КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА БАНКА: АНАЛИЗ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКА

А.Л. Манукин, кандидат экономических наук, сотрудник Государственного экономического университета Армении

Кредитная политика коммерческого банка – это совокупность договорно-финансовых мероприятий, осуществляемых банком с целью достижения определенных финансовых результатов, которая является важнейшим элементом банковской деятельности. Вообще кредит буквально означает разменение определенной суммой денег в течение известного срока, т.е. те, у кого есть избыток денежных средств, могут их давать в кредит тем, кто испытывает недостаток или нуждается в дополнительных суммах.

Естественно, главным критерием оценки эффективности кредитной политики является качество активов банка. Числовые рейтинги также присваиваются исходя из достаточности капитала банка, качества управления, уровня прибыли, ликвидности и «чувствительности» активов к изменениям рыночной конъюнктуры. Все шесть показателей деятельности банка сводятся к одному числовому показателю, известному под названием рейтинг CAMELS. Данная аббревиатура означает:

- достаточность капитала – C,
- качество активов – A,
- качество управления – M,
- прибыль – E,
- ликвидность – L,
- чувствительность к рыночным рискам – S.

Банки, сводный показатель CAMELS которых слишком низок, - 4 или 5, проверяются чаще, чем банки с высоким рейтингом - 1, 2, 3.

Кредитный риск зависит от внешних (связанных с состоянием экономической среды, с конъюнктурой) и внутренних (вызванных ошибочными действиями самого банка) факторов. Возможности управления внешними факторами ограничены, хотя своевременными действиями банк может в известной мере смягчить их влияние и предотвратить крупные потери.

Во многих странах, в том числе и в Армении, введены ограничения на размеры кредитов, предоставляемых одному клиенту или группе связанных между собой заемщиков, что потенциальные риски на практике связаны между собой и по сути представляют единый крупный риск. Устанавливаются также требования об обязательном предоставлении банками органам надзора сведений о наиболее крупных потенциальных рисках, и определяется максимальный предельный уровень по таким кредитам (обычно 10–25% от капитала банка).

Так, в Англии банки обязаны сообщать центральному банку о крупных кредитах. Ни один заемщик или группа связанных между собой клиентов не получит без веского обоснования заем в сумме, превышающей 10% капитала банка, и только в чрезвычайных обстоятельствах может рассчитывать на кредит в размере, превосходящем 25% капитала. В этом случае
Финансы и кредит

при принятии решения о предоставлении подобного займа кредитная организация учи-
тывает качество его обеспечения (залога) и заключает специальное соглашение с банка-
ми, выступающими гарантом на рынке ссуд-
ных капиталов. Банки также обязаны информи-
ровать Банк Англии о концентрации креди-
тов как в отдельных сферах и секторах эко-
номики, так и в отдельных странах. Централь-
ный банк не устанавливает специальные нор-
мативы, определяющие допустимую степень 
этой концентрации, но если такая концен-
трация очень велика, то проблема порождае-
мого ею риска может стать предметом обсуж-
дения между Банком Англии и соответствую-
щим коммерческим банком.

В Италии банки и банковские группы не 
могут предоставить одному клиенту или груп-
pе связанных между собой заемщиков ссуды, 
превышающие 25% от суммы собственных 
фондов банков. В целом совокупная величи-
на крупных кредитов, то есть превышающих 
10% собственных фондов банка или банков-
ской группы, не должна больше чем на 800% 
превышать собственные фонды.

В Нидерландах банки обязаны уведомлять 
Банк Нидерландов о случаях выдачи займа 
клиенту, не являющемуся банком, в объеме, 
превышающем 1% фактических собственных 
фондов банка. Концентрация кредитов на 
одного клиента в Нидерландах допускается в 
размере до 25% от собственного капитала 
банка.

Во Франции суммарная величина креди-
tов и других требований банка с учетом оцен-
ки их рисков на одного клиента или на одну 
grуппу клиентов не может превышать 40% 
числа собственных средств банка. Общая же 
сумма индивидуальных крупных рисков, каж-
dый из которых превышает 15% чистых собс-
тенных средств банка, не должна быть боль-
ше восьмидесятого процента этих средств.

В Германии банки обязаны немедленно 
информировать центральный банк обо всех 
так называемых крупных (составляющих бо-
лее 10% капитала банка) кредитах, одновре-
менно сообщая о заемщике; сведения поступи-
вают для проверки в информационный центр Бундесбанка. Федеральное ведомство 
по надзору за кредитными организациями 
имеет постоянный доступ к указанной ин-
формации. Таким образом, органы банковс-
кого надзора располагают точными сведения-
ями о заемщиках, получивших кредиты в 
нескольких банках, и возможных случаях 
невозврата выданных ссуд. Общая сумма 
крупных кредитов банка не может превышать 
его капитал более чем в 8 раз.

Надежная банковская практика предпола-
гает проведение диверсификации рисков в 
отношении географических зон, стран, секторов экономики. Это объясняется тем, что ухудше-
ние экономического положения в одном регионе, дестабилизация политической или 
экономической ситуации в той или иной стране, трудности в определенном секторе 
экономики могут обернуться для банка слиш-
ком большими потерями вследствие одновре-
менного прекращения поступления на его 
счета причитающихся банку платежей от 
большого количества клиентов и невозврата 
размещенных им ресурсов.

Таким образом органы банковского надзо-
ра различных стран, в том числе и Армении, 
пытаются ограничить законодательным пу-
тем риски коммерческих банков, связанных с 
кредитной деятельностью. Но все же нужно 
заметить, что основные рычаги управления 
кредитным риском лежат в сфере внутренней 
политики банка.

Кредитная политика банка определяется 
общими установками относительно операций 
с клиентурой, которые тщательно разрабатываются и фиксируются в меморандуме о кре-
дитной политике и практическими действиями 
банковского персонала, интерпретирую-
щего и воплощающего в жизнь эти установ-
ки. Следовательно, в конечном счете способно-
сть управлять риском зависит от компетентно-
сти руководства банка и уровня квалифика-
ции его рядового состава, занимающегося 
отбором конкретных кредитных проектов и 
выработкой условий кредитных соглашений.

В процессе управления кредитными опе-
рациями коммерческого банка можно выде-
лить несколько общих характерных этапов:

• разработка целей и задач кредитной 
политики банка;
• создание административной структуры 
управления кредитным риском и системы 
принятия административных решений;
• изучение финансового состояния заем-
щика;
• изучение кредитной истории заемщи-
ка, его деловых связей;
• разработка и подписание кредитного со-
глашения;
• анализ рисков невозврата кредитов;
• кредитный мониторинг заемщика и все-
гого портфеля ссуд;
• мероприятия по возврату просроченных 
и сомнительных ссуд и по реализации залогов.
Финансы и кредит

Все сказанное выше подтверждает, что банку необходимо организовать и отладить кредитную политику. Так он сможет своевременно реагировать на изменения в кредитной политике государства, а также снизить возможные внутренние риски при организации процесса кредитования.

Анализ кредитоспособности заемщика. Важнейшим элементом кредитной политики является анализ кредитоспособности клиентов. При анализе кредитоспособности используются разные источники информации:
- материалы, полученные непосредственно от клиента;
- материалы о клиенте, имеющиеся в архиве банка;
- сведения, сообщаемые теми, кто имел деловые контакты с клиентом (его поставщики, покупатели, кредиторы, банки и т.д.);
- отчеты и другие материалы частных и государственных учреждений и агентств (отчеты о кредитоспособности, отраслевые аналитические исследования, справочники по инвестициям и т.п.).

Эксперты кредитного отдела прежде всего обращаются к архивам своего банка. Если заявитель уже получил ранее кредит в банке, то в архиве имеются сведения о задолженности в погашении долга или имущества, иными словами, в случае неуплаты займа. Важные сведения можно получить у банков и других финансовых учреждений, с которыми имел дело заявитель. Банки, инвестиционные и финансовые компании могут предоставить материалы о размерах депозитов компании, непогашенной задолженности, аккуратности в оплате счетов и т.д. Московские партнеры компании сообщают данные о размерах предоставленного ей коммерческого кредита, и по этим данным можно судить о том, использует ли клиент эффективно полученные средства для финансирования оборотного капитала.

Для оценки кредитоспособности предприятия коммерческие банки используют различные методы финансового анализа состояния заемщика. Многоместные аспекты финансового анализа, будучи соединенными в систему, отражают способность клиента своевременно и в полном объеме погашать кредит.

Проанализируем финансовый анализ предприятия, складывающийся из трех частей: анализ его финансовых результатов, финансового состояния и деловой активности. При этом необходимо учитывать, что содержание и акценты финансового анализа деятельности предприятия зависят от целей его проведения. В случае, когда анализ проводится самим предприятием для выявления своих "слабых мест", возможностей повышения эффективности деятельности, устранения ошибок в производственном процессе и определения дальнейшего направления развития, указанные составные части детализируются до очень мелких аспектов функционирования предприятия. Однако для банка необходиимости проводить финансовый анализ предприятия с такой степенью детализации, поскольку при кредитовании главной целью банка является оценка кредитоспособности заемщика и перспектив устойчивости его финансового положения на срок пользования кредитом.

При оценке кредитоспособности заемщика банк предусматривает и такую ситуацию, когда клиент не сможет вернуть долг. Для страхования риска непогашения ссуды в банке нужен страховой полис для обеспечения кредита. Однако в мировой практике считается, что банки не должны предоставлять кредит, если у него есть предчувствие того, что придется реализовать обеспечение. Таким образом, обеспечение является страховой защитой на случай непредвиденного ухудшения положения клиента, когда как при нормальном состоянии бизнеса клиент кредит будет погашать по мере осуществления хозяйственного цикла.

Основное внимание при определении кредитоспособности сосредотачивается на показателях, характеризующих способность заемщика обеспечить погашение кредита и уплату процентов по нему.

Финансовое состояние предприятия определяет способность погашать долговые обязательства; оно является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия и поэтому определяется совокупностью производственно-хозяйственных факторов.

При оценке кредитоспособности предприятия основные задачи состоят в анализе его платежеспособности и ликвидности баланса; структуры, состояния и движения активов; источников средств, их структуры, состояния и движения; абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости и изменений ее уровня.

Наиболее важными для оценки кредитоспособности являются показатели ликвидности баланса и обеспеченности заемщика собственными источниками средств.
Коэффициенты финансового левереджа характеризуют соотношение собственного и заемного капиталов клиента. Чем выше доля заемного капитала в общем капитале заемщика, тем ниже класс кредитоспособности клиента. Если предприятие на каждый рубль собственных средств привлекает более рубля заемных средств, это свидетельствует о снижении его финансовой устойчивости.

Коэффициенты эффективности, или оборачиваемости, рассчитываются в дополнение к коэффициентам ликвидности. Динамика коэффициентов оборачиваемости помогает оценить причину изменений коэффициентов ликвидности. Например, увеличение ликвидности предприятия может произойти за счет увеличения краткосрочной дебиторской задолженности. Если при этом снижается оборачиваемость, это свидетельствует о негативных тенденциях в работе предприятия, то есть невозможности повышения его класса кредитоспособности.

Коэффициенты прибыльности характеризуют эффективность работы собственного и привлеченного капитала предприятия. Они являются существенным дополнением к коэффициентам финансового левереджа. Например, при повышении прибыльности работы предприятия улучшение коэффициентов левереджа не означает понижения класса кредитоспособности. Динамика коэффициентов прибыльности капитала имеет прямую пропорциональную связь с изменением уровня кредитоспособности клиента.

Коэффициенты ликвидности показывают, способен ли в принципе заемщик рассчитываться по своим обязательствам, а также какая часть задолженности организации, подлежащая возврату, может быть погашена в срок. Для этого сопоставляются активы, сгруппированные по срокам, с соответствующими (по срокам) обязательствами. Значение коэффициента ликвидности не должно быть меньше единицы. Если для определенной по срокности группы активов и пассивов коэффициент больше единицы, это означает, что предприятие располагает средствами для погашения своих долговых обязательств в избыточном количестве. Анализируя баланс на ликвидность, можно оценить возможности заемщика быстро реализовать средства по активу и срочно покрыть его обязательства по пассиву.

Коэффициент обслуживания долга определяется как отношение выручки от реализации к задолженности перед банком. Он показывает, какая часть прибыли используется для проплаты процентных платежей по долгу: чем больше эта часть, тем ниже кредитоспособность клиента, поскольку меньшая часть прибылей направляется на капитализацию и другие цели развития предприятия.

Финансовое положение предприятия обуславливается в немалой степени и его деловой активностью. В критерии деловой активности предприятия включаются показатели, отражающие качественные и количественные стороны развития его деятельности: объем реализации продукции и услуг, ширина рынка сбыта продукции, прибыль, величина чистых активов. В мировой практике с этой целью используется "золотое правило экономики предприятия", в соответствии с которым рассматриваются следующие величины: Тбп — темпы роста балансовой прибыли; Тр — темпы роста объема реализации; Тк — темпы роста суммы активов (основного и оборотного капитала) предприятия. Оптимальным является следующее соотношение указанных величин:

Тбп > Тр > Тк > 100%.

Более высокие темпы роста прибыли по сравнению с темпами роста объема реализации свидетельствуют об относительном снижении издержек производства, что отражает повышение экономической эффективности предприятия.

Более высокие темпы роста объема реализации по сравнению с темпами роста активов и предприятия (основного и оборотного капитала) свидетельствуют о повышении эффективности использования ресурсов предприятия.

Соблюдение "золотого правила" означает, что экономический потенциал предприятия возрастает по сравнению с предыдущим периодом.

В процессе принятия управленческого решения о выдаче кредита используются ряд классификационных моделей, отдаляющих фирмы-банкоты от устойчивых заемщиков и прогнозирующих возможное банкротство фирмы-заемщика. Такие модели являются средством систематизации информации и способствуют принятию окончательного решения о предоставлении кредита и контроле за его использованием. Наиболее распространенными являются «Z-анализ» Альтмана и Модель надзора за ссудами Чессера.
«Z-анализ» был введен Альтманом, Хьюдеманом и Нарейно и представляет собой модель выявления риска банкротства корпораций. Цель «Z-анализа» — освободить отнесенный объект к одной из двух групп: либо к заемщикам, либо к успешным заемщикам. Данную количественную модель в процессе анализа можно использовать как дополнение к качественной характеристике, данной заемщикам кредитных отделов. Однако она не может заменить качественную оценку. Модель в получаемом посредством этой Z-оценки могут послужить ценным инструментом определения общей кредитоспособности заемщика.

Хотя одной из важнейших задач банковских служащих является оценка качества и эффективности управленческой деятельности на предприятии, и тем не менее — традиционная задача, поэтому возникают косвенные пути анализа относительных показателей, отражающих не причины, а симптомы. Однако, выявляя аномальные значения показателей, кредитный аналитик может определить проблемные области и выявить причины возникших проблем. Фактически коэффициенты Z-оценки содержат элемент ожидания. Это означает, что если Z-оценка некоторой компании находится ближе к показателю средней компании-банкрота, то при условии продолжающегося ухудшения ее положения она обанкротится. Если же менеджеры компании и банк, осознают финансовые трудности, предпринимают шаги, чтобы предотвратить усугубление ситуации, то банкротства не произойдет, то есть Z-оценка является сигналом раннего предупреждения.

Таким образом, модель Альтмана пригодна для оценки общей деятельности компании.

Модель надзорной службой Чессера прогнозирует случаи невыполнения условий договора о кредите. При этом под невыполнением условий понимаются не только непогашение задолженности, но и любые другие отклонения, делающие задолженность менее выгодной для кредитора, чем было предусмотрено первоначально. Переменные, входящие в модель, могут рассчитываться на основании данных составленного ранее отчета о деятельности. Модель оценки кредитной способности заемщика Чессера подходить для оценки надежности кредитов.

Однако, используя математические методы при управлении кредитами, необходимо иметь в виду, что предоставление коммерческих кредитов не есть чисто механический акт. Это сложный процесс, в котором важны как человеческие отношения между сторонами, так и понимание технических аспектов. Математические модели не учитывают роль межличностных отношений, а в практике кредитного анализа и кредитования этот фактор учитывать необходимо.

Повышение эффективности кредитных операций — главный показатель правильно спланированного и проводимого управления кредитными операциями. В американских банках получило распространение концепция высокорентабельной банковской деятельности (в том числе и кредитной). Она содержит три компонента:

- максимизация доходов: получение от предоставления кредитов; по ценным бумагам, без облагаемым налогом; поддержание достаточного гибкой структуры активов, приспособленной к изменениям процентной ставки;
- минимизация расходов: поддержание оптимальной структуры пассивов; минимизация потерь от безнадежных кредитов; контроль за текущими расходами;
- грамотный менеджмент (управляет реализацией первых двух компонентов).

Влияние процентной ставки на эффективность кредитной политики. Большое внимание должно уделяться вопросу о ставке процента на кредит, куда входят определение процентной ставки, размер комиссионного процента и гонораров на расчете, комиссий за выдачу и оформление кредита и т. д.

Одной из наиболее трудных задач в кредитовании предприятий является определение процентной ставки. Кредитор хочет установить достаточно высокую ставку для того, чтобы получить прибыль по кредиту и компенсировать все свои риски. Однако ставка по кредиту должна быть настолько конкурентной, чтобы заемщик смог успешно выплатить кредит и не обратился к другому кредитору или не вышел на открытий рынок. Чем выше уровень конкуренции на рынке банковских кредитов, тем острее необходимость поддерживать процентную ставку на уровне банковских кредитов, тем роста необходиомость поддерживать процентную ставку на разумном уровне, сопоставимом с уровнем конкурентов на данном сегменте рынка. Действительно, на кредитном рынке, характеризующемся высокой конкуренцией, кредитор скорее принимает ставку, а не устанавливает ее. В результате дерегулирования банковской сферы, имеющего место в некоторых странах, в соответствующего сектора конкуренции значительно сократилась маржа банковской прибыли, получаемой от депозитов.
и кредитов. Поэтому правильное установление процентной ставки по кредитам становится ещё более насущной задачей.

В Армении, к сожалению, пока ещё не сложился полноценный рынок кредитов. Это связано в первую очередь с тем, что многие предприятия, которые нуждаются в кредитных ресурсах, являются практически неплатежеспособными при использовании имеющихся методов оценки кредитоспособности, многие имеют высокий уровень задолженности, что связано с неплатежами.

В контексте вышеизказанного необходимо рассмотреть также вопросы применения сложных процентов. С применением сложных процентов доходы банка начинают расти во времени не в прямой пропорциональной, как при простых процентах, а в степенной зависимости. Начисленные, но не выплачиваемые сложные проценты присоединяются к сумме основного долга, вследствие чего происходит наращение процентов на проценты. Постоянный рост исходной суммы для исчисления процентов таким образом дает эффект ускорения наращения процентного дохода.

Для простых процентов характерна регулярность поступления дохода, при этом регулярные выплаты одинаковы по размеру. Регулярность поступления дохода определяется периодичностью начислений — ежемесячно, ежеквартально или с любой другой периодичностью, как это определено условиями конкретного договора кредитования. Сумма таких регулярных и постоянных выплат составляет доход, получаемый банком по ссуде в целом. С ростом числа периодов, то есть месяцев, кварталов и т.д. нахождения средств в ссуде, растут число выплат и доходы кредитора, что и отражает прямую пропорциональную зависимость дохода банка-кредитора от срока кредитования.

Другой характерной особенностью начислений простых процентов является то, что от периодичности их выплат зависит сумма каждой отдельной выплаты, но не суммарный доход по ссуде в целом. Периодичность выплат простых процентов в зависимости от конкретных интересов кредитора позволяет ему либо накапливать денежную стоимость к определенному моменту, либо распределять свои доходы во времени. Для заемщика четырёх систем периодичность выплат позволяет по возможности распределять свои расходы, делая их более или менее постоянными в зависимости от потребностей, вытекающих из его финансовых планов. Таким образом, нельзя говорить о том, что частота начисления простых процентов не должна являться предметом обсуждения в договорных отношениях по оплате займов. Однако в рамках данного способа начисления процентов периодичность начислений все же не является результатирующим фактором величины получаемых доходов.

Принципиальной особенностью начисления сложных процентов, как уже отмечалось, является выплата дохода вместе с погашением основного долга. При этом обязательно предполагается наличие промежуточных начислений в течение срока займа. Именно на даты таких начислений происходит наращение дохода кредитора за счет начисления процентов, именно за счет этого каждое следующее начисление происходит с учетом результатов предыдущего. При ежемесячном начислении это происходит начиная со второго месяца, при ежеквартальном — с шестого. Последнее доказывает другую принципиальную особенность начисления сложных процентов — скорость роста долга в сложном проценте и, следовательно, общий размер процентного дохода зависит от периодичности его начислений.

Значение периода расчетов в начислениях сложных процентов можно сформулировать следующим образом: проценты становятся действительно сложными только при сроках займа больших, чем установленный период расчетов, и чем больше является этот разрыв, тем выше эффект сложных процентов.

Таким образом, можно говорить о двух составляющих эффекта сложных процентов: о числе периодов начисления и о календарной дате начисления. Их соотношение складывается в пользу первой составляющей. Влияние каждой из составляющих наращения дохода по сложным процентам имеет свои особенности. Влияние фактора изменения длительности периодов расчетов можно сформулировать как прямую зависимость скорости наращивания процентного дохода в сложных процентах от числа периодов их начисления и обратную зависимость от длительности этих периодов.

Из этого следует, что наиболее дорогостоящим для заемщика и наиболее выгодным для банка является само принятие решения о переходе к начислениям по сложным процентам. Дальнейшие изменения периодичности расчетов по ставкам сложного процента с каждым следующим дроблением дают меньший эффект для кредитора и одновременно несет в себе меньше расходы заемщика.
Финансы и кредит

Вторым фактором, второй составляющей эффекта «сложных процентов» был назван фактор календарной даты оказания ссуды. Степень влияния этого фактора также зависит от длительности периода начисления. Чем больше период начисления, тем больше влияние рассматриваемого фактора.

Если банк использует сложные проценты и ведет их начисление в общеустановленные дни, в оплате ссуда всегда присутствуют дополнительные доходы для него и дополнительные расходы для заемщика. Но практически в активных операциях банк, за исключением условий оплаты просроченной задолженности, используют простые проценты, в которых отсутствует этот элемент дополнительного дохода.

Таким образом, складывается ситуация, когда банки не имеют дополнительных доходов выступая в роли кредиторов. Рассмотрев сравнительную оценку двух разных способов начисления процентов — простых и сложных — можно выявить их особенности и специфику.

Анализ соотношения уровня доходности простых и сложных процентов показывает безусловные преимущества второго метода для кредитора и его заведомую убыточность для заемщика, и наоборот. Однако результаты тех же исследований показали, что отличительным качеством начислений по простым процентам является регулярность поступлений дохода, равно как разовый характер поступлений, отсроченных до момента погашения займа, определяет специфику начислений по сложным процентам. Учет соотношения стоимости разовых платежей в измерении доходности финансовых операций более чем принципиален. Это особенно важно в условиях постоянного роста цен и обесценения денег.

В целом итоги рассмотрения двух систем процентных ставок помогают преодолеть некоторые стереотипы в восприятии простых и сложных процентов. Традиционным считается такое отношение сторон ссудной сделки, когда банк заинтересован в сложных процентах, позволяющих быстро нарастить сумму имеющихся средств, заемщик же, по возможности, старается избегать сложных процентов и предпочитает простые проценты, опасаясь разрастания своих расходов.

В оценке позиции заемщика имеет смысл обратить внимание на следующие особенности займа.

- Заемщик, работающий преимущественно на привлеченных средствах, заинтересован в постоянном возобновлении суммы привлеченных средств. Выплата доходов по простым процентам означает отток средств из его оборота и необходимость привлечения новых, подлежащих дополнительной оплате займов на сумму выбывших из оборота ресурсов. Последнее равноценно присоединению начисленных процентов к основному займу, в чем и заключен смысл начислений по сложным процентам.

- В количественном соотношении расходов по простым и сложным процентам верно лишь то, что годовой заем под 60 % с выплатой процентов по истечении срока действительной дешевле того же займа под 60 % с выплатой сложных процентов с периодом начисления меньше года. Но при более внимательном рассмотрении обнаруживается, что эффект экономии дает не применение простых процентов, а сокращение периодичности начислений процентов. Уравнивая два займа в этих условиях, можно утверждать, что расходы по оплате пользования заемными средствами будут эквивалентными.

Таким образом, и для заемщика сложные проценты оказываются равнозначными простым. Более того, в сложных процентах можно найти существенные преимущества. При применении сложных процентов достигается существенное экономия на операционных расходах по совершению новых займов.

Простейшая модель установления ставки по кредиту по принципу «стоимость плюс» предполагает, что процентная ставка по любому кредиту устанавливается на основе следующих компонентов: 1) стоимость привлечения соответствующих ресурсов для банка; 2) банковские операционные расходы, отличные от расходов по привлечению средств, в том числе заработная плата сотрудников кредитного управления и стоимость материалов и оборудования, необходимых для предоставления кредита и контроля за ним; 3) компенсация банку за уровень риска невыполнения обязательств; 4) предлагаемая маржа прибыли по каждому кредиту для осуществления достаточных выплат в пользу акционеров банка. Каждый из указанных компонентов может быть выражен в форме годовых процентов относительно суммы кредита.

Одним из недостатков этой модели является предположение, что банк точно знает свои расходы и может устанавливать ставку по кредиту без учета фактора конкуренции со стороны других кредиторов. Данные ограничения этого подхода привели к появлению
Финансы и кредит

в банковской сфере модели ценностного лидерства, которую начали использовать крупнейшие банки — «денежные центры» США 50 лет назад. Во время «Великой депрессии» 30-х гг. крупнейшие банки установили унифицированную ставку по кредиту, известную под названием «прайм-рейт» (иногда называемую также базовой или справочной ставкой), вероятно, самую низкую ставку, предлагаемую наиболее кредитоспособным клиентам по краткосрочным кредитам в оборотный капитал.

Еще одной модификацией модели ценового лидерства, появившейся в последнее время за рубежом, стало использование ставок «кеп» — согласованного верхнего предела ставки по кредиту вне зависимости от будущей динамики процентных ставок. Таким образом, заемщику может быть предложена плавающая ставка прайм-рейт + 5 при максимуме в 5% сверх первоначальной ставки. Это означает, что в случае выдачи кредита при ставке прайм-рейт на уровне в 50% первоначальная ставка будет составлять 50 + 5, или 55%. Ставка может повыситься только до 60% (55% + 5%) вне зависимости от того, каких высот достигнуты рыночные ставки в течение срока действия кредитного договора.

«Кепы» представляют собой одну из услуг, которую банк может предложить своим клиентам за особое вознаграждение. Ставки «кеп» дают заемщику некоторую уверенность относительно максимальной стоимости кредита, поскольку любые проценты, уплаченные сверх этой ставки, будут возмещены заемщику либо единовременно один раз в год, либо по окончании срока действия кредитного договора. Однако банкиры должны быть осторожны при установлении ставок «кеп» по своим кредитным договорам: длительный период поддержания высоких процентных ставок приведет к тому, что риск по плавающим процентным ставкам переедет от заемщика к кредитору. Данный метод построения ставки по кредиту также может быть использован в практике российских банков при кредитовании надежных клиентов. В данном случае, если рискованность кредита достаточно низка, подобная ставка может быть установлена для снижения потерь при повышении ставки прайм-рейт (ставки Центрбанка).

За рубежом были разработаны более сложные модели установления ставок по кредитам, которые позволяют банку получать достаточные средства для возмещения всех расходов и покрытия всех рисков. Одной из подобных моделей является метод установления ставок по принципу «стоимость-выгодность», который состоит из трех основных компонентов: 1) оценки совокупного дохода по кредиту в условиях различных уровней процентных ставок и прочего вознаграждения банку; 2) оценки чистой суммы предосредственных в кредит средства (за вычетом любых депозитов, которые заемщик обязуется держать в банке, и с учетом требований к резервированию, предъявляемых Центрбанком); 3) оценки прибыли по кредиту по методу деления ожидаемого дохода по кредиту на чистую сумму предоставляемых в кредит средств, которой будет фактически пользоваться заемщик.

Литература

5. Поморина М.А. Управление рисками как составная часть процесса управления активами и пассивами банка / Банковское дело. 1998. №3.
Резюме

Дается определение кредитной политики коммерческого банка, обсуждаются критерии оценки ее эффективности, а также превентивные меры, предпринимаемые регулирующими органами и направленные на ограничение коммерческих рисков при планировании и реализации кредитной политики, обеспечение надежности и ликвидности банковской системы. Дано описание задач и этапов процесса управления кредитными операциями коммерческого банка. Основное внимание удалено обсуждению методов анализа кредитоспособности заемщика и формирования процентной ставки как главным предпосылкам эффективности кредитной политики. Обсуждаются также зарубежный опыт и модели установления ставок по кредитам по принципу "стоимость-выгодность", которые позволяют банку получать достаточные средства для возмещения всех расходов и покрытия коммерческих рисков.

Summary

The article describes credit policy techniques of a commercial bank. Criteria for evaluating its efficiency as well as preventive measures directed at the limitation of commercial risks during the planning and the implementation of a credit policy undertaken by regulating agencies are examined. Securing the soundness and liquidity of the banking system is discussed. The description of stages and objectives of the process of managing credit policy operations of a bank is given. The main attention is given to the credibility analysis of a borrower and the formation of interest rates as the most important prerequisites for implementing effective credit policy. International experience and the models of forming interest rates for credit based on the "price-profitability" principle are also discussed. These will help the bank to receive enough profit to cover all the expenses and to meet all the commercial risks.