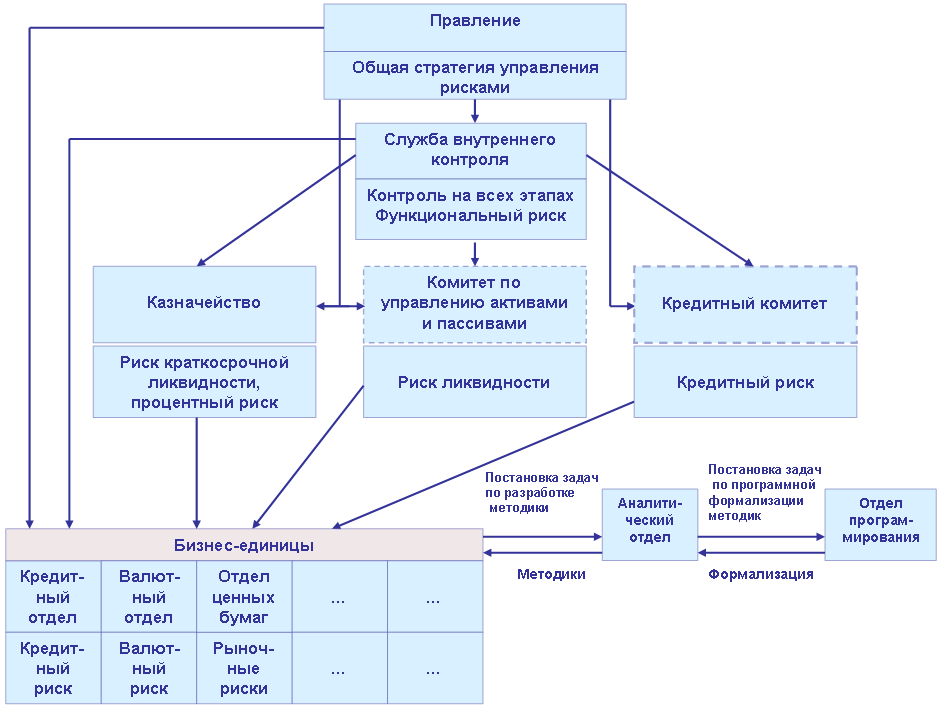


Рисунок 3 - Организационная структура банка с точки зрения управления рисками

**Роль ВЫСШЕГО РУКОВОДСТВА банка** должна заключаться в решении стратегических задач. То есть деятельность руководства должна быть направлена на избежание такого глобального риска, как **риск неплатежеспособности банка**. Это достигается путем разработки и утверждения лимитов и ограничений, в пределах которых низовые подразделения могут принимать решения и действовать относительно принимаемых на себя рисков самостоятельно, не представляя при этом угрозу для капитала банка.

Центральное место в управлении балансовыми рисками занимает **КАЗНАЧЕЙСТВО**. В связи с выполнением своих основных задач оно автоматически выступает в качестве подразделения, ответственного за оперативное управление **риском ликвидности и процентным риском**.

В свою очередь, функции оценки, **регулирования уровня и частично контроля отдельных специфических рисков** в пределах допускаемых в целом по банку лимитов передаются в **ОТДЕЛЫ**, непосредственно занимающиеся банковскими операциями и услугами.

Например, **кредитный отдел** оперативно управляет кредитными рисками, **валютный** – соответственно валютными, отдел **ценных бумаг** – рыночными рисками и т. д.

Особая роль отводится **СЛУЖБЕ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ**, которая при такой структуре управления действительно будет решать поставленные перед ней Центральным банком задачи в отношении рисков, а именно:

* текущее управление (оценка, регулирование уровня и контроль) функциональными рисками (операционными и управленческими),
* а также контроль деятельности отделов в отношении соблюдения ими стратегических ограничений и лимитов.

Таким образом, правильная организация позволяет рационально распределить функцию контроля от низовых звеньев к высшему руководству.

Что касается процесса управления банковскими рисками **со стороны ЦБ**, то его составляющими являются исключительно **функции регулирования и контроля**. Причем регулирование рисков ЦБ производит **косвенными методами**.

Если **коммерческие банки непосредственно влияют** на действительный уровень рисков в своей деятельности, манипулируя их значением, воздействуя на факторы рисков или их негативные последствия, **то ЦБ** лишь устанавливает определенные лимиты и ограничения, выдвигает требования, которых должны придерживаться коммерческие банки в своей деятельности.

По сути, **ЦБ ограничивает предпочтения коммерческих банков** по риску, не позволяя им действовать слишком агрессивно. В этой ситуации важно, чтобы установленные ЦБ требования были **разумными и не препятствовали** развитию банковского дела.

В соответствии с законом **Банк России** вправе и обязан в норма­тивном порядке **регулировать степень рискованности деятельности банков**, имея в виду тем самым защиту интересов вкладчиков и кре­диторов, а также самих банков (поддержание устойчивости каждого банка и стабильности всей банковской системы).

Так, в соответствии **со ст. 62 Закона «О Центральном банке РФ»** он устанавливает для банков нормативы достаточности капитала и ликвидности, норма­тивы рисков и др. Другие статьи Закона предписывают Банку России следить за выполнением банками указанных нормативов и при не­обходимости принимать к ним адекватные меры.

Центральный банк РФ как орган надзора и регулирования дея­тельности банков и иных КО **интересуется прежде всего тем**, как последние выполняют требования законодательства и нормативных правовых актов самого Банка России. Едва ли не важнейшее место в таких актах занимают обязательные нормативы деятельности бан­ков, устанавливаемые для них Центральным банком.

Ос­новные из нормативов прописаны в Инструкции ЦБ № 110. В данном акте установлены числовые значения и методики расчета следующих, в частности, обязательных нормативов деятельности банков:

1. норматив достаточности капитала;
2. максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков;
3. максимальный размер крупных кредитных рисков;
4. максимальный размер кредитов, гарантий, поручительств, вы­данных банком своим участникам;
5. максимальный размер рисков банка, связанных с его инсайде­рами (**ИНСАЙДЕР** - лицо (юридическое или физическое), которое имеет доступ к конфиденциальной информации о делах банка благодаря своему служебному положению, участию в капитале банка, родственным связям и имеет возможность использовать свое положение в собственных интересах).

5. Кредитный риск и другие риски кредитования

В любой сфере деятельности наряду с возможностью получить прибыль всегда существует опасность потерь (риск). Система банковских рисков включает значительное число их видов, представленное в различных классификациях. Основным банковским риском, особенно в российской практике, является кредитный риск.

Кредитные операции коммерческих банков являются одним из важнейших видов банковской деятельности. На финансовом рынке кредитование сохраняет позицию наиболее доходной статьи активов кредитных организаций, хотя и наиболее рискованной. Поэтому кредитный риск был и остаётся основным видом банковского риска.

КРЕДИТНЫЙ РИСК представляет собой риск невыполнения кредитных обязательств перед кредитной организацией третьей стороной.

КРЕДИТНЫЙ РИСК – это риск невозврата (неплатежа) или просрочки платежа по банковской ссуде.

Опасность возникновения этого вида риска *существует при проведении* ссудных и других приравненных к ним операций, которые отражаются на балансе, а также могут носить забалансовый характер.

*К числу таких операций относятся:*

1. предоставленные и полученные кредиты (займы);
2. размещённые и привлечённые депозиты;
3. прочие размещённые средства, включая требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;
4. учтённые векселя;
5. уплата кредитной организацией бенефициару по банковским гарантиям, не взысканная с принципала;
6. денежные требования кредитной организации по сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);
7. требования кредитной организации по приобретённым по сделке правам (уступка требования);
8. требования кредитной организации по приобретённым на вторичном рынке закладным;
9. требования кредитной организации по сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);
10. требования кредитной организации к плательщикам по оплаченным аккредитивам (в части непокрытых экспортных и импортных аккредитивов);
11. требования к контрагенту по возврату денежных средств по второй части сделки по приобретению ценных бумаг или иных финансовых активов с обязательством их обратного отчуждения в случае, если ценные бумаги являются некотируемыми;
12. требования кредитной организации (лизингодателя) к лизингополучателю по операциям финансовой аренды (лизинга).

*Степень кредитного риска зависит от следующих факторов:*

1. экономической и политической ситуации в стране и регионе, т.е. на неё воздействуют макро- и микроэкономические факторы (кризисное состояние экономики переходного периода, незавершённость формирования банковской системы и т.д.);
2. степени концентрации кредитной деятельности в отдельных отраслях, чувствительных к изменениям в экономике (т.е. значительный объём сумм, выданных узкому кругу заёмщиков или отраслей);
3. кредитоспособности, репутации и типов заёмщиков по формам собственности, принадлежности и их взаимоотношений с поставщиками и другими кредиторами;
4. банкротства заёмщика;
5. большого удельного веса кредитов и других банковских контрактов, приходящихся на клиентов, испытывающих финансовые трудности;
6. концентрации деятельности кредитной организации в малоизученных, новых, нетрадиционных сферах кредитования (лизинг, факторинг и т.д.);
7. удельного веса новых и недавно привлечённых клиентов, о которых банк не располагает достаточной информацией;
8. злоупотреблений со стороны заёмщика, мошенничества;
9. принятия в качестве залога труднореализуемых или подверженных быстрому обесцениванию ценностей или неспособности получить соответствующее обеспечение для кредита, утрата залога;
10. диверсификации кредитного портфеля;
11. точности технико-экономического обоснования кредитной сделки и коммерческого или инвестиционного проекта;
12. внесения частых изменений в политику кредитной организации по предоставлению кредитов и формированию портфеля выданных кредитов;
13. вида, формы и размера предоставляемого кредита и его обеспечения и т.д.

Поскольку на практике эти факторы могут действовать в противоположных направлениях, то влияние положительных факторов нивелирует (уравнивает) действие отрицательных, а если они действуют в одном направлении, то возможно и другое – отрицательное влияние одного фактора будет увеличиваться действием другого.

*Основными причинами возникновения риска невозврата ссуды являются:*

* снижение (или утрата) кредитоспособности заёмщика, что проявляется в форме кризиса наличности, последствием для банка может быть риск снижения ликвидности;
* ухудшение деловой репутации заёмщика.

Кредитный риск может возникнуть по каждой отдельной ссуде, предоставленной банком, или по всему кредитному портфелю банка (СОВОКУПНЫЙ кредитный риск).

Поэтому банку важно разработать КРЕДИТНУЮ ПОЛИТИКУ – документально оформленную схему организации и систему контроля над кредитной деятельностью.

Главным требованием к формированию кредитного портфеля является сбалансированность последнего, которая должна компенсировать повышенный риск по одним ссудам надёжностью и доходностью других ссуд.

*Структура кредитного портфеля формируется под воздействием следующих факторов*:

* доходность и риск отдельных ссуд;
* спрос заёмщика на отдельные виды кредитов;
* нормативы кредитных рисков, установленные Центральным банком;
* структура кредитных ресурсов банка в разрезе сроков погашения кредитов.

Кредитные операции банков сами по себе являются рисковыми, поэтому управление кредитными рисками должно быть нацелено на их снижение, *основными методами которого являются:*

* оценка кредитоспособности заёмщика и установление его кредитного рейтинга;
* проведение политики диверсификации ссуд (по размерам, видам, группам заёмщиков);
* страхование кредитов и депозитов;
* формирование резервов для покрытия возможных потерь по предоставленным ссудам;
* формирование эффективной организационной структуры банка в целях минимизации кредитного риска.

В современных условиях функционирования российских банков необходимо учитывать развитие внешних источников информации о кредитоспособности заёмщиков, зарубежный опыт корпоративного управления рисками и оценки платёжеспособности потенциальных банковских клиентов.

Кредитный риск может быть определен двояко в рамках назван­ных ранее двух подходов к финансовым рискам.

При УКРУПНЕННОМ подходе кредитный риск на уровне конкретных рисков - это риск невыполнения (ненадлежащего выполнения) за­емщиком банка своих обязательств по кредитному договору, что *мо­жет выразиться в:*

1. несвоевременном погашении заемщиком основной суммы дол­га;
2. несвоевременной уплате им процентов и других сумм, входящих в плату за кредит (пени, штрафы и др.);
3. полном или частичном невозврате основной суммы долга;
4. полной или частичной неуплате процентов и других сумм, вхо­дящих в плату за кредит.

Реализация одного или нескольких перечисленных состав­ных частей кредитного риска может привести к реализации «**суммирующих» рисков**:

1. утраты ликвидности;
2. возникновения общих убытков;
3. уменьшения капитала до опасно низкого уровня;
4. неплатежеспособности.

При ДЕТАЛИЗИРОВАННОМ подходе кредитный риск может проявиться как:

1. риск уменьшения операционных (процентных) доходов;
2. риск уменьшения неоперационных доходов (например, получа­емых штрафов, пеней, неустоек);
3. риск потерь;
4. риск упущенных выгод (невозможность вложить ожидавшиеся ресурсы в другие сделки).
5. риск неоправданного увеличения процентных расходов (банку придется дополнительно привлекать деньги с рынка);
6. риск неоправданного увеличения непроцентных расходов (к примеру, связанных с созданием резервов на покрытие убытков от таких кредитных операций).

Все эти конкретные риски в совокупности должны будут «запус­тить» также названные ранее «суммирующие» риски банка.

В системе рисков кредитных организаций **кредитным рискам** принадлежит ведущая роль. Существует несколько классификаций кредитных рисков. Правильная классификация кредитных рисков дает возможность эффективно управлять ими.

Представленная на рисунке 4 классификация рисков кредитования **делит их на** зависящие и не зависящие от деятельности кредитора и заемщика, по сферам и местам их возникновения, а также по видам.

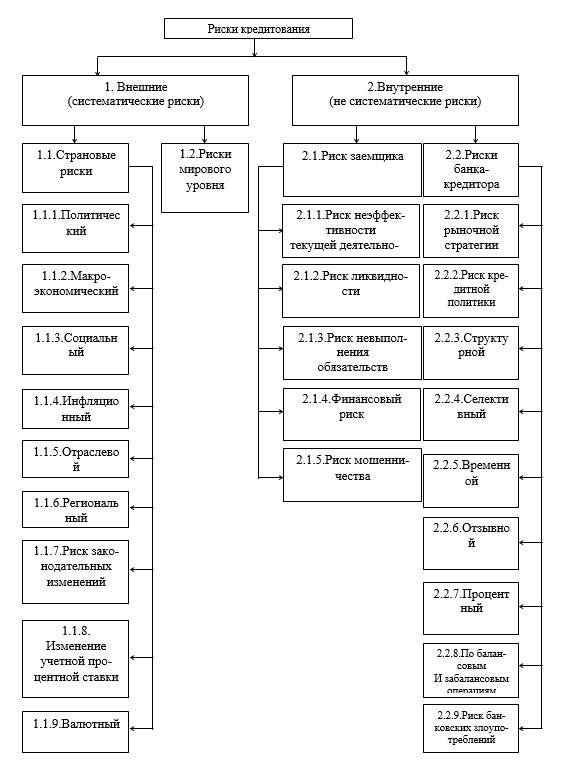


Рисунок 2 - Классификация кредитных рисков

Так, риски кредитования в зависимости **от места их возникновения и степени воздействия на них внешней среды** могут быть разделены на две группы:

1. внешние (систематические)
2. внутренние (несистематические).

**1. ВНЕШНИЕ (СИСТЕМАТИЧЕСКИЕ) РИСКИ**

**1.1.** Риски национального уровня предполагают риски **странового характера**, то есть возможность потерь, связанных с размещением кредитов в конкретной стране. Страновые риски, в свою очередь, подразделяются следующим образом:

**1.1.1.Политический риск** - связан с изменением политической системы, расстановкой политических сил в стране, политической нестабильностью.

**1.1.2. Макроэкономический риск** - это риск падения производства, его остановки, банкротства организаций, роста неплатежей и т.д. Этот Вид риска можно расклассифицировать па более мелкие риски:

* + - риски Неплатежей по госзаказу;
    - риск недовыделения государством целевых Конверсионных средств;
    - риск реорганизации предприятий и управления отраслью;
    - риск промышленного спада; риск невыполнения госбюджета и т. д.

**1.1.3. Социальный риск** - итог политического и экономического рисков - снижения жизненного уровня населения, роста безработицы, забастовок и т.д. Вследствие чего наступает снижение уровня сбережений и депозитов физических лиц, которое в конечном итоге может привести к риску несбалансированности ликвидности и рефинансирования.

**1.1.4. Инфляционный риск** - возможность потерь, которые не покрываются доходами от вложения денежных средств в кредитование в результате их обесценивания, то есть риск утраты активом реальной первоначальной стоимости при сохранении или росте номинальной стоимости из-за снижения покупательной стоимости рубля (национальной валюты). Он приводит к тому, что вложения даже в самые безопасные кредиты подвержены убыткам.

**1.1.5. Отраслевой риск** - риск, связанный с изменением финансового состояния и деловой активности в отдельной отрасли. Каждая отрасль в разные периоды переживает подъем, расцвет и закат. Что объясняется изменением спроса на продукцию, истощением ресурсов, разрывом межхозяйственных связей, сменой приоритетных направлений экономического развития.

**1.1.6. Региональный (географический риск)** - риск потерь, связанный с вложением средств в отдельные регионы (мирового и национального - странового характера). Так, одни субъекты Российской Федерации являются дотационными и, таким образом, наиболее рискованными, другие - процветающими.

**1.1.7. Риск законодательных изменений** - вероятность получения убытка или недополучения ожидаемого дохода в результате изменений в законодательстве. Как разновидность этого вида риска выступает риск изменения минимальных резервных требований, устанавливаемых Банком России и т. д.

**1.1.8. Риск изменений учетной процентной ставки** - это потери, возникающие в результате недополучения дохода из-за неблагоприятного для банка повышения учетной процентной ставки, приводящему к сокращению прибыли или к ее отрицательной величине. 1.1.9. Валютный риск возникает только по кредитам, выданным в валюте, и представляет собой потери в виде курсовых разниц, связанные с изменением курса валют.

**2. ВНУТРЕННИЕ (НЕСИСТЕМАТИЧЕСКИЕ) РИСКИ** связаны с плохим финансовым положением конкретного заемщика и низким уровнем управления банком-кредитором, то есть риски, зависящие от качества коммерческой деятельности заемщика и банка.

Таким образом, **внутренние риски делятся на два вида:**

* риски, связанные с организацией-заемщиком.
* риски, связанные с деятельностью банка-кредитора.

**2.1.** **Риск заемщика** делится на следующие виды:

**2.1.1. Риск неэффективности текущей деятельности** - риск возможности потерь, наступающий в связи с отрицательными результатами финансово-хозяйственной деятельности заемщика.

**2.1.2. Риск ликвидности** - это риск потерь в случае неспособности организации-заемщика выполнять свои текущие обязательства.

**2.1.3. Риск невыполнения обязательств** - риск потерь из-за неисполнения, неполного или некачественного исполнения обязательств. Он может возникнуть в результате непредвиденных обстоятельств (утраты залога и т. д.).

**2.1.4. Финансовый риск** - это риск потерь в случае банкротства заемщика.

**2.1.5. Риск мошенничества** - риск, возникающий в результате злоупотреблений и нежелания заемщика вообще возвращать свои долги.

**2.2. Риск банка-кредитора** и его управления вызван работой банка и обусловлен видом предоставленного кредита, порядком его заключения, управлением кредитным портфелем и т.д. Он возрастает с увеличением кредитных рисковых вложений, сокращением деятельности байка по выгодному размещению кредитных ресурсов.

*Риски банка-кредитора разграничиваются следующим образом:*

**2.2.1. Риск рыночной стратегии** - это риск, возникающий от неспособности банка разрабатывать и предлагать новые банковские услуги в области кредитования (факторинг, форфейтинг, учетные операции и т. д.); потери из-за колебаний кредитного процента и другие.

**2.2.2. Риск кредитной политики** - риск того, что банк неверно определил кредитную политику, в результате чего величина соизмерения ожидаемых доходов с ожидаемыми потерями оказалась ниже расчетной.

**2.2.3. Риск структурный** (диверсификации кредитного портфеля) - это риск потерь из-за существенного ухудшения качества кредитного портфеля по видам кредитов, срокам, заемщикам, что приводит к необходимости списания потерь и убыткам.

**2.2.4. Операционный (селективный)** риск - риск неверного определения кредитоспособности заемщика, размера кредита, порядка его предоставления, то есть возникающий в связи с низким качеством работы сотрудников кредитного отдела.

**2.2.5. Временной риск** - риск срока, на который предоставляется кредит - краткосрочный, долгосрочный, среднесрочный. Чем на больший срок предоставляется кредит, тем выше риск.

**2.2.6. Отзывной риск** - риск потерь в связи с утерей залога либо невыполнением заемщиком условий кредитного договора.

**2.2.7 Процентный риск** - это риск сокращения или потери банковской прибыли из-за уменьшения процентной маржи в виде разницы между процентами, полученными по кредитным операциям, й процентами, уплаченными по привлеченным банком средствам по пассивным операциям, то есть риск спреда.

**2.2.8. Риски по балансовым операциям** - это риски по выданным кредитам, а **по забалансовым** - это риски по внебалансовым операциям: выданным гарантиям, акцептам переводных векселей, аккредитивным операциям и т.д.

**2.2.9. Риск банковских злоупотреблений** - потери из-за недобросовестности или мошенничества банковских служащих в виде, например, выдачи кредитов своим знакомым за определенную плату на заведомо невыгодных для банка условиях.

Как уже было показано, реализовавшийся кредитный риск влечет за собой целую группу **«суммирующих» рисков** - от риска утраты или нехватки текущей ликвидности до риска банкротства.

Более того, даже на уровне конкретных рисков собственно кре­дитный риск может *сопровождаться и часто сопровождается* и дру­гими конкретными финансовыми рисками.

**Например**, выдан рублевый кредит под среднерыночный неиз­менный процент сроком на 3 года. Однако за этот немалый срок ры­ночные условия могут претерпеть существенные изменения в небла­гоприятную для данного банка сторону, в результате чего он будет вынужден, с одной стороны, довольствоваться процентом, получа­емым за ранее размещенные ресурсы, ставшим меньше среднеры­ночного уровня, с другой же - платить большие проценты за вновь привлекаемые ресурсы, другими словами, банк, сам того не желая, будет **вынужден принять процентный риск**, связанный с ведением им операций кредитования.

Из-за этого он обязательно ухудшит свои финансовые показатели даже в том случае, если заемщик своевре­менно и в полном объеме выполнит свои обязательства по данному конкретному кредитному договору.

Аналогично банк в ходе ведения кредитных операций может стол­кнуться также с фондовым и валютным рисками.

Все это означает, что грамотное управление кредитным процессом в банке предполагает, в частности, комплексное управление всеми рисками данного процесса, а не одним только кредитным риском как таковым.

6. Управление кредитным риском и другими рисками кредитования

УПРАВЛЕНИЕ риском – ключевой фактор, определяющий эффективность деятельности банка. На величину кредитного риска могут оказывать влияние как макро-, так и микроэкономические факторы.

Особенно важно иметь эффективную систему управления кредитным риском в условиях финансового кризиса, жёсткой конкуренции среди кредитных учреждений и банковских продуктов, а также нестабильности и несовершенства банковского законодательства. Именно с этими проблемами и сталкиваются современные российские банки.

Во всех случаях риски должны быть **качественно определены (ИДЕНТИФИЦИРОВАНЫ) и количественно измерены.** Их анализ и оцен­ка в значительной мере основаны на систематическом статистиче­ском методе определения того, что какие-то существенные для банка события (главным образом уже известные ему, знакомые, но также, возможно, и какие-то прежде не наблюдавшиеся, но предполагаемые) в обозримом будущем произойдут. Обычно эта вероятность выража­ется **в процентах**.

**Исходные данные** - накопление банком соответствующей статистики по всем операциям за длительный период и предваритель­ный анализ всей этой информации.

*Здесь используются методы:*

1. Статистический предполагает анализ статистических рядов за возможно больший промежуток времени в целях определения приемлемой и недопустимой для данного банка зон риска. В ос­нове метода, который может быть использован при оценке са­мых разных видов рисков банка, лежат сравнения вероятностей возникновения потерь с частотой их фактического возникнове­ния.
2. Экспертных оценок включает сбор и обработку мнений экспер­тов, составление обобщающих рейтинговых оценок (коэффици­ентов) и их «привязку» к определенным зонам рисков.
3. Аналитический означает углубленный анализ выявленных зон рисков (с привлечением ранее названных методов) с целью установить оптимальные уровни приемлемых рисков для каждого вида операций банка или для их совокупности.

Каждый банк должен думать о **минимизации своих рисков** (по­терь), т.е. об **управлении** ими.

*Эта работа включает:*

1. предвидение и идентификацию рисков;
2. определение их вероятных размеров и последствий;
3. разработку и реализацию мероприятий, направленных на пред­отвращение или минимизацию соответствующих потерь.

*Все это возможно, если банк располагает:*

1. продуманной политикой управления рисками, которая позво­ляет ему использовать имеющиеся возможности развития и од­новременно удерживать риски на приемлемом и контролируе­мом уровне;
2. организационными механизмами отслеживания и управления рисками.

**Способов предупреждения и минимизации рисков достаточно много**. В мировой банковской практике в целом неплохо отработаны методики анализа и управления рисками.

Если предотвратить риски (потери) все же **не удалось полностью**, то вступает в силу последний из возможных способов - *их возмеще­ние, что включает:*

1. создание банком резервных фондов (общий резервный фонд и фонды специализированные, «адресные») и использование их средств по назначению;
2. прекращение начисления процентов за невозвращаемые креди­ты;
3. списание соответствующих сумм на убытки.

*Основные из числа обязательных резервов (специализирован­ных):*

1. резерв на покрытие убытков и потерь от кредитной деятельно­сти;
2. резерв на обесценение ценных бумаг;
3. резерв на прочие потери (регламентирующие их образование и использование нормативные акты ЦБ РФ в основном уже были названы ранее).

*В банках полномочиями на текущее управление рисками обычно наделяются:*

1. правление банка;
2. кредитный комитет (комитет по кредитным рискам);
3. в некоторых банках - комитет по управлению активами и пас­сивами;
4. иногда - особая служба риск-менеджмента;
5. служба внутреннего контроля;
6. руководители функциональных подразделений.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Что такое финансовые риски?
2. Что такое факторы финансовых рисков и каких видов они бывают?
3. Как следует классифицировать банковские риски?
4. Какие уровни (степени) банковских рисков принято выделять?
5. Какие риски связаны с кредитованием банками заемщиков? Что такое кре­дитный риск?
6. Каковы нормативно-правовая база регулирования банковских рисков и ее ка­чество?
7. Как банки управляют своими кредитными рисками и другими рисками, свя­занными с кредитованием?

Лекция 12

**КАЧЕСТВО КРЕДИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА, ЕГО ОЦЕНКА И ПОВЫШЕНИЕ**

О качестве кредитной деятельности банка (качестве организации банком своей кредитной деятельности) можно судить *по следующим критериям (признакам):*

1. рентабельность кредитных операций (в динамике);
2. наличие ясно сформулированной кредитной политики на каж­дый конкретный период, адекватной возможностям самого бан­ка и интересам его клиентов, а также четко прописанных меха­низмов (включая организационное и информационно-аналити­ческое обеспечение) и процедур реализации такой политики (регламентов проведения всех этапов кредитной операции);
3. соблюдение законодательства и нормативных актов Банка Рос­сии, относящихся к кредитному процессу;
4. состояние кредитного портфеля;
5. наличие работающего механизма управления кредитными рис­ками.
   1. КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ БАНКА И ЕГО КАЧЕСТВО

Формально КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ банка - это вся совокупность кредитов, выданных им на каждый данный момент.

Однако если **это не просто список кредитов** на определенную дату, 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 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.

Понятно, что это нужно для управления кредитным портфелем (его качеством).

УПРАВЛЕНИЕ кредитным портфелем осуществляется в несколько эта­пов:

**1)** определение основных классификационных групп кредитов и вменяемых им коэффициентов риска;

**2)** отнесение каждого вы­данного кредита к одной из указанных групп;

**3)** выяснение структу­ры портфеля (долей различных групп в их общей сумме);

**4)** оценка качества портфеля в целом;

**5)** выявление и анализ факторов, меня­ющих структуру (качество) портфеля;

**6)** определение величины ре­зервов, которые необходимо создать под каждый выданный кредит (кроме кредитов, под которые может быть создан единый резерв);

**7)** определение общей суммы резервов, адекватной совокупному рис­ку портфеля;

**8)** разработка мер, направленных на улучшение каче­ства портфеля. Ключевой момент в управлении кредитным портфе­лем банка при данном подходе - выбор критерия (критериев) оцен­ки качества каждого кредита и всей их совокупности.

Можно предложить и несколько **иной подход**, при котором управ­ление кредитным портфелем будет включать следующие *основные этапы (элементы):*

1. определение суммарной стоимостной величины кредитного портфеля с учетом основных классификационных групп креди­тов, формирующих портфель, и присущих им (группам) рисков;
2. анализ кредитного портфеля. Данный элемент включает не­сколько аналитических направлений: анализ состава, структу­ры, динамики кредитного портфеля; анализ его доходности и риска; интегральная оценка качества портфеля;
3. выявление и анализ факторов, влияющих на качественные и ко­личественные характеристики портфеля;
4. разработка мер, направленных на улучшение качества кредит­ного портфеля;
5. мониторинг качества кредитного портфеля банка.

**Анализ кредитного портфеля позво­ляет выявить** опасные отклонения и определить направления буду­щего развития с ориентацией при этом на оптимизацию соотноше­ния «доходность/риск».

Помимо этого анализ кредитного портфеля проводится **с контрольной целью — выяснение** соответствия норма­тивно-правовым требованиям, предъявляемым к кредитной деятель­ности кредитных организаций.

**1.1. Задачи управления кредитным портфелем**

Кредитование является основным традиционным источником дохода банков. На долю кредитного портфеля обычно приходится около 50 % всех банковских активов. Поэтому **управление кредитным портфелем имеет для банка первостепенное значение**.

**Главной задачей управления** является оптимизация соотношения доход/риск в краткосрочной и долгосрочной перспективе, в то время как **задача минимизации потерь** по кредитам **не может рассматриваться как основная**, поскольку может привести к низкой доходности, не достаточной для покрытия расходов по привлечению платных ресурсов, и банк, таким образом, потеряет свою коммерческую эффективность.

Поэтому целесообразно применять **два возможных подхода к управлению кредитным портфелем**:

1. максимизация прибыли при заданном уровне риска
2. минимизация риска при заданном уровне прибыли.

Все негативные события, связанные с кредитной деятельностью банка, **вызваны** влиянием и реализацией различных рисков как по отдельным элементам, так и в целом по кредитному портфелю.

Поэтому управление кредитным портфелем и управление кредитным риском банка взаимосвязаны. Задача получения **максимального эффекта от кредитных операций** достигается путем построения у функционирования действенной и совершенствуемой системы **кредитного риск-менеджмента**.

**Кредитный риск и неопределенность** – это два взаимосвязанных понятия, характеризующие действия банка на рынке кредитных услуг, так как процесс принятия решения по кредитной сделке банки часто принимают в условиях неопределенности.

Вероятность наступления позитивного или негативного результата имеет стоимостное выражение – **это прибыль или убыток**, которые получит кредитор.

**Кредитный риск** – это потенциальная вероятность возникновения потерь банка, или вероятность полного или частичного невыполнения заемщиком условий кредитного договора.

**Исполнение условий договора** включает в себя не только выплату процентов за кредит и возврат основной суммы долга, но и возможность погашения долга за счет обеспечения.

Кредитные риски действуют в банковской сфере не изолированно, а в системе.

*Например*, если кредит предоставляется в другие страны, то возникает **страновой** риск, **валютный риск** и риск, связанный с **ограничениями в сфере платежей**.

Риск по **пассивным операциям**, состоящий из риска **диверсификации** (это распределение инвестиций по разным финансовым инструментам) и риска **инфляции**, вроде бы никак не связаны с кредитным риском. Однако, инфляция, обесценивая вклады, оказывает влияние на активные операции, приводит к необходимости завышения, хотя прогнозного, процента за кредит.

**На рисунке 1** показана взаимосвязь кредитного риска с событиями, происходящими в процессе кредитования, по следующей схеме:

причины возникновения → кредитный риск → результат проявления.

*Причины возникновения кредитного риска можно разделить на две большие группы:*

1. **Внешние.** К ним можно отнести все события, происходящие в жизни общества (для наглядности отображения представлены как экономический, политический риски и форс-мажорные обстоятельства), и предпринимательский риск, представляющий собой все возможные события, непосредственно связанные с деятельностью заемщика, которые могут привести к невозможности выполнения им своих обязательств перед банком. Следует заметить, что первая группа рисков оказывает влияние на предпринимательский риск, кредитный риск, а также всю деятельность банка, даже не связанную с кредитным процессом.
2. **Внутренние**. К ним можно отнести качество работы кредитного отдела и качество принятия решений руководством банка. Банк в процессе управления кредитным риском в первую очередь принимает во внимание именно эти два фактора.

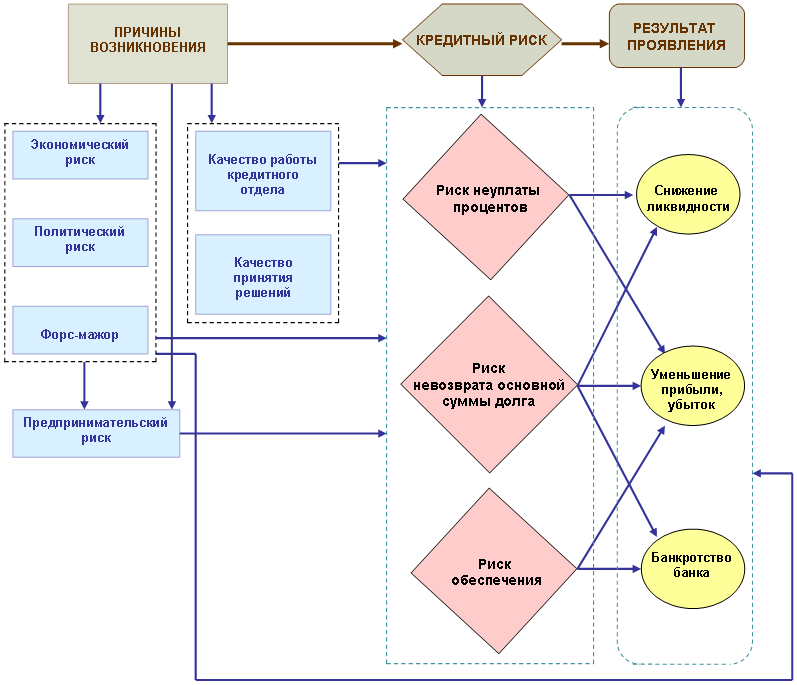


Рисунок 1 - Возникновение и проявление кредитного риска

**1.2. Факторы кредитного риска**

Современные банки проявляют глубокую заинтересованность в качественной оценке степени кредитного риска и снижении его влияния на финансово – хозяйственную деятельность с применением соответствующего комплекса мероприятий. Но реальная оценка кредитного риска банка возможна при проведении детального анализа совокупности факторов, приводящих к возникновению риска при кредитовании.

Качественный анализ целого ряда рискообразующих факторов, позволяет банкам не только принимать адекватные решения по выдаваемым ссудам, но и в дальнейшем свести к минимуму прямые финансовые потери от невозврата кредитов.

Одновременно с рассмотрением факторов кредитного риска необходимо **определить критерии их классификации**. Они также могут носить разносторонний характер.

Кредитный риск обуславливается факторами, лежащими как на стороне клиента, так и на стороне банка (таблица 1).

**Таблица 1 -Факторы, определяющие кредитный риск банка**

|  |  |
| --- | --- |
| **Со стороны банка** | **Со стороны клиента** |
| 1. **Организация банком кредитного процесса:**  * наличие инструктивных и методологических документов; * разработка четкой процедуры рассмотрения и разрешения ссуды; * определение требований к кредитной документации * наличие системы контроля за реальностью источников погашения; * уровень и качество информации о клиенте; * квалификация и опыт кредитных работников. | 1. **Кредитоспособность:**  * уровень управления у заемщика; * финансовое состояние клиента; * перспективы развития кредитуемого объекта.  1. **Характер кредитной сделки:**  * содержание объекта кредитования; * сумма и срок ссуды; * порядок выдачи и погашения ссуды; * способ обеспечения возвратности ссуды. |

*Рискообразующими факторами при кредитовании являются:*

**Со стороны банка:**

* 1. степень концентрации кредитной деятельности банка в какой-либо сфере (отрасли), чувствительной к изменениям в экономике, т. е. имеющей эластичный спрос на свою продукцию, что выражается степенью концентрации клиентов банка в определенных отраслях или географических зонах, особенно подверженных конъюнктурным изменениям;
  2. удельный вес кредитов и других банковских контрактов, приходящихся на клиентов, испытывающих специфические трудности;
  3. концентрация деятельности банка в малоизученных, новых, нетрадиционных сферах;
  4. внесение частых или существенных изменений в политику банка по предоставлению кредитов;
  5. удельный вес новых и недавно привлеченных клиентов;
  6. принятие в качестве залога ценностей, труднореализуемых на рынке или подверженных быстрому обесценению.

**Со стороны заемщика:**

* 1. вид предоставляемого кредита;
  2. срок кредита;
  3. виды обеспечения;
  4. специфика кредитора, вид банка;
  5. направление использования;
  6. сумма и способ предоставления.

*Рассматривая критериальные признаки с точки зрения субъектов кредитной сделки, определим их следующим образом:*

* **по сфере возникновения** – внешние и внутренние факторы;
* **по уровню влияния** – микроэкономические и макроэкономические факторы.

Данные группы факторов могут быть раздроблены на более мелкие составляющие (таблица 2).

Таблица 2 - Структура рискообразующих факторов по сферам их возникновения и уровню влияния

|  |  |
| --- | --- |
| **Факторы** | |
| **Внешние, макроэкономические** | **Внутренние, микроэкономические** |
| 1. Общее состояние экономики страны. Уровень инфляции, темпы роста ВВП, дефицит бюджета и др. 2. Активность денежно-кредитной политики ЦБ РФ, применяемые им инструменты и методы. 3. Региональные особенности функционирования банка. 4. Уровень конкуренции на кредитном рынке. 5. Уровень цен на банковские продукты и услуги. 6. Спрос на кредит со стороны клиентов | 1. Кредитный потенциал банка. 2. Степень рискованности и прибыльности отдельных видов ссуд. 3. Стабильность депозитной базы. 4. Спектр (гамма) выполняемых операций и услуг. 5. Обеспечение ссуд. 6. Профессиональная подготовленность, квалификация и опыт персонала банка. 7. Состав клиентуры банка. 8. Качество кредитного портфеля. 9. Качество кредитной политики банка. 10. Ценовая политика банка. 11. Ограниченность информационного потока при кредитовании |

Исследование **МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ** факторов показало, что **ведущим фактором** является общее состояние экономики, а также региона, в котором банк развивает свою деятельность.

Кроме того, **среди них выделяются факторы**, обусловленные уровнем инфляции, а также бюджетным дефицитом, который покрывается в основном за счет внешних и внутренних заимствований.

**Существенную роль играет** активность денежно-кредитной политики Банка России. Одним из определяющих рискообразующих факторов является **уровень развития банковской конкуренции**, характеризующийся увеличением концентрации банковского капитала в отдельных регионах и развитием гаммы банковских операций и услуг.

Среди **МИКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ** факторов большую роль играет **уровень кредитного потенциала коммерческого банка**, зависящего от:

* общей величины мобилизованных в банке средств,
* структуры и стабильности депозитов,
* уровня обязательных резервов в Банке России,
* общей суммы и структуры обязательств банка.

*Факторами, оказывающими* ***прямое влияние*** *на возникновение риска невозврата кредита, являются:*

* степень риска отдельных видов ссуд,
* качество кредитного портфеля банка в целом,
* ценовая политика и качество кредитной политики банка.

В свою очередь, **степень рискованности отдельных видов ссуд определяется исходя из их качества**. Качество конкретной ссуды и кредитного портфеля банка в целом является одним из ключевых факторов кредитного риска.

*Совокупность факторов, влияющих на качество отдельно выдаваемой ссуды, включает в себя следующее:*

**1.** Назначение ссуды (на увеличение капитала, на временное пополнение средств, на формирование оборотных активов, капитальное строительство).

**2.** Вид кредита (потребительский, ипотечный, инвестиционный, платежный, лизинговый).

**3.** Размер кредита (крупный, средний, мелкий).

**4.** Срок кредита (краткосрочный, среднесрочный, долгосрочный).

**5.** Порядок погашения (по мере поступления выручки, единовременный).

**6.** Отраслевая принадлежность (агропромышленный комплекс, промышленность, коммерция).

**7.** Форма собственности (частная, акционерная, муниципальная).

**8.** Размер заемщика (по величине уставного капитала, по величине собственных средств).

**9.** Кредитоспособность (в соответствии с рейтинговой оценкой).

**10.** Степень взаимоотношений банка с клиентом (наличие расчетного счета в банке, разовые отношения).

**11.** Степень информированности банка о клиенте.

**12.** Способы обеспечения (залог, гарантии, поручительства).

Своевременный и детальный **анализ выдаваемых ссуд** в соответствии с рекомендуемой структурой рискообразующих факторов **позволяет снизить** вероятность возникновения риска невозврата кредита и принять адекватные меры по минимизации влияния данных факторов на кредитный процесс банка.

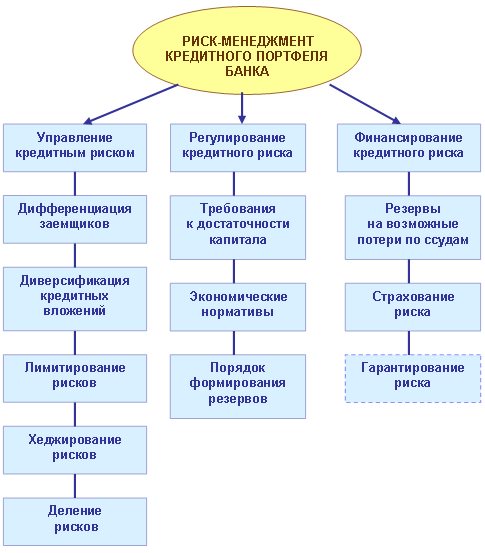
**1.3. Система риск-менеджмента кредитного портфеля банка**

Состав макроэкономических факторов, а также значимость кредитного риска для экономики в целом, показывают, что проблема кредитного риска выходит за пределы деятельности коммерческих банков и их взаимоотношений с клиентами. Поэтому управление кредитным риском со стороны коммерческих банков – это лишь часть общего процесса.

Государство в лице Центрального банка также воздействует на кредитный риск. Но Центральный банк выполняет только одну функцию управления – **регулирование** – и не может управлять кредитным риском из-за нарушения принципа экономической самостоятельности коммерческих банков.

Более того, использование резервов для покрытия потерь по ссудам, страхование и гарантирование кредитов **тоже нельзя отнести к управлению**, поскольку в данном случае мы **имеем дело с уже осуществившимся риском** и лишь пытаемся сгладить его последствия.

Процессы, относящимся к кредитному риску, следует рассматривать в системе риск-менеджмента (рисунок 2).



**ХЕДЖИРОВАНИЕ** (англ. hedging) - меры, нацеленные на страхование рисков на финансовых рынках.

Рисунок 2 - Структура риск-менеджмента кредитного портфеля банка

*Основными элементами риск-менеджмента являются:*

* 1. **Управление кредитным риском** в классическом понимании, то есть содержание управления составляют планирование, анализ, регулирование и контроль. В процессе управления кредитным риском **субъектом** управления выступает коммерческий банк, а **объектом** – его кредитный портфель.
  2. **Регулирование кредитного риска**, в котором уже сам коммерческий банк выступает объектом регулирования, субъектом же регулирования выступает надзорный орган в лице Банка России. Поскольку Центральный банк может влиять на деятельность коммерческих банков только **косвенными методами**, то речь идет именно о **регулировании** кредитного риска. Разумеется, Центральный банк осуществляет также **контроль** над деятельностью коммерческих банков, но этот процесс следует рассматривать в целом, не выделяя аспекты, связанные с кредитным риском.
  3. **Финансирование кредитного риска**, то есть действия по покрытию или списанию кредитного риска после его проявления, то есть кредитный риск признается как свершившийся факт, выражающийся в конкретных цифрах, показывающих реальные потери банка.

*Финансирование кредитного риска может осуществляться по следующим направлениям:*

* **Списание убытков за счет резервов**, сформированных из собственных средств. Такое списание **не является компенсацией потерь**, так как резервы сами по себе являются потерями, авансом отраженными на деятельности банка. Процесс формирования и использования резервов регулируется Банком России.
* **Страхование риска**. **Достоинство этого метода** – происходит компенсация потерь за счет третьего лица (страховщика); **недостаток** – в условиях кризиса в кредитной сфере возможно разорение страховой компании, тогда как страховые взносы увеличивают цену кредита. К сожалению, страхование кредитных рисков **не получило широкого распространения в России. Это связано с** отсутствием у страховых компаний достаточной капитальной базы для реального обеспечения страховых выплат, а также с увеличением цены за кредит.
* **Гарантирование риска** – подразумевает использование гарантий и поручительств третьих лиц в качестве обеспечения кредита. Возможность получения компенсации кредита с лица, выдавшего гарантию, зависит от его финансового состояния, на которое банк не может оказывать воздействия, а может только оценить его в момент принятия решения о выдаче кредита. **Отличие от страхования риска** состоит в том, что расходы по получению гарантии или поручительства несет заемщик.

Система управления кредитным риском функционально **несколько отличается от обычной схемы**. **В традиционном понимании** управление включает функции анализа, планирования, контроля и регулирования.

Применительно **к управлению кредитным риском** следует выделить:

* *оценку,*
* анализ,
* планирование,
* регулирование
* контроль.

Добавленная функция **оценки** связана с тем, что многие риски в отличие от кредитного, вообще не фиксируются, не отражаются в бухгалтерской отчетности.

Функция оценки является первой функцией и поэтому понятно, что она оказывает **определяющее влияние** на эффективность всей системы управления.

Проявление кредитного риска является **сложным и неоднозначным**, многообразна его связь с причинными явлениями в экономике, политике и в связи с этим возникает **проблема надежного управления им.**

При управлении возвратностью банковского кредита целесообразно выделение **двух последовательно зависимых стадий управления:**

1. **Первая стадия** – стадия выдачи кредита. В этот первоначальный период необходимо принять решение о целесообразности для банка выдать заемщику кредит. Первая стадия в значительной степени предопределяет общую эффективность управления кредитным риском и поэтому **главное внимание уделяется ей**.
2. **На второй стадии** следует осуществить решения по управлению выданным кредитом, осуществляя мониторинг кредитора, периодическую проверку соответствия условий выдачи и реализации кредитного плана.

**1.4. Методы управления кредитным риском**

**Цель деятельности банка** сводится к получению максимальной прибыли (дохода) при минимально возможном риске.

**Оптимальной комбинацией доходности и риска** является та, в которой достигается минимум для соотношения риск – доходность или максимум для соотношения доходность – риск.

*При оптимальном сочетании доходности и риска должны одновременно выполняться два следующих условия:*

1. ни одна другая комбинация доходности и риска не может обеспечить большей доходности при данном или меньшем уровне риска;
2. ни одна другая комбинация доходности и риска не может обе спnечить меньшего риска при данном или больше м уровне доходности.

Такая комбинация при принятии одного вида риска и игнорировании альтернативных источников дохода всего лишь одна (точка А на рисунок 3).

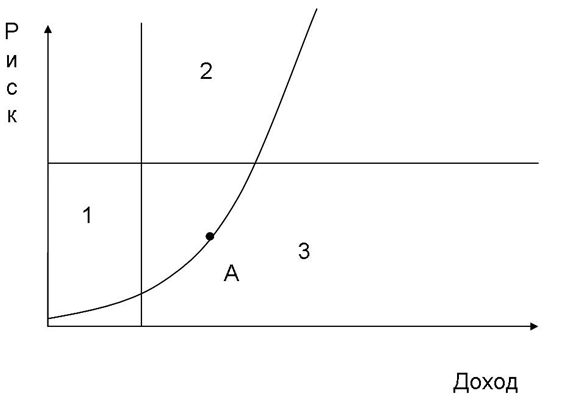


Рисунок 3 - Связь риска и дохода

Кроме **принятия разумного риска** и его минимизации банк должен осуществлять свою деятельность таким образом, чтобы **обеспечить себе определенный доход**, превышающий некий минимум.

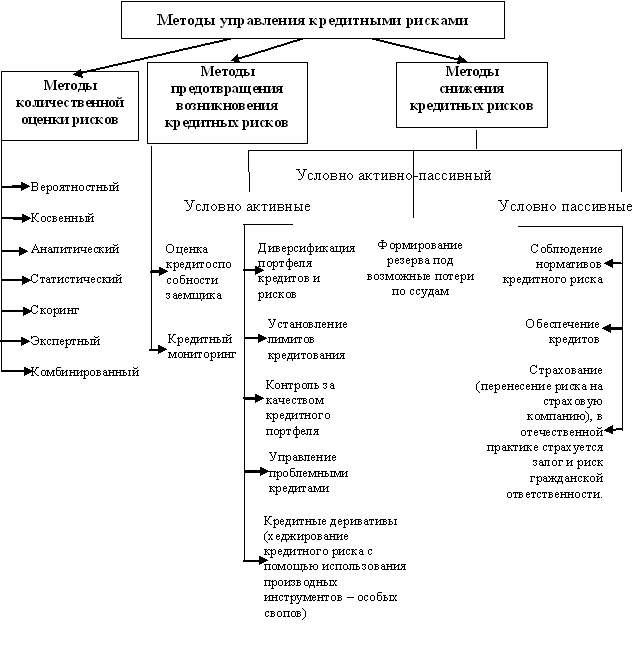
Тогда можно выделить **несколько зон риска - доходности**, каждая из которых характеризуется определенными специфическими условиями деятельности.

При осуществлении деятельности **в зоне 1** банк не обеспечивает для себя минимального необходимого дохода, ввиду чего при долговременном функционировании в этой зоне банк не минуемо столкнется с серьезными проблемами. Это **ЗОНА НЕДОСТАТОЧНОЙ ДОХОДНОСТИ**.

В **зоне 2** банк принимает на себя заведомо неприемлемый риск; вероятность получения планируемых высоких доходов значительно снижается. Это **ЗОНА НЕОПРАВДАННОГО РИСКА.**

В **зоне 3** банк обеспечивает себе минимальный не обходимый доход и принимает на себя разумный риск. Очевидно, что именно в этой зоне находится оптимальная комбинация доходности и риска. Это **ЗОНА БЕЗОПАСНОГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ С ДОСТАТОЧНОЙ ДОХОДНОСТЬЮ.**

Выбор оптимальной зоны достигается в процессе управления риском.



**Рисунок 4 - Методы управления кредитным риском**

Так же методы управления кредитным риском можно представить в виде таблицы.

**Таблица 2 - Методы управления кредитным риском**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Методы управления** | **Конкретные действия** |
| 1 | Дифференциация заемщиков | Оценка кредитоспособности заемщика; определение условий ссуды, исходя из оценки |
| 2 | Диверсификация кредитных вложений | Применение разных объектов кредитования, создание филиалов для борьбы с территориальным и отраслевым риском |
| 3 | Лимитирование рисков | Применение лимитов объема крупных вложений, приходящихся на единицу собственных средств банка. Лимитирование объемов кредитования одним заемщиком. Лимитирование объемов кредитования для крупных заемщиков. |
| 4 | Хеджирование рисков | Проведение операций с кредитными деривативами. |
| 5 | Деление рисков | Сотрудничество с другими банками по кредитованию совместных проектов |

*Основными методами управления кредитным риском являются:*

1. **Дифференциация заемщиков.** Дифференцированность – один из принципов кредитования, который, наряду с платностью, срочностью возврата и обеспеченностью составляет основу кредитной системы. **Дифференцированность означает**, что не все заявки на предоставление кредита будут удовлетворены банком.
2. **Диверсификация кредитных вложений.** Этот метод управления используется по отношению к кредитному портфелю в целом, на основе данных, полученных в результате анализа каждой кредитной сделки в отдельности. Диверсификация кредитного портфеля позволяет сократить риски, связанные с несостоятельностью отдельных клиентов, группы клиентов, тяжелым экономическим положением в отдельных отраслях или регионах. Общий риск кредитного портфеля может быть снижен за счет компенсации одних рисков другими – разными по размеру и характеру.
3. **Лимитирование рисков**. Данный метод используется в том случае, когда банк не может взять на себя тот или иной риск. Важнейшим показателем эффективности управления кредитным риском является отношение прибыли к уровню риска, однако при этом устанавливается максимальный уровень риска, выше которого работать не только нецелесообразно, но и опасно. Таким образом банк, анализируя каждую сделку в отдельности, отказывается от тех, риск по которым выше установленного лимита. Также устанавливаются лимиты по объемам кредитования одного клиента, по вложениям в одну отрасль, регион и т. д.

**В отличие от диверсификации**, при которой используется распределение вложений в различные источники, в данном случае речь идет об отказе от кредитования. Для кредитного портфеля в целом банк оценивает потенциальный уровень риска, и в случае превышения лимита отказывается от определенных сделок, хотя их индивидуальный уровень риска может быть ниже допустимого.

1. **Хеджирование рисков.** **ХЕДЖИРОВАНИЕ** - это минимизация риска, своего рода страховка от потерь. С помощью хеджирования компании страхуются от колебаний на цены товаров, валют, акций и других инструментов. Однако этот метод мало изучен в России, а прямой перенос зарубежных методик в российскую практику является нецелесообразным.
2. **Деление рисков.** Под делением риска понимается совместное участие нескольких банков в одном кредитном проекте. В данном случае речь идет **только о крупных кредитных вложениях**, так что один банк не в состоянии взять на себя риск по всей сумме договора. Этот метод может использоваться только при наличии доверительных отношений между банками, а также адекватной базы для оценки возможных рисков.

Анализируя различные методы управления кредитным риском, следует отметить **необходимость и возможность их комплексного применения** в практике российских коммерческих банков.

*Рассмотренные методы управления кредитными рисками могут дать желаемый эффект при соблюдении двух условий*:

1. Высокой квалификации специалистов.
2. Хорошей организации процесса управления. Под организацией понимается разработка грамотной кредитной политики и создание специального подразделения банка для управления кредитными рисками, а также четкое взаимодействие с другими структурами.

## 1.5. Регулирование кредитного риска Банком России

**Основными инструментами регулирования кредитных рисков** коммерческих банков являются экономические нормативы, состав которых определен Инструкцией ЦБ РФ от 16.01.2004 **№ 110-И** «Об обязательных нормативах банков».

Эти нормативы рассчитываются **ежедневно**, обязательны для исполнения всеми банками и определяют основные параметры кредитного портфеля банка и защищают его от наиболее серьезных последствий реализации банковских рисков.

Основным является **НОРМАТИВ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА**, который задает пропорции составных элементов баланса банка, определяет стратегию банка в области привлечения и размещения финансовых ресурсов, а также отражает действие регулирующей функции собственного капитала банка.

*Для регулирования непосредственно кредитного портфеля используются следующие нормативы:*

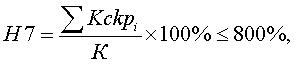
1) Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков **(Н6)** регулирует (ограничивает) кредитный риск банка в отношении одного заемщика или группы связанных заемщиков и определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований банка к заемщику или группе связанных заемщиков к собственным средствам (капиталу) банка:



где К*рз* – совокупная сумма кредитных требований банка к заемщику, имеющему перед банком обязательства по кредитным требованиям, или группе связанных заемщиков, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям.

**К** – собственный капитал банка.

2) Норматив максимального размера крупных кредитных рисков **(Н7)** регулирует (ограничивает) совокупную величину крупных кредитных рисков банка и определяет максимальное отношение совокупной величины крупных кредитных рисков и размера собственных средств (капитала) банка:

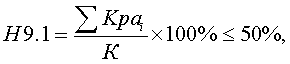


где Кскр*i* – i-й крупный кредитный риск, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по соответствующим кредитным требованиям определенный с учетом взвешивания на коэффициент риска, установленный в отношении соответствующих активов.

**К** – собственный капитал банка.

**КРУПНЫМ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ** является сумма кредитов, гарантий и поручительств в пользу одного клиента, превышающая 5 % собственных средств (капитала) банка.

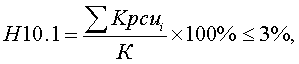
3) Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) **(Н9.1)**, регулирует (ограничивает) кредитный риск банка в отношении участников (акционеров) банка и определяет максимальное отношение размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) к собственным средствам (капиталу) банка:



где Kpa*i* – величина i-го кредитного требования банка, а также кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам в отношении участников (акционеров), которые имеют право распоряжаться 5 и более процентами долей (голосующих акций) банка, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям.

**К** – собственный капитал банка.

4) Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка **(H10.1)** регулирует (ограничивает) совокупный кредитный риск банка в отношении всех инсайдеров, к которым относятся физические лица, способные воздействовать на принятие решения о выдаче кредита банком. Норматив H10.1 определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований к инсайдерам к собственным средствам (капиталу) банка:



где Крсиi – величина i-го кредитного требования к инсайдеру банка, кредитного риска банка, кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам, заключенным с инсайдером за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям, определенная с учетом взвешивания на коэффициенты риска, установленные в отношении соответствующих активов.

**К** – собственный капитал банка.

## 2. Формирование резерва на возможные потери по ссудам

Качественная и количественная оценка кредитного портфельного риска проводится одновременно с использованием **следующих методов оценки риска кредитного портфеля:**

* + аналитический;
  + статистический;
  + коэффициентный.

**АНАЛИТИЧЕСКИЙ МЕТОД** представляет собой оценку возможных потерь (уровня риска) банка и осуществляется в соответствии с Положением [Банка России](http://www.aup.ru/books/m200/4_7.htm) от 26.03.2004г. **№ 254-П** «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

**Данное Положение предусматривает**, что классификация выданных ссуд и оценка кредитных рисков должны производиться банками на комплексной основе в зависимости **от следующих критериев**:

* 1. финансового состояния заемщика, оцененного с применением подходов, используемых в отечественной и международной банковской практике;
  2. возможности заемщика погасить основную сумму долга с причитающимися в пользу банка по кредитному договору процентов, комиссионных и иных платежей, характеризующих качество обслуживания долга;
  3. наличия у заемщика качественного и высоколиквидного обеспечения в объеме, достаточном для компенсации банку основной суммы долга по ссуде, всех процентов в соответствии с договором, а также возможных издержек, связанных с реализацией залоговых прав;
  4. наличия и длительности просроченных платежей по основному долгу и процентам по нему;
  5. количества переоформлений ссудной задолженности в ходе действия кредитного договора.

**Необходимость формирования резерва**, указанного в названии Положения, **обусловлена** кредитными рисками в деятельности бан­ков.

Банк формирует резерв под возможное **обесценение ссуды** (кре­дита), т.е. под возможную потерю ссудой стоимости (полностью или частично) вследствие реализовавшегося связанного с данной ссудой кредитного риска.

**Величина такого обесценения определяется как разность** между балансовой оценкой ссуды (остаток задолженности по ссуде, отраженный на счетах бухгалтерского учета банка на мо­мент ее оценки) и ее так называемой справедливой стоимостью1 на момент оценки (текущая рыночная оценка ссуды). При этом спра­ведливая стоимость ссуды должна оцениваться на постоянной осно­ве начиная с момента выдачи ссуды.

В п. 2.3 Положения **«СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ»** залога объясняется как та­кая его цена (?), «по которой залогодатель в случае, если бы он являлся про­давцом имущества, предоставленного в залог, имея полную информацию о стоимости имущества и не обязанный его продавать, согласен был бы его продать, а покупатель, имеющий полную информацию о стоимости указан­ного имущества и не обязанный его приобрести, согласен был бы его приобре­сти в разумно короткий срок, не превышающий 180 календарных дней». Со­вершенно ясно, что перед нами гипотетическая модель формирования цены предметов залога в условиях некоего «идеального» рынка, существу­ющего только в головах отдельных экономистов, **которая (модель) никак не связана с реальной жизнью**. К тому же трудно признать 180 календар­ных дней, т.е. полгода, «разумно коротким сроком».

Есть еще множество определений. Приведем еще одно. **СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ** – это цена, которая может быть получена при продаже актива или заплачена при передаче обязательства в обычной операции между участниками рынка на дату измерения.

Резерв формируется под конкретную ссуду либо под группу (порт­фель) однородных ссуд, т.е. под некоторое множество ссуд со сходны­ми характеристиками кредитного риска, обособленных в целях со­здания резерва.

Формируя резерв, банк, исходя из категории ссуды, определяет размер так называемого РАСЧЕТНОГО РЕЗЕРВА, т.е. резерва, отражающего величину его возможных финансовых потерь по ссуде, которые будут признаны таковыми при соблюдении предусмотрен­ного в Положении порядка оценки факторов кредитного риска, но без учета наличия и качества обеспечения ссуды.

**При наличии** же **обеспечения** размер необходимого резерва определяется в несколько ином порядке.

В целях определения размера расчетного резерва в связи с ожи­даемым действием факторов кредитного риска ссуды (за исключе­нием ссуд, сгруппированных в однородные портфели) классифици­руются в одну из ПЯТИ КАТЕГОРИЙ КАЧЕСТВА:

1. **(высшая) категория качества (стандартные ссуды)** - нет кредит­ного риска (вероятность обесценения ссуды равна нулю);
2. **категория качества (нестандартные ссуды)** - имеется умерен­ный кредитный риск (есть вероятность обесценения ссуды на **1-20%**);
3. **категория качества (сомнительные ссуды)** - имеется значи­тельный кредитный риск (есть вероятность обесценения ссуды на **21-50%**);

**IV категория качества (проблемные ссуды)** - присутствует высокий кредитный риск (есть вероятность обесценения ссуды на **51 - 100**%);

**V (низшая) категория качества (безнадежные ссуды)** - отсутствует вероятность возврата ссуды, т.е. она будет обесценена полностью (на **100%**).

Сформированные на основе оценки их рисков ПОРТФЕЛИ ОДНОРОД­НЫХ ССУД банки распределяют по следующим категориям качества:

1. **категория -** портфели однородных ссуд с размером сформиро­ванного резерва **0%** (потери по портфелю отсутствуют);
2. **категория** - портфели с размером сформированного резерва не более **3%** совокупной балансовой стоимости ссуд, объединенных в портфель;
3. **категория** - портфели с размером сформированного резерва **свыше** **3 и до 20%** совокупной балансовой стоимости ссуд, объеди­ненных в портфель;

**IV категория** - портфели с размером сформированного резерва **свыше 20 и до 50%** совокупной балансовой стоимости ссуд, объеди­ненных в портфель;

**V категория** - портфели с размером сформированного резерва **свыше 50%** совокупной балансовой стоимости ссуд, объединенных в портфель.

Следует обратить основное внимание на то, что такие классифи­кации выполняются на основании так называемого ПРОФЕССИОНАЛЬ­НОГО СУЖДЕНИЯ.

**ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ СУЖДЕНИЕ** (профсуждение, мотивированное суждение) - документально оформленное суждение ответственного лица о финансовом состоянии того или иного предприятия, о категории качества ссудной задолженности или о категории качества по условным обязательствам кредитного характера. Такое суждение пишется ответственным лицом (кредитным аналитиком, аудитором, финансовым экспертом) по результатам проведения полного финансового анализа предприятия.

Дело это весьма непростое для банковских специа­листов. Как, например, решать, составит ли вероятность финансовых потерь по данному кредиту 50 или 51%? И что будет, если в банке остановятся на первой цифре, а контролеры из ЦБ - на вто­рой?

Так или иначе, ссуды, относимые в Положении № 254 ко **II - V ка­тегориям качества**, считаются **подверженными обесценению** и, сле­довательно, под них нужно создавать резервы.

Резерв **формируется исключительно в рублях** **только в расчете** **на сумму основного долга заемщика** (**БАЛАНСОВУЮ СТОИМОСТЬ ССУДЫ**), т.е. без учета процентов за пользование ссудой, комиссионных, неустоек и пр.

**Формируется резерв за счет отчислений, относимых на расходы банка.**

Оценка кредитного риска по каждой выданной ссуде (профессиональное суждение) должна проводиться банком на постоянной основе.

Профессиональное суждение **выносится по результатам** комплексного и объективного анализа деятельности заемщика с учетом его финансового положения, качества обслуживания заемщиком долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении банка информации о заемщике, в том числе о любых рисках заемщика, включая сведения о внешних обязательствах заемщика, о функционировании рынка, на котором работает заемщик.

*Профессиональное суждение банка должно содержать:*

* 1. информацию об уровне кредитного риска по ссуде;
  2. информацию об анализе, по результатам которого вынесено профессиональное суждение;
  3. заключение о результатах оценки финансового положения заемщика;
  4. заключение о результатах оценки качества обслуживания долга по ссуде;
  5. информацию о наличии иных существенных факторов, учтенных при классификации ссуды или неучтенных с указанием причин, по которым они не были учтены банком;
  6. расчет резерва;
  7. иную существенную информацию.

Вся информация о заемщике, включая информацию о рисках заемщика, фиксируется **в досье заемщика**. Информация, использованная банком для оценки качества ссуды, включая оценку финансового положения заемщика, **должна быть доступна** органам управления, подразделениям внутреннего контроля, аудиторам и органам банковского надзора.

Банк документально оформляет и включает в досье заемщика профессиональное суждение. Профессиональное суждение формируется и документально оформляется **на** **момент выдачи ссуды** и в дальнейшем составляется в течение месяца после окончания периода, установленного для представления отчетности в налоговые органы по состоянию на квартальную (годовую) отчетную дату.

**Формирование резерва на возможные потери по ссудам производится в момент выдачи кредитов**. Ежемесячно, в последний рабочий день банком осуществляется **его корректировка** в зависимости от остатка ссудной задолженности, от изменения оценочных параметров качества ссуды (обеспечения, изменения условий первоначального кредитного договора, финансового состояния заемщика, длительности просроченных платежей по ссуде и процентам).

Банк оценивает свои кредитные риски, классифицирует и оцени­вает ссуды, определяет (уточняет) размеры резервов при возникно­вении оснований, предусмотренных в Положении, с периодич­ностью, определенной в гл. 3 и 5 Положения.

Всю эту работу он ведет **самостоятельно** на основе профессиональных суждений. **Профессио­нальное суждение должно выноситься по результатам** комплексного анализа деятельности заемщика **с учетом его** финансового положе­ния, качества обслуживания им долга по ссуде, а также всей име­ющейся в распоряжении банка информации о любых рисках, свя­занных с заемщиком.

**Источниками получения информации** о рисках, связанных с за­емщиком, Центральный банк считает правоустанавливающие доку­менты заемщика, его бухгалтерскую, налоговую, статистическую и иную отчетность, дополнительно предоставляемые им сведе­ния, а также средства массовой информации и другие источники, которые банк определяет самостоятельно.

То есть **банку в норматив­ном порядке вменяется обязанность** добывать из неопределенно ши­рокого круга самых разных источников информацию, необходимую и достаточную для формирования профессионального суждения о размере расчетного резерва.

При этом **он обязан** также всю такую информацию о каждом заемщике **фиксировать** в специальном досье, а это досье должно быть доступно органам управления, служ­бам внутреннего контроля банка, аудиторам и органам надзора.

**Банк формирует резерв** (уточняет его размер) на момент получе­ния информации о появлении (изменении) кредитного риска и/или качества обеспечения ссуды. При изменении финансового положе­ния заемщика, изменении качества обслуживания ссуды, а также при наличии иных сведений о рисках заемщика банк обязан **рекласси­фицировать** ссуду и при наличии оснований уточнить размер резер­ва.

Банк также документально оформляет и включает в досье заемщика **новую информацию о нем**, в том числе профессиональное суждение об уровне кредитного рис­ка по ссуде, информацию об анализе, по результатам которого вы­несено такое суждение, заключение о результатах оценки финансо­вого положения заемщика, расчет резерва.

При изменении суммы основного долга по ссуде **размер резерва уточняется** на момент изменения указанной суммы, в том числе в связи с изменением курса иностранной валюты к рублю, в которой была выдана ссуда.

Что касается **ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЕ ЗАЕМЩИКА**, то в соответ­ствии с рассматриваемым Положением оно оценивается по методи­ке (методикам), включенной во внутрибанковские документы.

В рассматриваемом Положении записано, что финансо­вое положение заемщика оценивается как:

1. ХОРОШЕЕ, если комплексный анализ производственной и фи­нансово-хозяйственной деятельности заемщика и все иные сведения о нем свидетельствуют о стабильности производства, положительной величине чистых активов, рентабельности и платежеспособности и отсутствуют какие-либо явления (тен­денции), способные негативно повлиять на финансовую устой­чивость заемщика в перспективе (существенное снижение тем­пов роста объемов производства, показателей рентабельности, значительный рост кредиторской и/или дебиторской задол­женности и др.);
2. СРЕДНЕЕ (не лучше), если анализ деятельности заемщика и/или иные сведения о нем свидетельствуют об отсутствии прямых угроз его текущему финансовому положению, однако присут­ствуют негативные явления (тенденции), которые в обозримой перспективе (год или менее) могут привести к финансовым трудностям, если заемщик не примет меры, позволяющие улуч­шить ситуацию;
3. ПЛОХОЕ, если заемщик признан банкротом либо является устой­чиво неплатежеспособным, а также если анализ деятельности заемщика и/или иные сведения о нем свидетельствуют об угро­жающих негативных явлениях (тенденциях), вероятным резуль­татом которых могут явиться его банкротство либо устойчивая неплатежеспособность заемщика (убытки, отрицательная вели­чина либо существенное сокращение чистых активов, суще­ственное падение объемов производства, значительный рост кредиторской и/или дебиторской задолженности и т.п.).

2.1 Требования к определению качества ссуд и величины резерва

В Положении **№ 254** указано, что в зависимости от качества об­служивания заемщиком долга ссуды следует относить в одну **ИЗ ТРЕХ КАТЕГОРИЙ**:

1. хорошо обслуживаемые;
2. обслуживаемые средне;
3. неудов­летворительно обслуживаемые.

Обслуживание долга по ссуде может быть признано ХОРОШИМ, если:

1. платежи по основному долгу и процентам осуществляются свое­временно и в полном объеме;
2. имеется случай (имеются случаи) просроченных платежей по основному долгу и/или процентам в течение последних 180 ка­лендарных дней, в том числе:
3. по ссудам, предоставленным юридическим лицам, - до 5 ка­лендарных дней;
4. по ссудам, предоставленным физическим лицам, - до 30 кален­дарных дней.

Обслуживание долга должно быть признано НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬ­НЫМ, если:

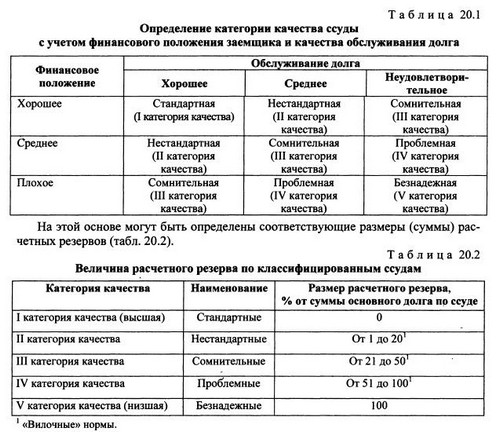
1. имеются просроченные платежи по основному долгу и/или по процентам в течение последних 180 календарных дней: по ссу­дам, предоставленным юридическим лицам, — свыше 30 дней; по ссудам, предоставленным физическим лицам, — свыше 60 дней;
2. ссуда реструктурирована, и по ней имеются просроченные пла­тежи по основному долгу и/или по процентам, а финансовое положение заемщика оценивается как плохое;
3. ссуда выдана заемщику прямо либо косвенно (через третьих лиц) в целях погашения долга по ранее полученной ссуде, либо банк прямо или косвенно принял на себя риск потерь в связи с предоставлением денег заемщику, чье финансовое положение не может быть оценено выше среднего при условии, что ранее выданная ссуда была отнесена по качеству обслуживания долга к категории ссуд со средним обслуживанием, либо при наличии просроченных платежей по новой ссуде.

Критерии обслуживания долга на **СРЕДНЕМ** уровне в Положении не сформулированы. Предполагается, что сформулированные профессио­нальные суждения о финансовом положении заемщика и о качестве обслуживания им долга позволяют путем **комбинаций двух данных критериев** определить категорию качества (вероятность обесцене­ния) каждой конкретной ссуды (таблица 1).

При этом предполагается, что **банк может классифицировать ссуду** в более низкую или в более высокую категорию качества, чем это предусмотрено в таблице, при наличии информации об иных существенных факторах.

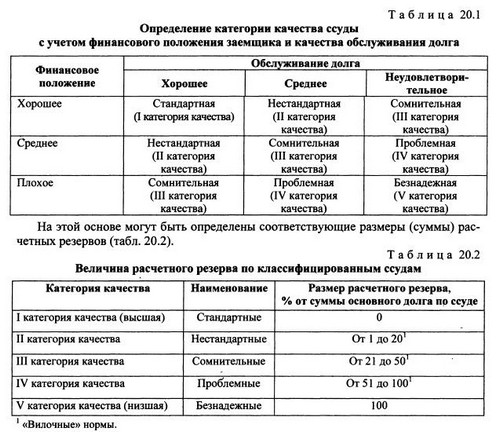
Таблица 1- Определение категории качества ссуды с учетом финансового положения

заемщика и качества обслуживания долга



На этой основе должны быть определены соответствующие раз­меры (суммы) расчетных резервов (таблица 2).

Таблица 2 - Величина расчетного резерва по классифицированным ссудам



В Положении уточняется, какие ссуды нельзя классифицировать **выше, чем во II и III категории качества**. Так же изложены некоторые существенные детали формирования и уточнения размера резервов.

Свои особенности имеют процедуры оценки кредитного риска и определения суммы резерва по ссудам, **сгруппированным в однород­ный портфель**.

К таким ссудам по усмотрению банка **могут быть от­несены**, в частности, кредиты физическим лицам, индивидуальным предпринимателям, предприятиям и организациям малого бизнеса, если каждая из таких ссуд **не превышает 0,1%** величины собствен­ного капитала банка.

2.2. Порядок списания ссуд, признанных безнадежными

Такой порядок описан в гл. 8 рассмотренного Положения ЦБ РФ. **В нем можно выделить следующие основные моменты.**

1. Задолженность по ссудам **признается безнадежной** в случае, если КО предприняла необходимые и достаточные юридические и фактические действия для ее взыскания и реализации прав, вытека­ющих из наличия обеспечения по ссуде, при наличии документов и/или актов уполномоченных государственных органов, необходи­мых и достаточных для принятия решения о списании безнадежной задолженности по ссуде за счет сформированного под нее резер­ва, а также когда предполагаемые издержки КО на проведение даль­нейших действий по взысканию безнадежной задолженности по ссуде и/или по реализации прав, вытекающих из наличия обеспече­ния по ссуде, будут выше получаемого результата.
2. Банк списывает безнадежную задолженность по ссудам за счет сформированного резерва под соответствующую ссуду. Одновремен­но он списывает относящиеся к таким ссудам начисленные процен­ты.
3. Списание указанных сумм будет считаться обоснованным при наличии у банка документов, подтверждающих факт неисполнения заемщиком своих обязательств перед кредитором в течение периода **не менее 1 года** до даты принятия решения о списании ссуды.

Если речь идет о ссуде, **сумма которой больше 1%** величины соб­ственного капитала банка, то последнему нужны еще акты уполно­моченных государственных органов (судебные акты, акты судебных приставов-исполнителей, акты органов государственной регистра­ции, иные акты), доказывающие невозможность взыскания ссуды (если иное не предусмотрено в специальном решении уполномочен­ного органа управления банка).

Безнадежная задолженность по ссудам размером **менее 0,5% ве­личины** собственного капитала) банка, в отношении которой пред­приняты определенные действия для ее взыскания, но при этом обо­снованно предполагаемые издержки банка на проведение таких действий превысят возможную к возврату сумму, может быть списа­на за счет сформированного резерва при отсутствии указанных в настоящем пункте документов, но при наличии документально оформленного профессионального суждения банка, составленного в порядке, установленном в его внутренних документах.

1. **Списание банком нереальной** для взыскания ссуды за счет сформированного под нее резерва происходит по решению уполно­моченного органа (органов) управления банка или в порядке, им установленном.

2.3. Еще об анализе кредитного портфеля

Кредитный портфель коммерческого банка есть смысл анализи­ровать по крайней мере ***по следующим направлениям****:*

1. **Динамика кредитов.**

Анализ движения кредитов банка (его кредитного портфеля) **пред­полагает**:

* изучение изменения объема кредитных вложений за анали­зируемый период,
* соотношения дебетовых и кредитовых оборотов по ссудным счетам,
* вновь выданных кредитов в сравнении с остат­ками ссудной задолженности на конец отчетного периода,
* погашен­ных кредитов в сравнении с выданными,
* динамики просроченных процентов по выданным кредитам и т.п.

*Основными здесь можно считать следующие показатели:*

1. рост (уменьшение) объема кредитных вложений банка (включая выражения прироста - положительного или отрицательного);
2. отношение вновь выданных кредитов к сумме остатков ссудной задолженности (включая просроченные кредиты):

**(Вновь выданные кредиты / Остатки ссудной задолженности) х 100%.**

Этот показатель позволяет определить, сколько (какая доля) кре­дитов осталось непогашенными из выданных в отчетном периоде;

1. коэффициент соотношения погашенных кредитов к вновь вы­данным:

**(Погашенные в отчетном периоде кредиты / Вновь выданные кредиты) х 100%;**

1. степень погашения кредитов общая:

**(Погашенные в отчетном периоде кредиты / Остатки СЗ) х 100%.**

1. **Состав и структура портфеля**.

Анализ состава и структуры кредитного портфеля **позволяет оце­нить**, какие группы кредитов, сгруппированных по степени риска кредитных вложений, формируют данный портфель и каково соот­ношение между этими различными группами.

Совокупность кредитов банка, входящих в кредитный портфель, может группироваться, а значит структурироваться, **по следующим основаниям (признакам):**

1. отраслям экономики заемщиков;
2. организационно-правовым формам заемщиков;
3. географическому признаку;
4. бизнес-сегментам (корпоративный сектор, розничный сектор);
5. валюте кредита;
6. размерам бизнеса заемщиков и т.п.

**Такой анализ необходим для** выявления зон (кластеров) кредит­ного риска, для выработки кредитной политики банка и определения лимитов кредитования отдельных отраслей, территорий и категорий клиентов банка.

1. **Обеспеченность кредитов.**

Анализ обеспеченности кредитов производится **в целях** исследова­ния выданных кредитов по видам обеспечения и его качеству, а, сле­довательно, и в целях выяснения возможностей получения компен­саций при невозврате части кредитов.

Для такого анализа **необходи­мо определить** удельные веса конкретных видов обеспечения, принятого по имеющейся ссудной задолженности банку, т.е. выде­лить доли кредитов, обеспеченных залогом, гарантиями, поручитель­ствами, страховыми договорами; определить долю «доверительных» кредитов и т.п.

**Подобный анализ позволит** сделать выводы о качестве кредитной политики банка в части обеспечения кредитов; об уровне контроля банком за сохранностью и условиями хранения залогов; о степени рационального сочетания тех или иных форм обеспечения возвратности кредитов и иных важных обстоятельствах.

1. **Погашение (возвратность) кредитов.**

Оценка погашения (возвратности) кредитов **позволит выявить** тен­денции ускорения или замедления оборачиваемости кредитов и при необходимости принять надлежащие и возможные меры.

Соответствующий **анализ проводится путем** установления разме­ра просроченных и переоформленных кредитов, резервов на возмож­ные потери по ссудам, фактов списания безнадежных кредитов.

Так, объемы и длительность просроченной задолженности **анализируют­ся в зависимости от** сроков ее возникновения и удельного веса каж­дой группы в общей сумме выданных банком кредитов.

Такая задол­женность **свидетельствует о неэффективности управления кредит­ными ресурсами банка**, а также о нарушении действующего порядка кредитования.

Поэтому **коэффициент просроченной задолженности (Кпз)** является важным оценочным показателем оценки работы по управлению кредитными ресурсами банка:

Кпз = Зп / З,

где Зп - ссудная просроченная задолженность физических и юри­дических лиц;

З - общая величина ссудной задолженности физических и юридических лиц с учетом просроченной.

При этом **целесообразно раздельно исчислять** коэффициенты просроченной задолженности, допущенной юридическими лицами и физическими лицами, по кредитам, выданным в рублях и инвалю­те.

**Доля пролонгированных ссуд** в общем объеме выданных кредитов **может свидетельствовать об** искажении банком данных о просрочен­ных кредитах и о сокрытии фактов невозврата ссуд.

**Доля списанных ссуд показывает** эффективность работы банка с безнадежными кредитами.

1. **Доходность и риски портфеля.**

Оценка доходности и рисков кредитного портфеля **направлена** на определение эффективности кредитной деятельности банка и его кредитной политики в целом.

*В качестве показателей доходности кредитной деятельности мож­но рассматривать:*

1. отношение чистого дохода от ссудных операций (за вычетом по­терь) к величине собственного капитала банка (в процентах);
2. отношение чистого дохода от кредитных операций (за вычетом потерь) к общему объему ссудной задолженности, включая про­сроченные ссуды (в процентах);
3. отношение разницы между процентами полученными и процен­тами уплаченными (в части кредитных операций) к доходопри­носящим («работающим») активам (в процентах) и др.

**Общий риск кредитного портфеля** банка можно оценивать с по­мощью следующего показателя (**коэффициента допустимости потерь по ссудам**):

Кд = РВПС / Осс х 100%,

где РВПС - резерв на возможные потери по ссудам, сформиро­ванный в соответствии с нормативными требованиями Банка России;

Осс - остаток ссудной задолженности, с учетом про­сроченной.

**Оптимальным значением Кд можно полагать величину не более 4%.**

Очень важно проанализировать **распределение выданных ссуд по группам риска** и их отражение в отчетности банка, **достаточность размера РВПС** и степень соответствия расчетной суммы данного ре­зерва фактически созданному.

*С этой целью следует проверять:*

* все кредитные дела клиентов,
* правильность отнесения ссуд к той или иной группе риска,
* обеспеченность каждой ссуды и степень риска по ней.

Эффективность кредитной политики банка можно оценить и с помощью следующего показателя (**коэффициента использования кредитных ресурсов**):

К = Р / П,

где Р - средний остаток средств, размещенных в кредиты, вклю­чая просроченные ссуды;

П - средний остаток привлеченных средств.

***Данный коэффициент характеризует*** *кредитную политику банка:*

* при агрессивной политике верхний предел составляет около 80%, далее - неоправданно опасная деятельность;
* при осторожной кре­дитной политике нижний предел - чуть более 50%,
* ниже - возмож­ность убытков.

Следует также отметить, что **эффективность ссудных операций банка во многом определяется** степенью разработанности и адекват­ности применяемых в банке процедур управления кредитными рис­ками.

* 1. О транспарентности кредитной информации банков (к проблеме раскрытия полной стоимости кредитов)

Положение **ЦБ № 254 требует** ***(п.* 2.4), чтобы банк публично** рас­крывал информацию о своей кредитной политике (правилах, проце­дурах, методиках, применяемых при классификации ссуд и форми­ровании резерва по соответствующим типам и видам ссуд, включая отраслевые, территориальные и иные аспекты, а также по портфелям однородных ссуд) в составе отчетности, представляемой в соответ­ствии с требованиями нормативных актов Банка России. Что это означает конкретно?

В соответствии с **Указанием ЦБ РФ № 2172 от 20.01.2009** г. «Об опубликовании и представлении информации о деятельности кредитных организаций...» **каждый банк должен ежегодно** (по состо­янию на 1 января года, следующего за отчетным) **публиковать в от­крытой печати свой годовой отчет** (за исключением пояснительной записки к нему), т.е. следующие документы (публикуемые формы отчетности):

* бухгалтерский баланс;
* отчет о прибылях и убытках;
* от­чет о движении денежных средств;
* отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов;
* сведения об обязательных нормативах;
* аудиторское заклю­чение по годовому отчету (баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов в обязательном порядке публи­куются еще ежеквартально).

Однако ни один из названных доку­ментов **не предполагает раскрытия банком его кредитной** (а равно и любой другой) политики.

Таким образом, в составе публикуемой банками отчетности такая информация не раскрывается.

Между тем очень важно четкое определение элементов **ПОЛНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ**, т.е. того, во что реально обойдется кредит заем­щику.

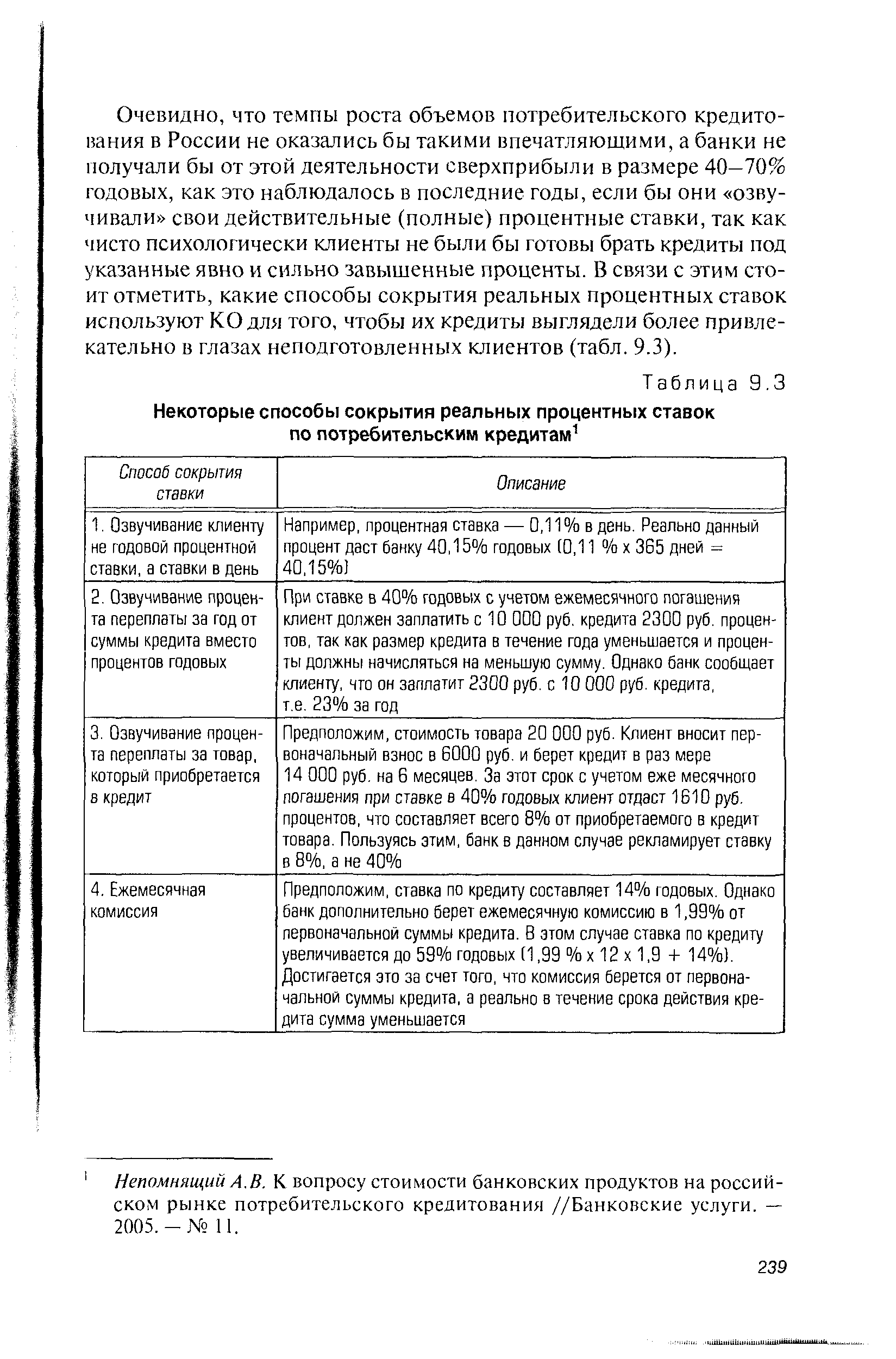
Абсолютно необходимо, чтобы в этом вопросе была полная ясность и чтобы - никаких «неожиданно» обнаруживающихся **до­плат и приплат** к официально объявленной процентной ставке за кредит, чтобы стороны кредитных отношений не решали свои про­блемы за счет «партнера» (**принцип взаимовыгодности кредитной сделки**).

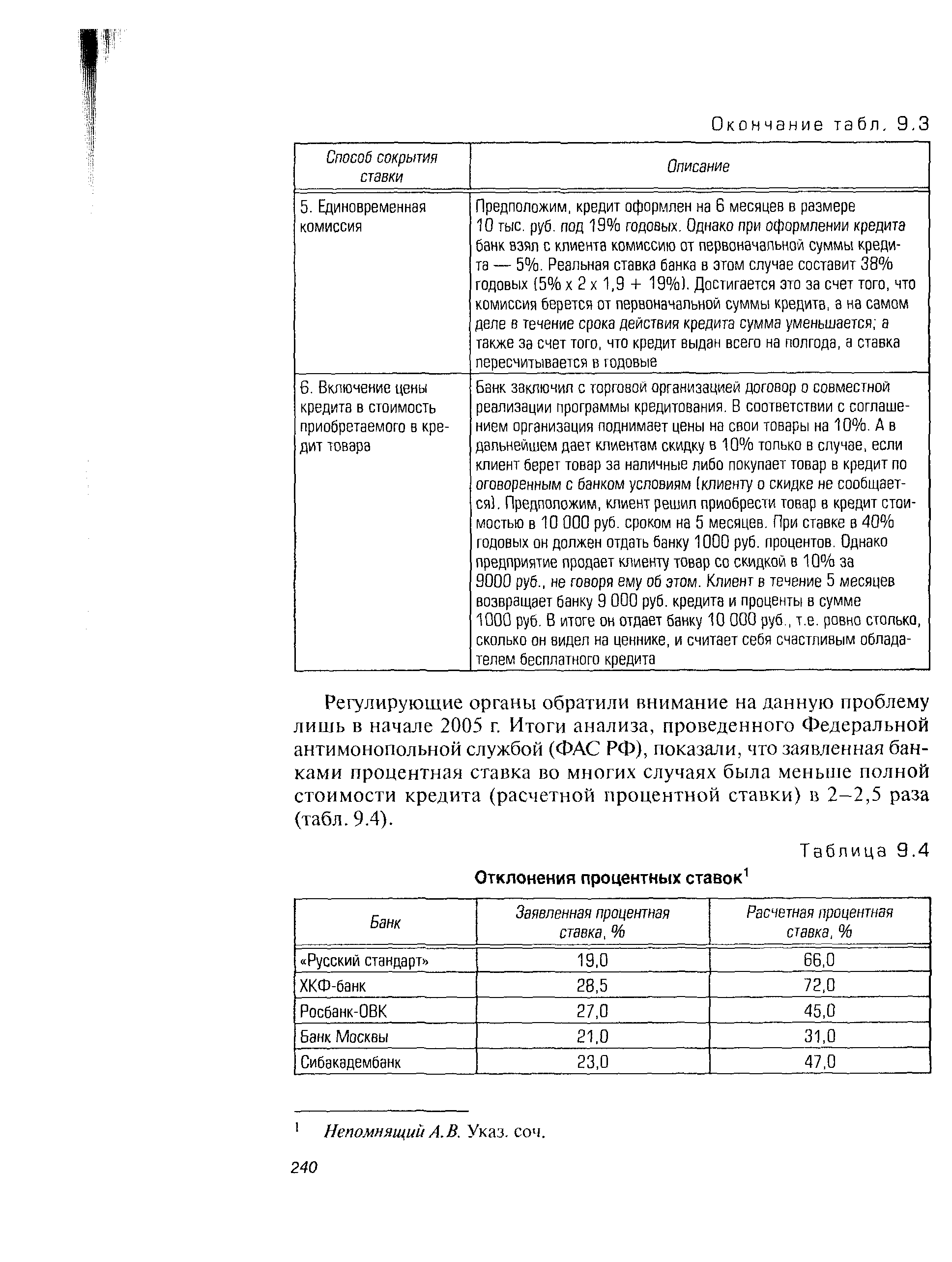
Этого, к сожалению, долго не было. Поэтому заемщики - физические лица нередко оказывались жертвами нечестной игры и были вынуждены платить в итоге больше или даже значительно боль­ше, чем они думали, когда подписывали кредитный договор.

Очевидно, что темпы роста объемов потребительского кредито­вания в России не оказались бы такими впечатляющими, а банки не получали бы от этой деятельности сверхприбыли в размере 40—70% годовых, **если бы они «озву­чивали» свои действительные (полные) процентные ставки**, так как чисто психологически клиенты не были бы готовы брать кредиты под указанные явно и сильно завышенные проценты.

В связи с этим сто­ит отметить, какие **способы сокрытия реальных процентных ставок** используют КО для того, чтобы их кредиты выглядели более привле­кательно в глазах неподготовленных клиентов (таблица 3).

Таблица 3-Некоторые способы сокрытия реальных процентных ставок по потребительским кредитам

****



Регулирующие органы обратили внимание на данную проблему лишь **в начале 2005 г.** Итоги анализа, проведенного Федеральной антимонопольной службой (ФАС РФ), показали, что заявленная бан­ками процентная ставка во многих случаях была меньше полной стоимости кредита (расчетной процентной ставки) **в 2-2,5 раза**.

На сегодняшний день после долгих обсуждений и ряда документов банки обязаны озвучивать полную стоимость кредита.

**Из** ст. 30 **Закона «О банках и банковской деятельности»**

«КО до заключения кредитного договора с заемщиком - физическим лицом и до изменения условий кредитного договора с указанным заемщиком, влекущего изменение полной стоимости кредита, обязана предоставить заемщику - физи­ческому лицу информацию о полной стоимости кредита, а также перечень и раз­меры платежей заемщика - физического лица, связанных с несоблюдением им условий кредитного договора.

КО обязана определять в кредитном договоре полную стоимость кредита, пре­доставляемого заемщику - физическому лицу, а также указывать перечень и раз­меры платежей заемщика - физического лица, связанных с несоблюдением им условий кредитного договора.

**В расчет полной стоимости кредита** **должны включаться** платежи заемщика - физического лица по кредиту, связанные с заключением и исполнением кредит­ного договора, в том числе платежи указанного заемщика в пользу третьих лиц в случае, если обязанность этого заемщика по таким платежам вытекает из условий кредитного договора, в котором определены такие третьи лица.

...Если полная стоимость кредита не может быть определена до заключения кредитного договора с заемщиком - физическим лицом и до изменения условий кредитного договора, влекущего изменение полной стоимости кредита, поскольку кредитный договор предполагает различные размеры платежей указанного заем­щика по кредиту в зависимости от его решения, то КО обязана довести до заем­щика - физического лица информацию о полной стоимости кредита, определен­ной исходя из максимально возможных суммы кредита и срока кредитования.

**В расчет полной стоимости кредита НЕ включаются** платежи заемщика - фи­зического лица по кредиту, связанные с несоблюдением им условий кредитного договора.

Полная стоимость кредита рассчитывается кредитной организацией и дово­дится ею до заемщика - физического лица в порядке, установленном Банком России».

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Каковы критерии качества кредитной деятельности коммерческого банка?
2. Что такое кредитный портфель банка и каковы нормативные требования к его качеству?
3. Как банки управляют качеством своих кредитных портфелей?
4. Каковы требования Банка России к раскрытию банками информации о своей работе в сфере кредитования и как они выполняют такие требования?
5. Что понимается под стандартами организации кредитной деятельности банков, какие существуют представления об их содержании и каковы перспективы их практического применения?
6. Б. Что такое антикризисное управление кредитной деятельностью банков и из каких направлений состоит такое управление?
7. Как в банках осуществляется стресс-тестирование?
8. Какие внутренние нормативы и лимиты и как используют банки в антикризис­ных целях?
9. Как банки используют в антикризисных целях внутренние реорганизации?
10. Как банки разрабатывают и используют планы действий на случаи трудных и проблемных ситуаций?