

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
и ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ**
при ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ

Специальность/направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

Образовательная программа «Финансы и кредит»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Управление кредитным риском в современном коммерческом банке

Автор:

обучающийся группы ЭК-3-16-01
очной формы обучения

_____/Яблонский Антоний Викторович
(подпись) (ФИО)

Руководитель:

профессор, доктор
экономических наук

_____/Конягина Мария Николаевна
(подпись) (ФИО)

Санкт-Петербург 2020г.

Оглавление

Введение.....	3
Глава 1 Теоретические основы управления кредитным риском.....	5
1.1 Понятие и сущность кредитного риска.....	5
1.2 Кредитный риск в коммерческих банках и факторы, его определяющие	12
1.3 Нормативно-правовое регулирование управления кредитным риском в современном коммерческом банке.....	19
Глава 2 Методы управления кредитным риском в коммерческих банках.....	25
2.1 Идентификация кредитного риска и его оценка.....	25
2.2 Методы снижения кредитного риска, применяемых кредитными организациями	32
2.3 Работа с «токсичными» активами в структуре кредитного портфеля банка.	38
Глава 3 Совершенствование подходов к оценке риска при кредитовании клиента банка.....	45
3.1 Идентификация и оценка рисков при кредитовании ПАО «ФК Открытие»	45
3.2 Применение метода оценки кредитоспособности заёмщика в ПАО Банке «ФК Открытие».	51
3.3 Совершенствование системы управления кредитным риском при кредитовании клиента банка.....	59
Заключение	65
Библиографический список	67
Приложение 1	71
Приложение 2	73
Приложение 3	74

Введение

Кредитная деятельность – это основа банковского сектора. С одной стороны, для банка выдача кредита является главным источником прибыли. Но, с другой стороны, он же и является главным источником опасности банковского сектора.

Поэтому, в современном мире, где возможность быстро получить кредитные средства широко доступна как для физических, так и для юридических лиц, так важно правильно управлять кредитным риском.

Цель выпускной квалификационной работы опираясь на исследование достижений методологии управления кредитным риском, предложить способы совершенствования системы управления кредитным риском отечественного коммерческого банка.

Для достижения обозначенной цели в работе определены следующие задачи:

- На основании изучения истории возникновения кредита и современных определений, определить понятие и сущность кредитного риска;
- Рассмотреть существующую нормативно-правовую базу регулирования управления кредитным риском в коммерческом банке;
- Выделить способы оценки кредитного риска;
- Проанализировать методы снижения кредитного риска;
- Рассмотреть «токсичные» активы банковского портфеля;
- Проанализировать методику идентификации и оценки кредитного риска, применяемую в банке;
- Предложить меры совершенствования системы управления кредитным риском, тем самым предложив способы повышения качества методики управления кредитным риском банка.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является коммерческий банк.

Предмет исследования – кредитный риск.

Структура исследования: выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и трёх приложений. Работа изложена на 75 страницах и содержит 10 рисунков и 15 таблиц.

Глава 1 Теоретические основы управления кредитным риском

1.1 Понятие и сущность кредитного риска

Любой современный бизнес сопровождается определенными рисками. В то время, пока совершенствуются технологии, развиваются и рыночные отношения, что помогает развиваться конкуренции. Для того, чтобы занять определённую позицию на развивающемся и постоянно меняющемся рынке предпринимателю необходимо рисковать.

Для банка кредитная деятельность является основной и самой доходной¹. Поэтому, несмотря на то что риски банковской деятельности обширны, основополагающим риском считается кредитный риск. Проблема управления данным риском наиболее актуальна для современных банков.

Говоря о кредитном риске, необходимо начать с описания самого кредита. Если обратиться к истории, то зачатки кредита можно обнаружить в таких государствах прошлого, как Месопотамия и Древний Египет. Ещё во втором тысячелетии до нашей эры кредитные отношения в Месопотамии были распространены настолько, что даже потребовалось создания законов, регулирующих кредитную деятельность.² В Древнем Египте существовали банки зерна, когда люди могли одалживать его для посева или личных нужд.³ Позже, в Италии 14-15 веков появляются ростовщики, ссужающие деньги под процент. Лишь промышленная революция полностью завершила формирование кредита как экономической категории. Так как объёмы производства росли, то предприятия не всегда могли заплатить за

¹ Центральный Банк Российской Федерации [сайт] – URL: <https://cbr.ru/analytics/bnksyst/> (дата обращения 05.02.20)

² Бузескул В. П. Открытия XIX и начала XX века в области истории Древнего мира. Часть I. Восток. — Пг.: Academia, 1923. — 222 с.

³ Глин Дэвис. «История денег» Corvina, 1968. – 98 с.

необходимые материалы, ведь они ещё не продали часть произведённой продукции. Для того, чтобы процесс производства не прерывался нужны были краткосрочные финансовые средства, которые позволяли многократно увеличить скорость оборота во многих предприятиях.

Зачастую, родоначальником понятия «кредит» считают латинское слово «creditum», которое означает «заём». Но само слово «creditum», в свою очередь, происходит от другого латинского слова «credere» — «доверять». Из этого можно сделать вывод, что кредит — это заёмное обязательство, которое заключается на основании доверия. С экономической точки зрения, кредит — это экономические отношения, при которых одна сторона передаёт денежные средства другой на условиях срочности, платности и возвратности.

Кредитная деятельность — это то, что отличает банк от небанковского учреждения. Именно на кредит приходится основная прибыль банков. И именно не возврат кредита является основной причиной банкротства банков.

Выделим основные категории рисков современного коммерческого банка: финансовые, операционные, деловые и чрезвычайные. Финансовые риски делятся на спекулятивные, то есть риск от арбитражной деятельности и чистые, которые подразделяются на - риск платёжеспособности, риск ликвидности и кредитный риски (Рисунок 1.).

Финансовые риски имеют влияние друг на друга, следовательно, они могут увеличивать общий риск банковской деятельности. Например, банк будет подвержен валютному риску, когда он осуществляет операции с валютой, с другой стороны, на него будет оказывать влияние риск ликвидности и процентный риск, если возникнет расхождение в сроках требований и обязательств.

Риск невозврата средств заёмщиком называется кредитным риском. Он возникает вследствие неполного, несвоевременного или неисполнения контрагентом условий(обязательств) кредитного договора. К кредитному

рisku так же можно отнести потери, связанные с недополученной прибылью, в результате досрочного возврата кредитных средств заёмщиком⁴.

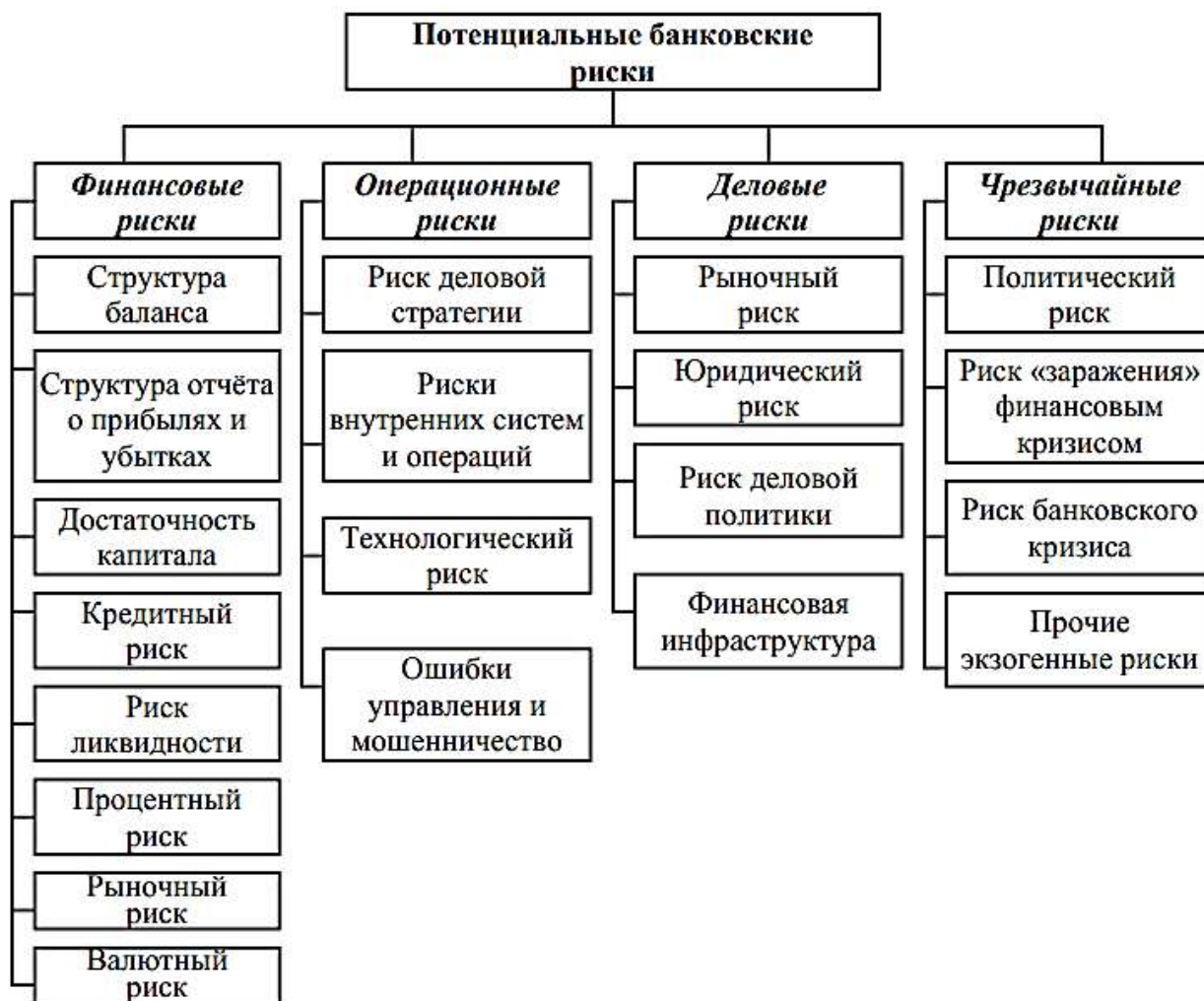


Рис. 1. Категории банковских рисков

По мнению Турухина С.С., который в своей статье изучал проблему определения кредитного риска, «кредитный риск – это риск невозврата заёмщиком полученного кредита и процентов, в полном объёме и в

⁴ Финансово-экономические риски : учебное пособие / Е.Г. Князева, Л.И. Юзвович, Р.Ю. Луговцов, В.В. Фоменко.— Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2015.— 26с.

оговоренные сроки, а также вероятность некорректно определить сотрудниками организации кредитоспособности заёмщика»⁵

На рисунке 2 отражена связь банковских рисков с кредитным. Так, кредит, предоставляемый в другую страну подвержен страновому риску. При выдаче международных кредитов возникает валютный риск. С одной стороны, такие риски, как риск диверсификации и инфляции, не взаимодействуют с кредитным риском. Но когда вклады обесцениваются под воздействием инфляции, это оказывает влияние активные операции, из-за чего появляется необходимость в увеличении процентной ставки.

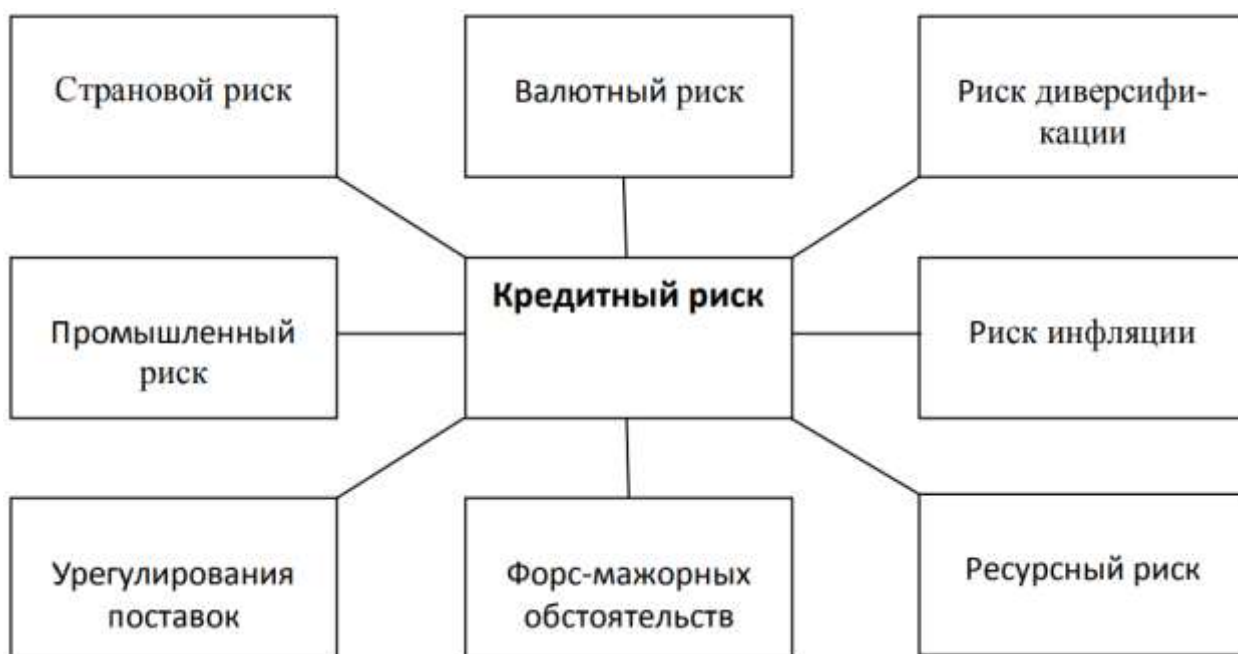


Рис. 2 – Взаимосвязь кредитного риска с другими банковскими рисками

С кредитным риском коррелируют и риски клиентов, такие как промышленный и ресурсный, так как структура и состояние отдельных отраслей, в которых находятся заёмщики, также учитываются при расчёте кредитного риска.

⁵ Турухин С.С. Кредитный риск: основные факторы, сущность и содержание — // Российский экономический журнал [сайт]. с. 6 — URL: <http://www.e-rej.ru/Articles/2011/Turukhin.pdf> (дата обращения: 05.02.2020).

Таким образом, ставя цель получение прибыли, коммерческие банки встают перед выбором между рискованной деятельностью, с высоким уровнем прибыли и мало рискованной деятельностью с низким уровнем дохода.

Неспособность заёмщика выполнить условия договора может быть вызвана:

1. Неблагоприятная ситуация в экономическом, деловом или политическом плане, в результате которой должник не имеет возможности создать денежный поток для выплаты кредита и процентов
2. Неустойчивым положением стоимости залога в будущем (возможность потери ликвидности)
3. Ухудшением деловой репутации должника

Отличительной чертой кредитного риска является особенность его возникновения – он сопровождает такие обязательства, как инвестиции, акцепты и гарантии, а не только процесс выдачи кредита и зачислению процентных выплат по нему.

Анализируя вопрос о сущности кредитного риска, нужно отметить, что он связан с движением кредита. Сущность кредитного риска связана с движением ссудного капитала. То есть кредитный риск возникает на одной из стадий движения ссудного капитала (Рисунок 3.).



Рис. 3 – Кругооборот ссудной стоимости

Ссудная стоимость, совершая кругооборот сохраняет принцип возвратности на всех стадиях сделки. Поэтому, нарушение каким-либо образом этого принципа ведёт к негативным последствиям, т.е. кредитному риску. В этом и состоит сущность кредитного риска – нарушается принцип возвратности, тем самым разрывается кругооборот движения ссудной стоимости.

Кредитный риск делится на прямой риск, и риск дефолта по ценным бумагам⁶. Прямой риск состоит в возможности невозврата заёмных средств и процентов по ним. Риск дефолта по ценным бумагам - когда эмитент облигации отказывается погашать основную сумму долг и накопленного дохода.

Отличительной чертой кредитного риска является то, что риск, который возникает у банка при выдаче кредита, в большей степени основан на том риске, который существует у заёмщика во время его хозяйственной

⁶ Управление банковскими рисками: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям экономики и управления / Л.Н. Тепман, Н.Д. Эриашвили. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 96 с.

деятельности. То есть, чем выше риск у клиента, тем рискованнее выдавать заём банку.

При предоставлении кредитов группе связанных между собой фирм или же выдаче нескольких крупных кредитов одному заёмщику, возникает концентрация кредитного риска. Она также возникает, если должники принадлежат как к отдельной отрасли или сектору экономике, так и к определённому географическому региону.

Уровень кредитного риска также растёт, если кредитуются лица, связанные с кредитной организацией, то если заёмщик обладает возможностью влиять на принимаемые банком решения по поводу выдачи кредитов.

В ходе своей деятельности банк обязан планировать кредитный риск, потому как он не может быть сведён к нулю. По этой причине кредитная политика является одним из ключевых моментов планирования банковской деятельности.

Критерии, по которым оценивается заёмщик зачастую различны в разных банках и строятся на его практическом опыте, а также периодически анализируются и пересматриваются. Оценка кредитного риска – это, хоть и систематическая деятельность, но зачастую является творческим процессом, для которого требуется систематический анализ как хозяйственной деятельности к заёмщика, его финансового положения и возможности исполнять условия кредитного договора, так и отрасли в целом, так как необходимо прогнозировать влияние множества факторов на положение должника в будущем.

1.2 Кредитный риск в коммерческих банках и факторы, его определяющие

Производя кредитные операции, банк стремится выполнить главную цель – получить прибыли, а поскольку большая часть дохода идёт от кредитных операций, то становится очевидно, что минимизация риска необходима. В условиях российской экономики банковская деятельность подвержена дополнительному риску. Этому способствует слабая техническая оснащённость, устаревшие основные фонды и, как следствие, низкое качество продукции, что делает продукцию не конкурентоспособной. По этим причинам, разрабатывая кредитную стратегию, банк должен принимать во внимание спектр факторов риска, способных уменьшить получаемую прибыль.

Управление риском означает не полное сведение его к нулю, а только оптимизацию его до оптимального уровня. Минимальный риск может снизить эффективность предприятия, из-за чего прибыль банка уменьшится. Максимальный риск может привести значительным убыткам и снижению устойчивости банка. И только оптимальный уровень позволяет получить необходимую прибыль и снизить вероятность убытков⁷.

Риски классифицируют в зависимости от источников возникновения. Самыми значимыми для банка являются финансовые риски. Они влияют на прибыль и состояние организации в целом.

⁷ Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / под ред. И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 13 с.

Финансовый риск сопровождает финансовые операции. Он всегда сопровождает такие спекулятивные операции, как операции с валютами, ценными бумагами и изменением процентных ставок финансовых активов.

Финансовый риск означает вероятность не только отрицательное отклонение финансово-хозяйственных показателей от планируемого, но и положительное.

Финансовый риск – это не неизменная величина, риск меняется на разных стадиях хозяйственной деятельности. На финансовый риск влияют внешние и внутренние факторы. Тем не менее, этим процессом необходимо управлять.

Для эффективного управления финансовыми рисками создаётся классификация этих рисков. Она помогает установить вероятное место возникновения риска в цепочке хозяйственных процессов и даёт возможность эффективного управления рисками. Так как для каждого риска необходимы собственные меры управления.

В настоящее время, в связи с развитием технологий и рыночной структуры, количество рисков весьма обширно. На рисунке 4 показана наиболее общая классификация финансовых рисков.

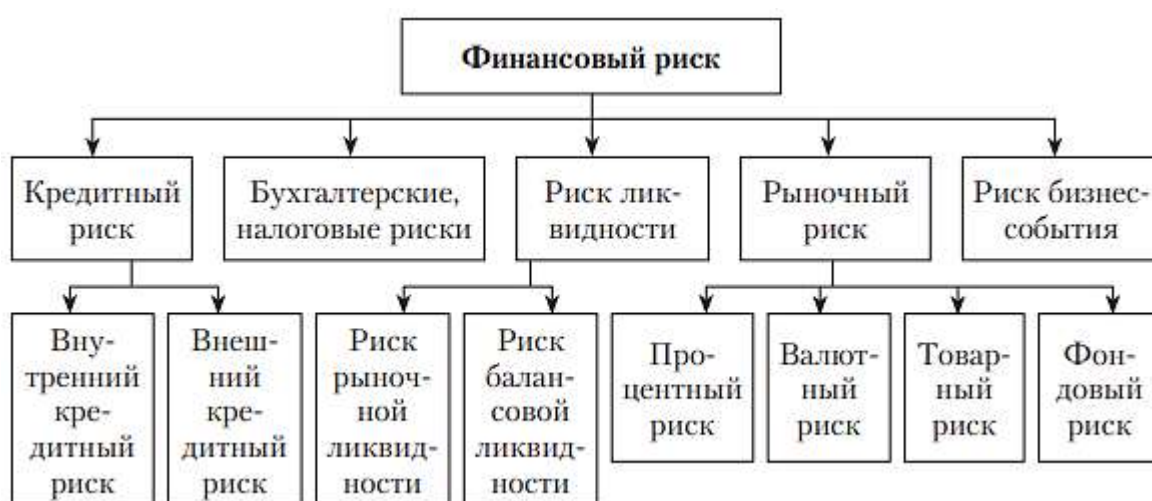


Рис. 4. Классификация финансовых рисков

Такая классификация демонстрирует дифференциацию риска для управления ими. Но кроме общей классификации по видам существует классификация по признакам финансового риска (Рисунок 5).

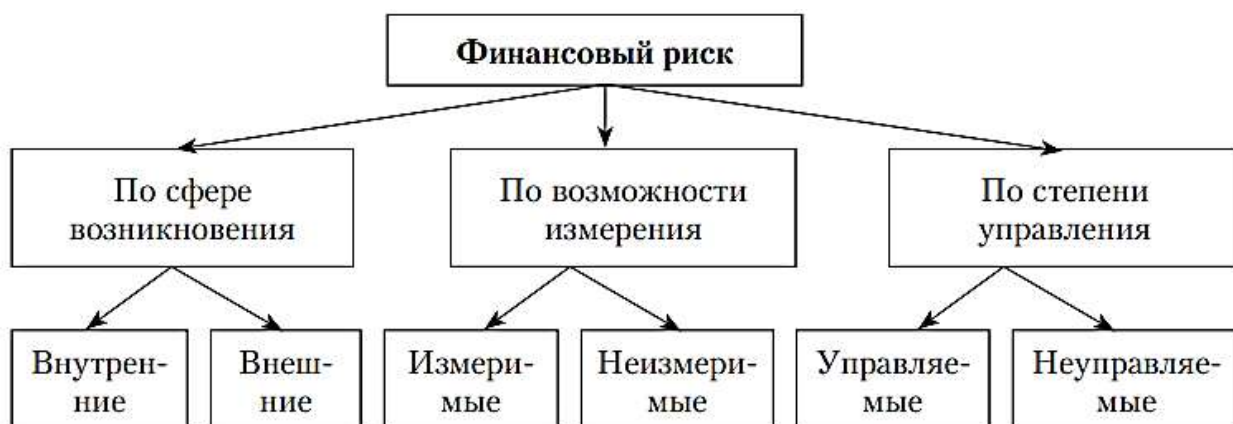


Рис. 5. Признаки финансовых рисков.

Сфера возникновения рисков может быть внешняя и внутренняя. Внутренние риски связаны со спецификой деятельности организации. Внешние – зависят от событий, происходящих в отрасли, рынке и государстве.

Риски могут быть измеримыми (рыночный и кредитный риски) и неизмеримыми (налоговые, бухгалтерские и риски ликвидности).

По степени управляемости риски делятся на управляемые и неуправляемые. Первые связаны с хозяйственной деятельностью конкретной организации, её планированием, поведением на рынке и управлением внутренними процессами. Управляемы риски зависят от уровня координации процессов фирмы, квалификации сотрудников и техники, а также от методов оценки и анализа деятельности.

К неуправляемым рискам относят риски, на которые воздействовать фирма не способна, т.е. макроэкономические, политические. Например, инфляция, уровень конкуренции, обвалы фондовых рынков и мировые финансовые кризисы.

Факторы кредитного риска по источнику возникновения делят на внешние и внутренние⁸. Внешние – это состояние экономики, политики, рынка, то есть те явления, которые влияют на контрагента и которые нужно учитывать для того, чтобы уменьшить или предотвратить будущий риск. Выделяют следующие внешние факторы кредитного риска⁹:

1. Инфляционный – связан с обесцениванием национальной валюты и ростом затрат в производстве заёмщика.
2. Страновой – связан с условием предоставления кредита в определённой стране. Риск обусловлен спецификой страны и государственного контроля.
3. Отраслевой – вызван отличительными чертами отраслей производства. К таким чертам можно отнести технологический уровень, цикличность производства, уровень финансирования и другое.
4. Макроэкономический – объясняется нестабильностью общего национально развития хозяйства страны.
5. Риск законодательных изменений – связан с тем, что изменение отдельных законодательных норм может повлиять на процесс кредитования и возврата долга.
6. Риск контрагента — это риск невыполнения контрагентом условий договора.
7. Риск концентрации – это риск несбалансированного распределения средств между различными отраслями экономики, регионами и контрагентами.
8. Политический
9. Риск изменения учётной ставки

⁸ Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / под ред. И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 19 с.

⁹ Долгова С. А. Кредитный риск как один видов финансовых рисков - // Сборник научных статей 3-й Международной научной конференции: в 2-х томах. Ответственный редактор Горохов А.А.. 2015 – 93 с.

Так как влиять на внешние факторы большинству банков затруднительно, то, в первую очередь, необходимо направить внимание на внутренние факторы (табл. 1)

Таблица 1

Внутренние факторы, влияющие на кредитный риск

Внутренние факторы	Характеристика
Факторы, связанные с деятельностью заемщика	<ul style="list-style-type: none"> – кредитоспособность заемщика; – репутация заемщика; – содержание и условия коммерческой деятельности заемщика; – мошенничество со стороны заемщика; – сообщение о банкротстве заемщика.
Факторы, связанные с деятельностью банка	<ul style="list-style-type: none"> – правильность выбора кредитной политики; – структура и качество кредитного портфеля; – профессионализм и квалификация персонала; – ошибки кредитных работников; – качество технологий; – тип стратегии банка на рынке; – умение разрабатывать и внедрять новые банковские продукты и услуги.

Кредитный риск возникает как по вине заёмщика, так и кредитора.

Помимо этого, можно выделить следующие типы факторов кредитного риска:

1. Ликвидности – невозможность заёмщика покрыть текущие обязательства
2. Кредитной политики – неправильное определение кредитной стратегии, которая приводит к превышению расходов над планируемыми доходами.
3. Операционный – Ошибочная оценка кредитоспособности заёмщика.
4. Эффективности текущей деятельности – неэффективная хозяйственная и финансовая деятельность организации.
5. Отказа от выполнения обязательств – отказ заёмщиком от исполнения условий договора.

6. Аффилированность лиц – выдача кредита лицам, связанным с руководством или сотрудниками банка, без требуемого изучения их финансового состояния.
7. Риск обеспечения – потери, связанные со снижением рыночной стоимости, либо осложнением процесса вступления в права владения залогом.

Согласно Положению Банка России, кредит делят на группы по уровню¹⁰:

1. Стандартный кредит – кредитный риск отсутствует (вероятность того, что заёмщик будет ненадлежащим способом исполнять условия договора равна нулю)
2. Нестандартный кредит – кредитный риск является умеренным (вероятность финансовых потерь – от 1% до 20%)
3. Сомнительный кредит – значительный риск (21-50%)
4. Проблемный кредит – высокий риск (51-100%)
5. Безнадёжный кредит – вероятность возврата кредита отсутствует в результате невозможности или нежелания заёмщика.

Кредитный риск сопровождает любые финансовые операции, потому как возникает при взаимодействии между контрагентами во время движения денежных средств. Поэтому возможности для возникновения кредитного риска довольно обширны. Риск возникает не только при кредитных операциях, но и в ряде иных финансовых операциях, таких как сделки с иностранной валютой, операции с ценными бумагами и поручительства.

¹⁰ Положение Банка России от 28 июня 2017 г. № 590-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности"

Кредитное событие является подтверждением наступления кредитного риска. Кредитное событие – это событие, в результате которого изменилась платежеспособность заёмщика, либо ликвидность залога.

Таковыми событиями могут быть:

1. Банкротство – включает в себя следующие события:
 - Неплатежеспособность фирмы
 - Цессия
 - Арест имущества должника
2. Мораторий – отказ заёмщика выполнять условий договора или оспаривание обязательств в суде.
3. Реструктуризация долга, из-за которой условия для банка становятся менее выгодными.
4. Объявление дефолта по иному обязательству данного контрагента
5. Неплатежеспособность, которая выражается в невыплате суммы долга в предоставленный льготный период.
6. Снижение кредитного рейтинга заёмщика

Оценка факторов кредитного риска зависит от состояния финансовой сферы. Факторы, влияющие на финансовую сферу весьма динамичны. Например, раньше оценка кредитного риска происходила с помощью установления стоимости кредита, для которой подбирался коэффициент, определяющий размер резервируемого капитала для покрытия риска [7, 20]. Сейчас становятся понятны недостатки этого метода – в нём не учитываются различные шансы наступления дефолта для различных заёмщиков. Поэтому позже были созданы методы анализа кредита с учётом риска. Широко распространена системы рейтинговой оценки кредитоспособности контрагента.

1.3 Нормативно-правовое регулирование управления кредитным риском в современном коммерческом банке

Банковский сектор является значим для обеспечения финансовой устойчивости экономики страны, поэтому необходимо эффективное регулирование как самой банковской деятельности, так и её рисков на законодательном уровне.

Статья 71 Конституции Российской Федерации устанавливает, что регулирование банковской сферы находится в ведении Российской Федерации.¹¹

В главе 42 Гражданского Кодекса Российской Федерации устанавливаются правовые основы регулирования банковского кредита.¹² Кредитным договором является документ, составленный в письменной форме, в котором указано, что кредитор обязуется передать денежные средства заёмщику в размере и на основаниях, предусмотренных договором, а заёмщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты.

Банк России занимается регулированием деятельности сектора кредитных и финансовых организаций. Ключевым направлением регулирования является проблемы адекватной оценки банковских рисков. В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»¹³, одной из главных целей Центробанка ставится совершенствование и укрепление банковской системы Российской Федерации.

¹¹ "Конституция Российской Федерации" (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ)

¹² Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ от 18.03.2019 N 34-ФЗ, с изм., внесенными Федеральным законом от 26.01.1996 N 15-ФЗ, Постановлениями Конституционного Суда РФ от 28.04.2020 N 21-П/ Собрание законодательства РФ, 29.01.1996, N 5, (ст. 807 - 823)

¹³ Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" от 10.07.2002 N 86-ФЗ

Федерации. В круг полномочий Центрального Банка входит издание нормативных актов, регуляция исполнения и исполнение мер по противодействию нарушениям.

Центральный банк Российской Федерации играет большую роль в законодательстве о банковской сфере. Статья 7 Федерального закона «О центральном банке Российской Федерации (банке России)» гласит, что Центральный банк вправе издавать нормативные акты, которые обязательны для органов власти, юридических и физических лиц.

Положение Центрального Банка России «О порядке подготовки и вступления в силу официальных разъяснений Банка России»¹⁴ указывает на то, что Центральный банк публикует официальные разъяснения по вопросам применения федеральных законов и иных нормативных актов.

Правовое регулирование банковской деятельности осуществляется Федеральным законом "О банках и банковской деятельности"¹⁵. Для целей обеспечения финансовой надёжности ст. 24 обязывает кредитные организации создавать резервы (фонды) на покрытие возможных убытков. Порядок формирования и использования, а также минимальный размер фондов устанавливается Банком России.

Эта статья устанавливает обязательность классификации активов кредитной организации. При этом необходимо выделять сомнительные и безнадежные долги, создавая резервы на покрытие вероятных убытков.

Кредитные организации обязаны следовать нормативам, установленным Федеральным законом «О банках и банковской деятельности». Риски банковского сектора регулируется целым рядом других документов.

¹⁴ Положение ЦБР от 18 июля 2000 г. N 115-П "О порядке подготовки и вступления в силу официальных разъяснений Банка России"

¹⁵ Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 N 395-1 (в ред. от 27.12.2019 N 507-ФЗ)

Так, в статье 11.2 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» устанавливается минимальный размер собственных средств:

1) Для банка с универсальной лицензией – 1 млрд. рублей.

- Если банк на 1 января 2018 года имел менее 1 млрд. рублей, но не менее 300 млн. рублей, то такой банк должен получить базовую лицензию, или статус либо небанковской кредитной организации, либо микрофинансовой организации.
- Так же, если у банка с универсальной лицензией размер капитала стал ниже 1 млрд. рублей в течении 4-х месяцев подряд, то он так же должен получить базовую лицензию, или стать либо микрофинансовой организацией, либо небанковской кредитной организацией.

2) Для банка с базовой лицензией – 300 млн. рублей.

- В случае снижении этой суммы капитала в течении 4-х месяцев подряд, то он должен изменить свой статус на микрокредитной, либо небанковской кредитной организации.
- Если собственный капитал банка с базовой лицензией составит более 3-х млрд. рублей и в течении календарного года с отчётной даты не опустится ниже 2,7 млрд рублей, то такой банк обязан соблюдать требования для банков с универсальной лицензией.

Описанные выше разделение лицензий банков было введено Федеральным законом от 01.05.2017 «92-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Закон был принят для того, чтобы регулировать баланс кредитных организаций с отличными объёмами собственного капитала и характером операций.

Закон разделяет банковские лицензии на универсальную и базовую. Устанавливает различные требования минимального объема собственного капитала для разных типов лицензий (Рисунок 6).¹⁶



Рис. 6. Уровень регулятивной нагрузки

Базовая лицензия запрещает проводить следующие операции:

- Размещать денежные средства в ценные бумаги
- Привлекать во вклады и размещать драгоценные металлы
- Выдавать банковские гарантии иностранным организациям
- Осуществлять лизинговые операции с иностранными организациями

¹⁶ Развитие пропорционального регулирования банковского сектора в Российской Федерации – Федеральный закон от 01.05.2017 № 92-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» URL: https://cbr.ru/Press/press_centre/events/02062017.pdf (дата обращения: 08.02.20)

- Открывать корреспондентские счета в иностранных банках. Исключением являются счета для участия в иностранной платёжной системе.

С другой стороны, для банков с базовой лицензией нормативно-правовое регулирование осуществляется не в полном объёме по сравнению с регулированием банков с универсальной лицензией (табл. 2).

Таблица 2

Пропорциональное регулирование банковской деятельности

Банки с универсальной лицензией (в том числе системно значимые)	Банки с базовой лицензией
Соблюдение требований в полном объёме и введение новых международных стандартов	Неприменение новых технически сложных международных стандартов
Все действующие нормативы	Только 5 нормативов: <ul style="list-style-type: none"> ➤ два норматива достаточности капитала (совокупного и основного) ➤ один норматив текущей ликвидности ➤ два норматива концентрации кредитного риска По нормативу Н6 с 01.01.2018 устанавливается переходный период на 5 лет, в течение которого по существующим на 31.12.2017 активам при расчете норматива применяется коэффициент 0,8
Введение новых нормативов с 1 января 2018 года: нормативы чистого стабильного фондирования и финансового рычага (для системно значимых к/о)	Не будут применяться
Сохранение действующих нормативов обязательных резервов и коэффициента усреднения обязательных резервов	Нормативы обязательных резервов и коэффициент усреднения обязательных резервов не могут быть выше устанавливаемых банками с универсальной лицензией

Для управления основным видом риска – кредитным риском, существует несколько нормативных документов:

- Положение Центрального Банка Российской Федерации «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам и ссудной и приравненной к ней

задолженности»¹⁷. В это положении определяется порядок создания резервов на возможные потери выданных ссуд.

- Положение Центрального Банка Российской Федерации «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери»¹⁸. В положении определён порядок резервирования средств на покрытие обязательств кредитного характера.

Регулирование рисков банковской деятельности отражено в ст. 64 закона «О Центральном Банке Российской Федерации». Статья устанавливает максимальный размер риска на одного заёмщика и на группу связанных заёмщиков в размере от собственного капитала:

- Для банка с универсальной лицензией – 25%
- Для банка с базовой лицензией – 20%. А также для банков, кредитующих связанные с ними лица.

Риск определяется, учитывая обязательства заёмщика как перед банком, так и перед третьими лицами.

Таким образом, для эффективная банковская деятельность зависит не только от способности банка снизить риск, но и от общей нормативно-правовой базы государства.

¹⁷ Положение Центрального Банка Российской Федерации от 28 июня 2017 г. №590-П (ред. от 16.10.2019) «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам и ссудной и приравненной к ней задолженности»

¹⁸ Положение Центрального Банка Российской Федерации от 23 октября 2017 г. N 611-П (ред. от 18.07.2019) «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери»

Глава 2 Методы управления кредитным риском в коммерческих банках.

2.1 Идентификация кредитного риска и его оценка.

От идентификации кредитного риска во многом зависит эффективность хозяйственной деятельности банка. Данный этап является важным, так как, только определив природу происхождения риска, можно планировать управление им.

Идентификация кредитного риска – это определение основных свойств риска, как количественных, так и качественных. При этом проводится анализ специфики риска, изучается возможный ущерб и степень взаимодействия между рисками.

Идентификация кредитного риска является вторым этапом управления кредитным риском. После того как риск обнаружен, эксперт определяет скрытый характер риска, его характеристики и особенности. Далее, определив качественные особенности риска, эксперт переходит к количественным характеристикам. Анализируя риск, эксперт определяет текущий уровень риска, скорость его изменения, объём ущерба, который может нанести риск и спектр факторов, которые могут увеличить или уменьшить риск.

Таким образом формируется «паспорт» риска, в котором обозначена принадлежность к определённому виду риска (например, внутренний, внешний), к категории (например, проблемный, безнадёжный и т.д.).

Для существования риска достаточно сочетание двух условий:

1. Возможность появления неблагоприятного события
2. Восприимчивость заёмщика или кредитора к этому событию.

В общем виде задача идентификации рисков состоит в сборе информации о источниках возникновения опасности, причинах, факторов, стимулирующих появления риска.

Совокупная мощность кредитного риска, степень его воздействия можно назвать потенциалом кредитного риска.

Этап идентификации также необходим для предоставления банковскому руководству необходимой информации, которая поможет создать целостную картину риска банковской деятельности. Это существенно для планирования деятельности и помогает своевременно реагировать изменение кредитного риска.

Идентификация создаёт условия для перехода к третьему этапу управления кредитным риском. (рис.7)¹⁹

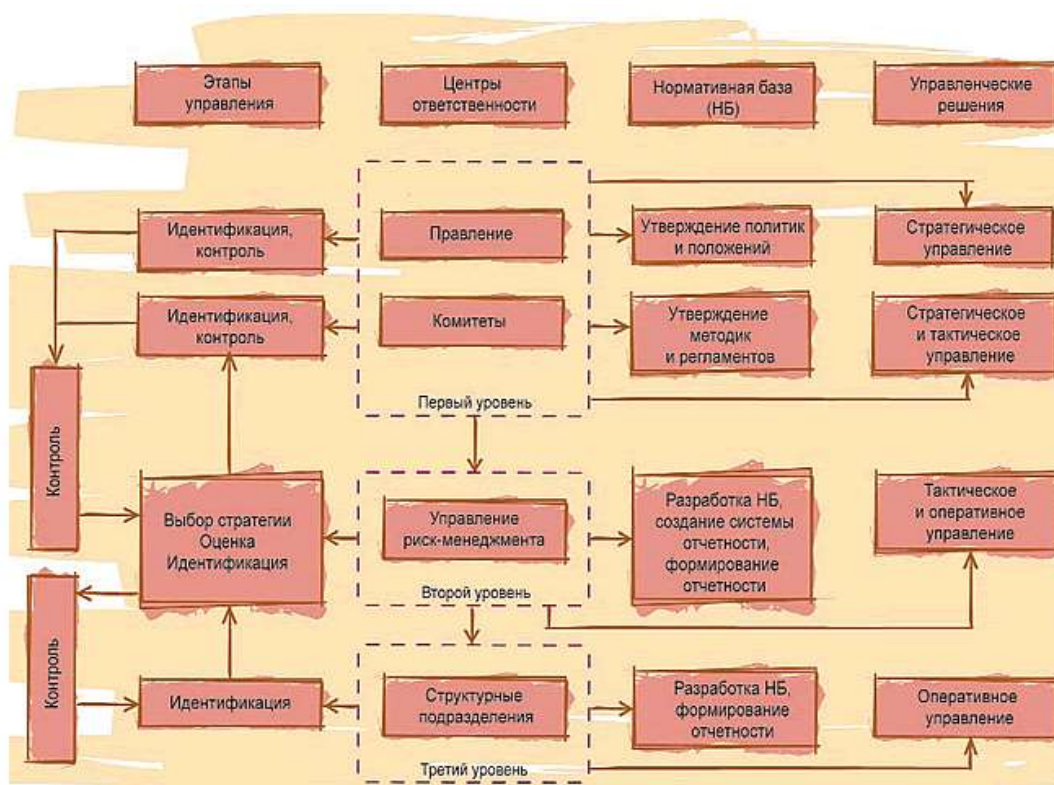


Рис. 7. Этапы управления кредитным риском

¹⁹ Приступ Н.П., Сенчукова А.С. Оценка банковского кредитного риска // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2015. – № 8-5. – С. 947-950; URL: <https://applied-research.ru/ru/article/view?id=7277> (дата обращения: 11.02.2020).

Таким образом формируется организационная и продуктовая структура банка. Несколько центров ответственности позволяют

После проведения процедуры идентификации происходит оценка кредитного риска. Оценка кредитного риска состоит в определении максимального убытка, который может получить банк за определённый период времени.

Существуют различные методы оценки кредитного риска. Кредитная организация в праве самостоятельно определять метод оценки риска. Наиболее распространены следующие методы оценки кредитного риска: аналитический, нормативный, рейтинговый, коэффициентный и статистический.

Аналитический метод оценки кредитного риска регулируется Положением от Центрального Банка № 590-П от 28 июня 2017 г. «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности». Этот метод предусматривает оценку риска каждой кредитной операции, учитывая финансовое состояние заёмщика, о гашении кредита заёмщиком в прошлом и всю доступную о заёмщике информацию²⁰. Ссуде, при этом, присваивается категория качества: отсутствие кредитного риска; нестандартная; сомнительная; проблемная; безнадёжная²¹.

Нормативный метод выполняется согласно Инструкции ЦБ РФ от 29.11.2019 N 199-И "Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией", формируется

²⁰ Блохина М.А. Методы оценки кредитных рисков в деятельности Центрального Банка Российской Федерации // научное сообщество студентов: междисциплинарные исследования: сб. ст. по мат. LXXXII междунар. студ. науч.-практ. конф. № 23(82). URL: [https://sibac.info/archive/meghdis/23\(82\).pdf](https://sibac.info/archive/meghdis/23(82).pdf) (дата обращения: 11.02.2020)

²¹ Положение Банка России от 28.06.2017 N 590-П (ред. от 16.10.2019) "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности" [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 11.02..2020)

максимальный размер риска на одного заёмщика или группу связанных заёмщиков. Размер максимального риска (Н6) рассчитывается по формуле 2.1:

$$Н6 = \frac{К_{рз}}{К_0} \times 100\% \leq 25\% \quad (2.1)$$

Где $K_{рз}$ - совокупная сумма кредитных требований банка к заемщику;

K_0 – собственные средства (капитал) банка.

Положение Центрального Банка от 6 августа 2015 г. N 483-П "О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов" позволяет определять величину риска с помощью внутреннего рейтинга заёмщика.

По этому положению кредитный риск (КРП) рассчитывается следующим образом (формула 2.2):

$$КРП = \alpha \times K_{пвр} \times EAD \quad (2.2)$$

где: α - поправочный коэффициент, $\alpha = 1,06$ ²²;

EAD - величина кредитного требования, подверженная риску дефолта.
- средства, предоставленные заемщику и не погашенные им, включая комиссии, штрафы и недополученные проценты;

$K_{пвр}$ - коэффициент риска, рассчитанный по формуле 2.3:

$$K_{пвр} = 100\% - \Phi P \quad (2.3)$$

²² Положение № 483-П от 6 августа 2015 года «О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов» [Электронный ресурс] URL: <https://cbr.ru/publ/Vestnik/ves150929081.pdf> (Дата обращения 12.02.2020)

где: ФР - процентное отношение величины сформированных резервов на возможные потери по ссудам

Также, согласно Главе 6 Письма ЦБ от 29.12.2012 N 192-Т «О Методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков» можно применять внешние рейтинги заёмщиков, разрабатывая модели оценки риска, но только в случае, если у банка не хватает объёма информации о дефолтах заёмщика.

Разрабатывая модель кредитного риска, банк вправе использовать информации из внешних рейтингов и открытых источников в целях проверки точности собственного рейтинга заёмщика.

Следующий метод оценки кредитного риска – коэффициентный. Так как кредитный риск идёт, в первую очередь, от действий и состояния заёмщика, то для определения риска рассчитывается финансовое положение заёмщика:

1. Коэффициенты ликвидности (текущей, быстрой, абсолютной). В общем виде, ликвидность представляет собой способность погасить свои обязательства имеющимися средствами.

$$К_{лк} = \frac{\text{Активы (денежные средства/ финансовые вложения/оборотные средства/имущество)}}{\text{Пассивы (краткосрочные/ среднесрочные/долгосрочные обязательства)}} \quad (2.4)$$

2. Коэффициенты оборачиваемости запасов. Отражает эффективность использования компанией активов. В первую очередь учитывается не сами коэффициенты, а их динамика.

$$К_{оз} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Средняя стоимость активов за период}} \quad (2.5)$$

3. Коэффициент финансового левериджа. Отражает соотношение собственных и заёмных средств.

$$К_{фл} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Заёмный капитал}} \quad (2.6)$$

4. Коэффициент рентабельности. Это отношение чистой прибыли (после выплаты всех налогов и процентов) предприятия к выручке.

$$Kp = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка}} \quad (2.7)$$

Статистический метод оценки риска. Этот метод основан на анализе статистических данных. Этот метод анализирует финансовое состояние заёмщика и определяет влияние каждой экономической характеристики заёмщика на уровень риска.²³

Кредитный риск оценивается с использованием следующих показателей²⁴:

1. Убыточность кредитного портфеля.

$$S_p = \sum_{i=1}^n Si pi(c) \quad (2.8)$$

где, Si - сумма i -го кредитного договора (от 1 до n);

$pi(c)$ - вероятность убытков по i -му договору

$$L = \sum_{i=1}^n Si pi(c) \cdot \frac{Si}{S} = \frac{\sum_{i=1}^n Si pi(c)}{\sum_{i=1}^n Si} = \frac{S_p}{S}$$

2. Дисперсия кредитного риска.

$$Vp = \sum_{i=1}^n (pi(c) - L)^2 \cdot \frac{Si}{S} \quad (2.9)$$

где, $S = \sum_{i=1}^n Si$ кредитный риск портфеля;

²³ Статистические Методы Оценки Кредитного Риска Матюшенко С.И.Пяткина Д.А., Эммануэль Нибасумба// Редакция журнала "Экономика и предпринимательство" (Москва) URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=32872353> (дата обращения 16.02.2020)

²⁴ Турсунов Бахром Асрорович Методы анализа и оценки кредитного риска банка в Российской Федерации // Вестник РЭА им. Г.В. Плеханова. 2016. №1 (85). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metody-analiza-i-otsenki-kreditnogo-riska-banka-v-rossiyskoy-federatsii> (дата обращения: 12.02.2020).

3. Среднеквадратическое отклонение.

$$op = \sqrt{V(p)} \quad (2.10)$$

При этом показатели дисперсии и среднеквадратического отклонения не дают однозначную оценку риска, так как говорят о том, что риски распределяются как в положительную, так и в отрицательную стороны.

Для определения степени положительного и отрицательного риска используют семивариацию.

4. Положительная семивариация.

$$PSV = \sum_{i=1}^n t^2 \cdot \frac{Si}{S} \quad (2.11)$$

где, n – общий объём кредитного портфеля;

t – отклонение кредитных риска от средневзвешенного:

$$t = \frac{0, pi(c) \geq L}{pi(c) - L, pi(c) < L}$$

5. Негативная семивариация.

$$PSV = \sum_{i=1}^n l^2 \cdot \frac{Si}{S} \quad (2.12)$$

где, $l = \frac{0, pi(c) \geq L}{pi(c) - L, pi(c) < L}$ дополнительные отклонения кредитного риска

Тогда, положительный psv и отрицательный nsv кредитный риск определяются следующим образом:

$$\begin{aligned} psv &= \sqrt{PSV} \\ nsv &= \sqrt{NSV} \end{aligned} \quad (2.13)$$

Исходя из этого, кредитный риск тем ниже, чем выше положительная семивариация и чем ниже отрицательная.

Таким образом, существует целый спектр способов идентификации и оценки кредитного риска. Цель финансовой организации правильно выбрать метод в зависимости от каждого конкретного случая. На выбор способа оценки и идентификации риска могут влиять как масштаб бизнеса клиента, так и сфера его деятельности. Оценка кредитного риска является основополагающим фактором в управлении банковскими рисками.

2.2 Методы снижения кредитного риска, применяемых кредитными организациями

Основной задачей кредитной политики банка является выбор модели управления, с помощью которой можно будет снизить вероятность риска и последующий ущерб.

Так как кредитный риск является основным риском банковской деятельности, то ему уделяется особое внимание.

Минимизация кредитного риска – это один из этапов кредитной стратегии банка, которая включает в себя идентификацию и оценку риска. Способы идентификации риска и его оценки были продемонстрированы в предыдущем параграфе, а далее мы отразим способы снижения кредитного риска.

Для минимизации риска проводятся ряд мероприятий. Они осуществляются как при стратегическом планировании, так и во время

взаимодействий подразделений банка во время проведения какой-либо крупной операции

Минимизация кредитного риска может происходить на двух уровнях:

1. Уровень кредитного портфеля банка
2. Уровень отдельной кредитной сделки

Каждый уровень имеет собственные методы снижения риска²⁵

(Рисунок 8)



Рис. 8. Способы снижения кредитного риска

²⁵ Алиев С. Н. Современные методы минимизации кредитных рисков // Молодой ученый. — 2016. — №20. — С. 244-250. — URL <https://moluch.ru/archive/124/34110/> (дата обращения: 18.02.2020).

Как видно, представленная классификация не содержит создания резервов, так как этот элемент кредитной политики не способствует минимизации рисков. При формировании резервов банк берёт на себя риск и закладывает его величину в объём резервирования. Таким образом, резерв сможет снизить ущерб в случае возникновения риска, но никак не влияет на саму вероятность возникновения риска.

Первый способ минимизации кредитного риска отдельной ссуды – это оптимизация компонентов риска. Снижая риск данным способом, банк воздействует на главные элементы риска (Рисунок 9).

По схеме видно, что на кредитный риск, в основном, определён тремя факторами: кредитоспособностью заёмщика, обеспечением и сроком обязательств.

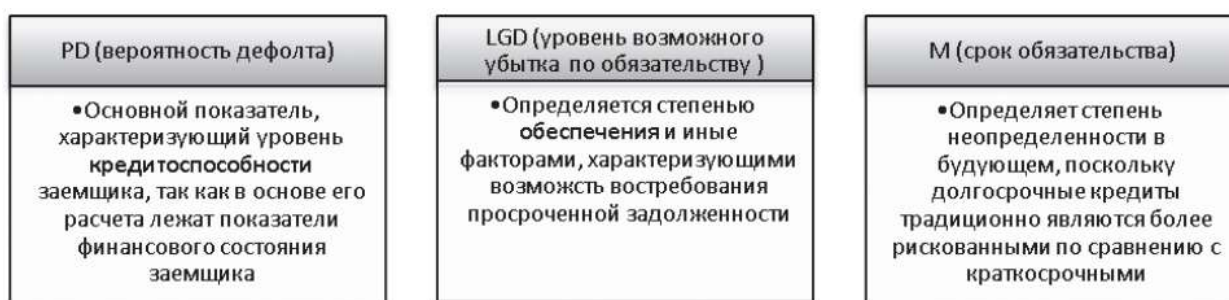


Рис. 9. Элементы кредитного риска

Из этого следует, что, влияя на данные факторы, можно снизить кредитный риск отдельной сделки. Такой метод обычно используется во время согласования условий по сделке.

Перед принятием решения о предоставлении кредита проводится андеррайтинг. Это системный анализ заёмщика по трём направлениям: оценка уровня доходов заемщика, анализ его кредитной истории, оценка обеспечения, которое предоставляется заемщиком по кредиту.

Андеррайтинг делится на автоматический(скоринг) и индивидуальный.

- Скоринг применяется для экспресс-займов. Проверка проводится с помощью программы, оценивающей введённые данные заёмщика.
- Индивидуальный андеррайтинг используется в крупном кредитовании. Происходит тщательная оценка всех данных заёмщика юридическим отделом, службой безопасности и кредитными инспекторами.

Банк не в силах влиять на кредитоспособность заёмщика, но в силах сформировать оптимальные кредитные условия, которые снизят риск к минимуму.

При заключении кредитной сделки, для минимизации кредитного риска подбирают оптимальный кредитный продукт – составляют рациональный график платежей, включают ликвидное обеспечение, определяют оптимальный срок кредитования. Например, если контрагент находится в отрасли с сезонным производством, то в плане погашения задолженности необходимо учитывать периоды максимальной деловой активности заёмщика.

Одним из самых главных способов уменьшения риска является залог. Помимо цены заложенного имущества, важной характеристикой является его ликвидность, так как в случае продажи залога банком могут возникнуть дополнительные финансовые и временные затраты.

Ещё одним методом оптимизации компонентов риска является снижение неопределённости. Банк устанавливает такой срок выплаты, в пределах которого неопределённость финансового положения заёмщика минимальна.

Помимо управления компонентами риска кредитные организации часто прибегают к страхованию. В качестве объекта страхования выступают:

- Залоговое имущество
- Жизнь, здоровье и трудоспособность заёмщика

В большинстве случаев, страхование имущества, представленного для залога, является обязательным. Такое страхование подразумевает, что в случае уничтожения или порчи имущества, банк получает возмещение, которое, в случае невыплаты кредита по условиям договора, пойдёт на погашение обязательств заёмщика.

Страхование жизни и трудоспособности защищает банк от случаев, при которых заёмщик теряет платежеспособность в результате обстоятельств, прописанных в договоре.

Минимизация рисков путём хеджирования схожа со страхованием, так как при хеджировании происходит перенос рисков на другого участника рынка.

Для минимизации кредитного риска со стороны банка зачастую используется один из инструментов хеджирования - дериватив. Он позволяет перенести риск от банка (покупателя защиты) к продавцу защиты. При этом заключается договор(своп), согласно которому банк производит платежи продавцу защиты, а тот, в свою очередь, обязуется возместить банку убытки в случае возникновения дефолта у заёмщика, определённого договором.

Хеджирование отличается от прямого страхования кредитного риска. Страхование с помощью дериватива проходит опосредованно, то есть может проходить без участия заёмщика. Дериватив обеспечивает более быстрое получение выплат, чем страхование. Кредитный дериватив имеет большую ликвидность на вторичном рынке, чем долговое обязательство заемщика.

Обеспечение позволяет снизить риск неуплаты заёмщиком долга, путём предоставления имущества, стоимость которого сопоставима со

стоимостью долга. При этом возникает риск ликвидности предоставленного обеспечения из-з изменения его рыночной стоимости.

Теперь рассмотрим методы минимизации кредитного риска кредитного портфеля для банка в целом.

Как было сказано в параграфе 1.2, кредитуя несколько организаций в одной сфере, у банка повышается кредитный риск, поэтому необходима диверсификация кредитного портфеля. Для эффективной работы банк должен распределять капитал по различным отраслям и сферам деятельности, несвязанным между собой.

С данным методом снижения риска связан и следующий метод – лимитирование. Этот метод базируется на Инструкции Центрального банка, в которой устанавливаются обязательные нормативы для определённых групп заёмщиков (по связанным заёмщикам, по крупным ссудам и т.д.). Кроме того, банк может сам устанавливать лимиты по ссудам в зависимости от экономической обстановки и планом развития бизнеса.

Лимиты могут устанавливаться как на отдельных контрагентов, группу связанных контрагентов, отдельную сферу, отрасль, регион, так и на подразделения и филиалы и полномочия руководителей.

Установленный лимит, в большинстве случаев, относится не к уровню риска, а к объёму выдаваемых ссуд. Например, если установлен лимит в 15% на отдельную отрасль, то это значит, что кредит организациям отдельной отрасли будет предоставляться в размере не более 15% от общего объёма выданных ссуд.

Снизить кредитный риск банк может, передав часть объёма работ дочерним организациям. Чаще всего, это происходит с наиболее рисковыми

направлениями. Таким образом поступил Сбербанк, передав автокредитование дочернему «Сетелем Банку»²⁶.

Передавая риск путём децентрализации, банк не снижает общий риск, а только локализует его в дочерних организациях. Это позволяет сфокусироваться на конкретной отрасли банковской деятельности, увеличить эффективность деятельности, а также снизить операционные издержки.

Таким образом, для обеспечения эффективной и стабильной кредитной деятельности, банку необходимо минимизировать риски, начиная с отдельных кредитных операций и заканчивая рисками кредитного портфеля банка в целом. Определяя стратегию, руководство банка должно установить уровень риска, который банк будет брать на себя, исходя из своего финансового состояния.

2.3 Работа с «токсичными» активами в структуре кредитного портфеля банка.

«Токсичный» актив – это актив, стоимость которого, по ряду причин, значительно снизилась, и владелец актива уже не может продать его по приемлемой цене. Такие активы часто возникают на балансе банка как обеспечение обязательств заёмщика. По причине невозможности реализовать актив для покрытия убытка по не выплаченной ссуде, такие активы являются проблемными для организаций.

Сам термин начал использоваться в 2006 году председателем правления и главным исполнительным директором банка Countrywide

²⁶ Официальный сайт ПАО «Сбербанк» [Электронный ресурс] — Режим доступа: www.sberbank.ru/ru/fpartners/other_coop/coop_autocredit (дата обращения 25.02.2020)

Financial. Этим термином он описал начинающуюся ситуацию со снижением стоимости ипотечных продуктов²⁷

Наиболее ярко в мировой истории свой вред «токсичные» активы продемонстрировали в виде ипотечного кризиса 2007-2008 годов, который, впоследствии, спровоцировал мировой экономический кризис. Ипотечные кредиты были обеспечены недвижимостью, но после того как рынок недвижимости рухнул, то такие активы стали совершенно не ликвидны.

Приведём пример появления «токсичного» актива. Борис берёт в ипотеку дом под ставку 11% в Банке А. Банк преобразует это кредитное соглашение в ценные бумаги и продаёт их Банку Б. Этот банк теперь является владельцем актива, который приносит доход, в виде ипотечных платежей, выплачиваемых Борисом. На текущий момент это прибыльный актив. Однако, если Борис перестанет выполнять свои обязательства по ипотеке, то Банк Б перестанет получать платежи по купленному у Банку А активу. Так как при ипотеке сам объект кредит и является залогом, то для покрытия убытков его реализовывают, но если стоимость дома упала в цене, то банк не сможет покрыть свои убытки. В результате, ценные бумаги, основанные на этой закладной, трудно продать, поскольку никакая другая сторона не заплатит за актив, который гарантированно принесёт убытки. Таким образом данный актив стал «токсичным».

Для того, чтобы избежать повторения кризиса 2007-2008 годов, страны начали проводить стратегию очистки банковского сектора от «токсичных» активов. Стратегии, в общем виде, делятся на американскую и европейскую. Европейская стратегия очистки «токсичных» активов заключается в помощи банку в целом, так и с отдельными активам, в то время как американская – в полном выкупе таких активов.

²⁷ "Mozilo knew hazardous waste when he saw it // Журнал Los Angeles Times. [Электронный ресурс] URL: https://latimesblogs.latimes.com/money_co/2009/06/the-use-of-toxic-to-describe-high-risk-mortgages-has-been-de-rigueur-for-the-last-two-years-now-it-looks-like-countrywide.html (дата обращения 26.02.2020)

В мировой практике достаточно эффективным показал себя метод создания государственного учреждения, которое будет работать с «токсичными» активами кредитных организаций.

Такая практика применялась начиная с 70-х годов 20 века в таких странах как Чили, Ямайка, Южная Корея, Малайзия, Таиланд. Эти страны объединяло то, что в банковской сфере был слабый надзор, а также высокая концентрация кредитов.²⁸

Так, в Чили, в конце 20-го века был ослаблен государственный контроль в сфере ценообразования кредитов. Это, в свою очередь, привело как к подъёму экономики, так и к инфляции. Сильная инфляция вызвала переоценку активов, что привело к спаду и накоплению проблемных активов. Для предотвращения разрастающегося кризиса, Центральный банк стал выкупать проблемные активы с условием, что банки выкупят их обратно в будущем.

Другая ситуация была в Южной Корее в 90-х годах 20 века. Правительство контролировало банковскую систему, но управляло ей неэффективно. По этой причине, банковская сфера была не прибыльна, что провоцировало девальвацию воны. Последовавший банковский кризис пошатнул и так неустойчивое состояние банков, многие из которых обанкротились. Тогда правительство начало производить слияние вначале небольших, а потом и больших проблемных банков. Ещё до кризиса, в стране работало государственное учреждение, которое занималось выкупом «токсичных» активов. В период кризиса эффективным себя показала страховая корпорация KDIC (Korea Deposit Insurance Corporation), которая вливала собственный капитал в проблемные банки. Впоследствии, банки,

²⁸ Белошапка В.С. Решение проблемы "токсичных" активов банков в условиях выхода из кризиса. Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. Научно-информационный издательский центр и редакция журнала "Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук" (Москва) с. 38-44

получившие помощь, выкупили свои доли в капитале и у KDIC и южнокорейская банковская сфера вернула свою стабильность.²⁹

Испания, которая также пострадала от кризиса 2007-2008 годов, в 2012-м году организовала «Плохой банк» (Bad Bank) - специальный банк, который покупал у других банков токсичные активы с дисконтом. Сначала государственное учреждение работало с наиболее проблемными банками Испании - Bankia, Catalunya Banc и Nova Galicia.³⁰ Наиболее «токсичным» активом являлась недвижимость, которая была получена от разорившихся строительных компаний и частных лиц. Из-за отсутствия спроса на недвижимость в результате кризиса, банки не могли реализовать полученную недвижимость.³¹

Таким образом, «Плохой банк» можно было назвать больше организацией по продаже недвижимости, чем банком. В то время, как фонд, который выделило правительство составлял 90 миллиардов евро, объём потенциально «токсичных» активов достиг полутора триллиона евро. Поэтому государство стало привлекать средства частных инвесторов, снизив налоги на прибыль для них до 1% и обещая дивиденды около 15% годовых.

В то же время Евросоюз выделил 100 миллиардов евро для того, чтобы рекапитализировать банки с высокой долей «токсичных» активов. При этом и сами банки начали сокращать свой персонал и количество отделений, например, Bankia уволил порядка 25% работников и закрыл треть филиалов, а так же уменьшил вознаграждения топ-менеджерам.³²

²⁹ Kaufman, GG., Krueger, TH., Hunter, WC. (1999) *The Asian Financial Crisis: Origins, Implications and Solutions*. Springer. ISBN 0-7923-8472-5

³⁰ Norberg, Johan (May 2012). "Financial Crisis II: European governments fail to learn from history". Reason. [Электронный ресурс] URL: <https://reason.com/2012/04/17/financial-crisis-ii/> (дата обращения 29.02.2020)

³¹ Krugman, Paul (28 September 2008). "The good, the bad, and the ugly". The New York Times. [Электронный ресурс] URL: <https://krugman.blogs.nytimes.com/2008/09/28/the-good-the-bad-and-the-ugly/> (дата обращения 29.02.2020)

³² Norris, Floyd (October 24, 2008). "United Panic". The New York Times. Retrieved October 24, 2008. [Электронный ресурс] URL: <https://economix.blogs.nytimes.com/2008/10/24/united-panic> (дата обращения 29.02.2020)

Итак, несмотря на то, что государство заинтересовано в «очищении» банковского сектора от «токсичных» активов, оно не может полностью взять на себя весь балласт таких активов. Поэтому банк должен сам учитывать риски и брать на себя ответственность при их наступлении.

Поэтому следует выделить методы решения этой проблемы:

1. Внесудебная реструктуризация долга. Этот метод стремится снизить убытки банка и не допустить дефолта заёмщика. Это возможно благодаря следующему:
 - a. Лояльная позиция банка по отношению к заёмщику, которая позволит избежать банкротства заёмщика до выплаты кредита.
 - b. Тщательный анализ информации, которую получают все заинтересованные стороны;
 - c. Выработка банком и должником совместной стратегии деятельности должника для того, чтобы выйти из кризисной ситуации
 - d. Распределение затрат с учётом интересов и возможностей сторон

Процесс «оздоровления» несёт в себе и дополнительные издержки и комиссионные. Эти обязательства создают дополнительную нагрузку на кредитора, у которого и так сложное финансовое положение. Из этого следует, что плата за «оздоровление» должна рассчитываться банком в разумных пределах.

Учитывая международный опыт, можно выделить следующие меры работы с «токсичными» активами и выходом из кризисной ситуации, связанной с ними:

- Проведение оценки активов банка, выявление «токсичности» активов
- Чёткое разделение основного бизнеса банка с неосновным с последующей ликвидацией неосновных бизнесов.

- Анализ текущих кредитных договоров. Выявление наиболее проблемных кредитов и проведение «оздоровления» их путём пересмотра лимитов, реструктуризации, нового расписания погашения долга.
- Анализ внешнего и внутреннего влияния на деятельность банка для разработки и применения «оздоровления» банка в целом.
- Использование инструментов государственной поддержки: государственной гарантии, частичной приватизации
- Создание специального фонда «токсичных» активов

Фонд создаётся не просто для «обеления» финансовых показателей банка, а для избавления активов от «токсичности» и, в конечном счёте, из реализации.

Например, после банкротства заёмщика банк получает здание в Москве. До банкротства, в этом здании проходила коммерческая деятельность, поэтому на балансе банка это здание было оценено по состоянию текущего денежного потока заёмщика. Но после того, как заёмщик прекращает свою деятельность, у банка остаётся только убыточный объект недвижимости - расходы на обслуживание, охрану, налоги. Продажа этого здания займёт много времени, и такая недвижимость становится для банка «токсичным» активом.

Поэтому главной задачей фонда становится реанимация проекта и восстановление денежного потока к первоначальному уровню. Этот уровень определяется состоянием в момент оценки залога банком. Фонд для эффективного управления может разбить здание на несколько проектов. Далее фонд привлекает инвесторов и арендаторов в более мелкие проекты, и через какое-то время стоимость здания в целом возвращается к первоначальному уровню.

Таким образом, «токсичные» активы приводят к кризису вначале в банковской, а потом и в других сферах тоже. Несмотря на то, что мировой кризис уже прошёл, проблема «токсичных» активов всё ещё существует. Поэтому банк должен тщательно проверять заёмщика и следить за состоянием кредитного портфеля. А в случае обнаружения таких, использовать методы «детоксикации» активов, а не держать их на балансе, уменьшая финансовую устойчивость.

Глава 3 Совершенствование подходов к оценке риска при кредитовании клиента банка

3.1 Идентификация и оценка рисков при кредитовании ПАО «ФК Открытие»

Как уже было ранее сказано, главным риском является кредитный риск – то есть риск невозврата размещённых денежных средств.

Для того чтобы оценить и предупредить риск в ПАО «ФК Открытие» использует метод экспертных оценок, который базируется на составленном специалистами банка рейтинге заёмщика. Экспертная оценка – это обобщающий показатель, в состав которого входят: рейтинговая оценка кредитоспособности клиента, соблюдение нормативов резервирования и расчёт размера риска по кредитному портфелю банка.

Первый этап оценки кредитоспособности заёмщика — это оценка финансовых показателей клиента. Этап подразумевает сортировку финансовых показателей и формирование рейтинга или класса заёмщика.

Первый этап:

1. Расчёт коэффициентов ликвидности. Данные коэффициенты демонстрируют возможность организации расплачиваться по своим обязательствам.

Коэффициент абсолютной ликвидности K_1 (Кал) отражает возможность предприятия погасить свои обязательства в кратчайшие сроки, то есть это отношения денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам (формула 3.1):

$$K_{ал} = \frac{(\text{стр.1240} + \text{стр.1250})}{(\text{стр.1500} - \text{стр.1530} - \text{стр.1540})} \quad (3.1)$$

Коэффициент быстрой ликвидности К2 (Кбл), также называемый «кислотным тестом» (Acid Test Ratio) в зарубежной практике, демонстрирует возможность организации оперативно высвободить денежные средства из оборота в случае, если положение станет критическим:

$$\text{Кбл} = \frac{(\text{стр.1240} + \text{стр.1250} + \text{стр.1260})}{(\text{стр.1500} - \text{стр.1530} - \text{стр.1540})} \quad (3.2)$$

Коэффициент текущей ликвидности К3 (Ктл) даёт возможность оценить сколько текущих краткосрочных обязательств компания может погасить только за счёт оборотных активов:

$$\text{Ктл} = \frac{(\text{стр.1200})}{(\text{стр.1500} - \text{стр.1530} - \text{стр.1540})} \quad (3.3)$$

2. Коэффициент соотношения собственных и заёмных средств К4 (Ксс) - это отношение собственных средств к общему объёму заёмных средств:

$$\text{Ксс} = \frac{(\text{стр.1300})}{(\text{стр.1400} + \text{стр.1500})} \quad (3.4)$$

3. Рентабельность продаж К5 (Крп) показывает долю прибыли в выручке организации

$$\text{Крп} = \frac{(\text{стр.2200})}{(\text{стр.2110})} \quad (3.5)$$

После расчёта данных финансовых показателей формируется рейтинг платёжеспособности. Рейтинг основывается на категориях, которые присваиваются каждому из рассчитанных коэффициентов (табл. 3)

Распределение показателей по категориям платёжеспособности

Коэффициенты	1 категория	2 категория	3 категория
Коэффициент абсолютной ликвидности (К1)	0.5 и выше	0.2 – 0.5	менее 0.2
Коэффициент быстрой ликвидности (К2)	1 и выше	0.7 – 1	менее 0.7
Коэффициент текущей ликвидности (К3)	2.5 и выше	1.5 – 2.5	менее 1.5
Коэффициент соотношения собственных и заёмных средств (К4)	0.5 и выше	0.25 – 0.5	менее 0.25
Для торговли	0.35 и выше	0.15 – 0.35	менее 0.15
Рентабельность продаж (К5)	0.1 и выше	менее 0.1	нерентабельно

Для рентабельности продаж нижний порог не устанавливается, так как этот показатель имеет большую зависимость от специфики предприятия, отраслевой принадлежности и других условий.

Каждому коэффициенту присваивается вес, и сумма весов формируют рейтинговое число S. Значение S наряду с другими факторами используется для определения класса кредитоспособности заемщика.

$$S = 0.11 * \text{Категория К1} + 0.05 * \text{Категория К2} + 0.42 * \text{Категория К3} + 0.21 * \text{Категория К4} + 0.21 * \text{Категория К5} \quad (3.6)$$

В зависимости от значения S заёмщик также может быть отнесён к одному из трёх классов:

- Первый класс кредитоспособности: S = 1,25 и менее. Для отнесения заёмщика к этому классу необходимо, чтобы уровень рентабельности продаж (К5) был на уровне 1-го класса. Это

условие не относится к организациям, рентабельность продукции которых меняется в течении года из-за специфики деятельности, например: сезонности).

- Второй класс кредитоспособности: $2,35 \geq S > 1,25$. Для данного класса также необходимо, чтобы уровень рентабельности продаж (К5) был не ниже 2-го класса.
- Третий класс кредитоспособности: $S > 2,35$

В зависимости от полученного класса в рейтинг кредитоспособности заёмщика начисляется сумма баллов (табл. 4)

Таблица 4

Оценка финансового состояния клиента

Финансовое состояние	Сумма баллов	Баллы кредитоспособности
Первоклассное (1 класс)	менее 1,25	180
Удовлетворительное (2 класс)	1,25-2,35	90
Неудовлетворительное (3 класс)	более 2,35	30

Во втором этапе анализируется деловой риск заёмщика. Это риск, который связан с производственной деятельностью клиента и включает в себя такие события, как несвоевременное завершение кругооборота фондов и неэффективное использование ресурсов.

Поэтому для оценки кредитоспособности были выделены факторы делового риска. Несмотря на обилие факторов, которые могут быть использованы для характеристики кредитоспособности заёмщика, были выделены самые значимые. Данные факторы могут быть формализованы, то есть поставлены в соответствие бальным оценкам. (табл. 5)

Оценка делового риска

Критерии делового риска	Баллы
1 Количество поставщиков: - более трех	10
	5
2 Надежность поставщиков: - все поставщики имеют отличную репутацию - большая часть поставщиков надежны как деловые партнеры - основная часть поставщиков не надежны	5
	3
	0
3 Транспортировка груза: - в пределах города, имеется страховой полис, вид транспортировки соответствует товару - поставщик отдален от покупателя, имеется страховой полис, транспортировка соответствует товару - поставщик отдален от покупателя, транспортировка может привести к утрате части товара и снижению его качества, имеется страховой полис - поставщик в пределах города, транспортировка не соответствует грузу, страховой полис отсутствует	10
	8
	6
	4
Складирование товара: заемщик имеет собственное складское помещение удовлетворительного качества или складское помещение - не требуется - складское помещение арендуется - складское помещение требуется, но отсутствует на момент	5
	3
	0

В соответствии с суммой баллов, полученных после анализа фирмы по Таблице 5, можно определить вероятность риска (табл. 6).

Таблица 6

Модель оценки вероятности риска

Вероятность риска	Баллы
Наименьший риск	От 25 до 30
Минимальный риск	От 20 до 25
Средний риск	От 15 до 20
Высокий риск	От 5 до 15

В четвёртом этапе организации присваивается итоговый класс кредитоспособности. Данный класс определяется путём суммирования полученных в результате анализа баллов (табл. 7.)

Таблица 7

Определение итогового класса кредитоспособности заёмщика

Класс заёмщика	Баллы	Характеристика заёмщика
1	более 210	Высокая кредитоспособность, отличное финансовое состояние
2	170-210	Хорошее финансовое состояние, хороший уровень кредитоспособности
3	120-170	Удовлетворительное финансовое состояние, удовлетворительный уровень кредитоспособности
4	60-120	Предельное финансовое состояние, предельный уровень кредитоспособности
5	0-60	Финансовое состояние хуже предельного, кредитоспособность ниже предельной

Таким образом, банк может в короткие сроки получить общую оценку кредитоспособности заёмщика.

Далее мы рассмотрим реализацию данного метода оценки на практике.

3.2 Применение метода оценки кредитоспособности заёмщика в ПАО Банке «ФК Открытие».

Приведём этапы анализа кредитоспособности на пример компании «Мегафон».

ПАО «Мегафон» — это оператор сотовой связи, который действует 83 субъектах Российской Федерации, в Таджикистане, а также в частично признанных Абхазии и Южной Осетии. В активе достижений «МегаФона» — первая 3G-сеть в России, введенная в коммерческую эксплуатацию.

На текущий момент ПАО «Мегафон» является одни из ведущих операторов сотовой связи в России и СНГ.

Данная компания была взята для примера, так как с помощью неё можно продемонстрировать недостатки текущей методики оценки кредитоспособности заёмщика – юридического лица.

Первый этап предусматривает оценку финансового состояния заёмщика. Анализ финансового состояния будет проводиться по данным бухгалтерского баланса (Приложение А) и отчёта о финансовых результатах (Приложение Б).

Для расчёта используем бухгалтерского баланса (Приложение А) и отчет о финансовых результатах (Приложение Б). Далее будут рассчитаны следующие коэффициенты:

- коэффициент абсолютной ликвидности К1;
- коэффициент быстрой ликвидности К2;
- коэффициент текущей ликвидности К3;
- коэффициент наличия собственных средств К4;
- рентабельность продаж К5;

Этапы расчёта коэффициентов за 2017 год:

$$K1 = \frac{11501000+18947000}{116593000-0-35000} = 0,26 \quad (3.7)$$

$$K2 = \frac{11501000+18947000+17533000}{116593000-0-35000} = 0,41 \quad (3.8)$$

$$K3 = \frac{75971000}{116593000-0-35000} = 0,65 \quad (3.9)$$

$$K4 = \frac{128315000}{238158000+116593000} = 0,36 \quad (3.10)$$

$$K4 = \frac{53682000}{296669000} = 0,18 \quad (3.11)$$

Этапы расчёта коэффициентов за 2019 год:

$$K1 = \frac{10554000+24863000}{106266000-0-704000} = 0,34 \quad (3.12)$$

$$K2 = \frac{10554000+24863000+20914000}{106266000-0-704000} = 0,53 \quad (3.13)$$

$$K3 = \frac{88519000}{06266000-0-704000} = 0,84 \quad (3.14)$$

$$K4 = \frac{146885000}{328911000+106266000} = 0,34 \quad (3.15)$$

$$K4 = \frac{49531000}{305426000} = 0,16 \quad (3.16)$$

Результаты расчётов отразим в таблице 8.

Финансовые коэффициенты ПАО «Мегафон»

Коэффициент	2017 год	2018 год
Коэффициент абсолютной ликвидности (К1)	0,26	0,34
Коэффициент быстрой ликвидности (К2)	0,41	0,53
Коэффициент текущей ликвидности (К3)	0,65	0,84
Коэффициент наличия собственных средств (К4)	0,36	0,34
Рентабельность продаж (К5)	0,18	0,16

В соответствии с таблицей 3 установим категорию платёжеспособности для каждого коэффициента (табл. 9)

Категория коэффициентов платёжеспособности

Коэффициент	2017 год	2018 год
Коэффициент абсолютной ликвидности (К1)	2	2
Коэффициент быстрой ликвидности (К2)	3	3
Коэффициент текущей ликвидности (К3)	3	3
Коэффициент наличия собственных средств (К4)	2	2
Рентабельность продаж (К5)	1	1

Определим сумму баллов S , умножив категорию, на соответствующий ей вес.

Показатель S за 2017 год:

$$S = 0,11*2+0,05*3+0,24*3+0,21*2+0,21*1 = 1,72 \quad (3.17)$$

Так как 2018 год категории коэффициентов платежеспособности не изменились, то значение S также равно 1,72

Исходя из этой суммы баллов, ПАО «Мегафон» можно отнести ко второму классу кредитоспособности. В соответствии с таблицей 5, на данном этапе заёмщику присваивается 90 баллов.

Перейдём ко второму этапу оценки кредитоспособности. Для этого воспользуемся таблицей 5 и проанализируем деловой риск заёмщика (табл.10)

Таблица 10

Оценка делового риска

Критерии делового риска	Баллы
Более трех партнеров	10
Большая часть деловых партнеров надежна	3
Поставщик отдален от покупателя	8
Заемщик имеет собственное складское помещение удовлетворительного качества	5
ИТОГО	26

Сопоставим количество баллов, полученных по данной методике с критерием по таблице 6. Полученный результат в 26 баллов говорит о том, что ПАО «Мегафон» обладает наименьшим деловым риском.

На третьем этапе происходит суммирование полученных баллов и формирование конечного вывода о кредитоспособности заёмщика.

Таблица 11

Балльная оценка кредитоспособности ОАО «Мегафон»

Наименование оценки	Присвоенные баллы
Анализ финансового состояния	90
Анализ делового риска	26
Сумма баллов	116

Как видно, ПАО «Мегафон», в общем, набрало 116 баллов. В соответствии с таблицей 7, это означает, что компания имеет предельное финансовое состояние, предельный уровень кредитоспособности. Таким образом, после формальной оценки Банк Открытие не может предоставить кредит на стандартных условиях.

Но необходимо отметить следующее:

- Анализ делового риска показал, что ПАО «Мегафон» обладает наименьшим деловым риском
- Количество баллов, полученное в финальной оценке кредитоспособности, граничит с классом удовлетворительного уровня кредитоспособности.

Учитывая это, Банк Открытие может предоставить кредит, но на условиях с повышенной процентной ставкой для снижения риска.

Теперь перейдём к процедуре оценки физического лица. Для примера возьмём гипотетическое лицо, которое обратилось в Банк Открытие для получения кредита на сумму 200 тысяч рублей и сроком 1 год.

Возраст заёмщика 25 лет, живёт один, имеет официальное место работы, прошёл военную службу, среднемесячная зарплата за последний год - 50 тысяч рублей. В собственности у лица имеется квартира, стоимость которой эквивалентна 60 тысяч долларов США, также имеется полис страхования жизни на 300 тысяч рублей.

В Банке Открытие установлены минимальные требования, не подходя под которые, в кредите заёмщику будет отказано. Данные требования могут быть пересмотрены в рамках отдельных продуктов для частных клиентов[28] (табл. 12)

Таблица 12

Оценка заёмщика по обязательным требованиям

Возраст от 21 до 60 лет	Да
Постоянная регистрация на территории кредитующего отделения банка	Да
Трудовая деятельность на территории кредитующего отделения банка	Да
Официально оформленные трудовые отношения с работодателем, подтвержденные документально	Да
Трудовой стаж сроком не менее 1 года	Да
Отсутствие отрицательной кредитной истории	Да
Ежемесячный уровень дохода, отраженный в анкете заемщика не менее 350 долларов США	Да
Для женщин-заявителей возраст ребенка при его наличии – не менее шести месяцев	Да
Для мужчин-заявителей в возрасте менее 27 лет отсутствие проблем со службой в Вооруженных силах	Да

Далее происходит расчёт реального текущего дохода, то есть дохода заёмщика с учётом степени доказанности заявленного дохода (табл. 13)

Таблица 13

Базовый балл скоринга дохода

Вид дохода	Базовый Балл скоринга дохода	
	Основной Заемщик / Поручитель	Со-заемщик
Доход подтвержден документально	100%	100%
Доход не подтвержден документально	60%	60%
Доход не подтвержден документально (со-заемщик не представил документального подтверждения)	60%	40%

Так как заёмщик предоставил документы, подтверждающие его доход, то его реальный текущий доход равняется заявленному.

На основании текущего дохода рассчитывается ожидаемый доход. Это предполагаемый доход с учётом риска потери работы в будущем. Будущая доходность рассчитывается по таблице (Приложение В):

Заёмщик работает в транспортной сфере – 10%; на должности ведущего специалиста – 10%, в канцелярии – 0%; со стажем более 5 лет – 20%, за непрерывность стажа – 10%, частота смены работы – 0%, отсутствие карьерного роста – 0%, высшее образование – 10%, возраст – 10%, положительная кредитная история – 15%

Итого 85%. Таким образом, ожидаемый доход клиента – $50000 * 85\% = 42500$ рублей.

Далее рассчитывается совокупный свободный доход (СД) – это ожидаемый доход за минус обязательных трат заёмщика. Он рассчитывается следующим образом:

$$СД = ОД * (1 - K_{min}) - ЕП \quad (3.18)$$

Где K_{min} – минимальные расходы, которые зависят от количества членов семьи, живущих с заёмщиком: 0-30%, 1 – 35%, 2 – 40%, 3 и более – от 45 до 70%

ЕП – сумма обязательных расходов заёмщика, таких как оплаты аренды жилья, обучения, алиментов и тп.

В данном примере заёмщик живёт один, поэтому $СД = 42500 * 0,3 = 12750$ рублей.

Эта сумма будет максимальной суммой ежемесячного платежа.

Для того, чтобы сделать вывод о выдаче кредита необходимо рассчитать максимальный лимит кредитования ($\max P$):

$$\max P = \frac{\max Pa}{Ka} \quad (3.19)$$

Где, $\max Pa$ - максимальная сумма ежемесячного платежа, Ka – аннуитетный коэффициент

$$Ka = \frac{\frac{i}{12}}{1 - (1 + \frac{i}{12})^{-T}} \quad (3.20)$$

Где, T – срок кредитования (мес.), i - % ставка кредита

В данном примере при 20% годовых и сроком 12 месяцев, $Ka = 0,0926345$. Тогда

$$\max Pa = 12750 / 0,0926345 = 137637,69 \text{ рублей} \quad (3.21)$$

Таким образом, заёмщик может получить только 137,6 тысяч из 200 тыс., на которые он подавал заявку.

3.3 Совершенствование системы управления кредитным риском при кредитовании клиента банка

Рассмотрим кредитный портфель Банка «ФК Открытие» (рис. 10). На гистограмме видно, что большую часть портфеля занимают кредиты юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям [28]. В структуре кредитного портфеля преобладает корпоративный кредитный портфель (58,25%). По этой причине главное внимание в управлении кредитным риском стоит акцентировать на кредитном риск юридических лиц.

Около 18,9% кредитного портфеля Банка «ФК Открытие» составляет кредиты физическим лицам.

Для улучшения возможностей анализа кредитоспособности заёмщика можно предложить увеличить количество классов кредитоспособности. Каждый из пяти классов можно разделить на три категории (кроме пятого класса). Это даст возможность точнее определить финансовые возможности заёмщика (табл. 14).

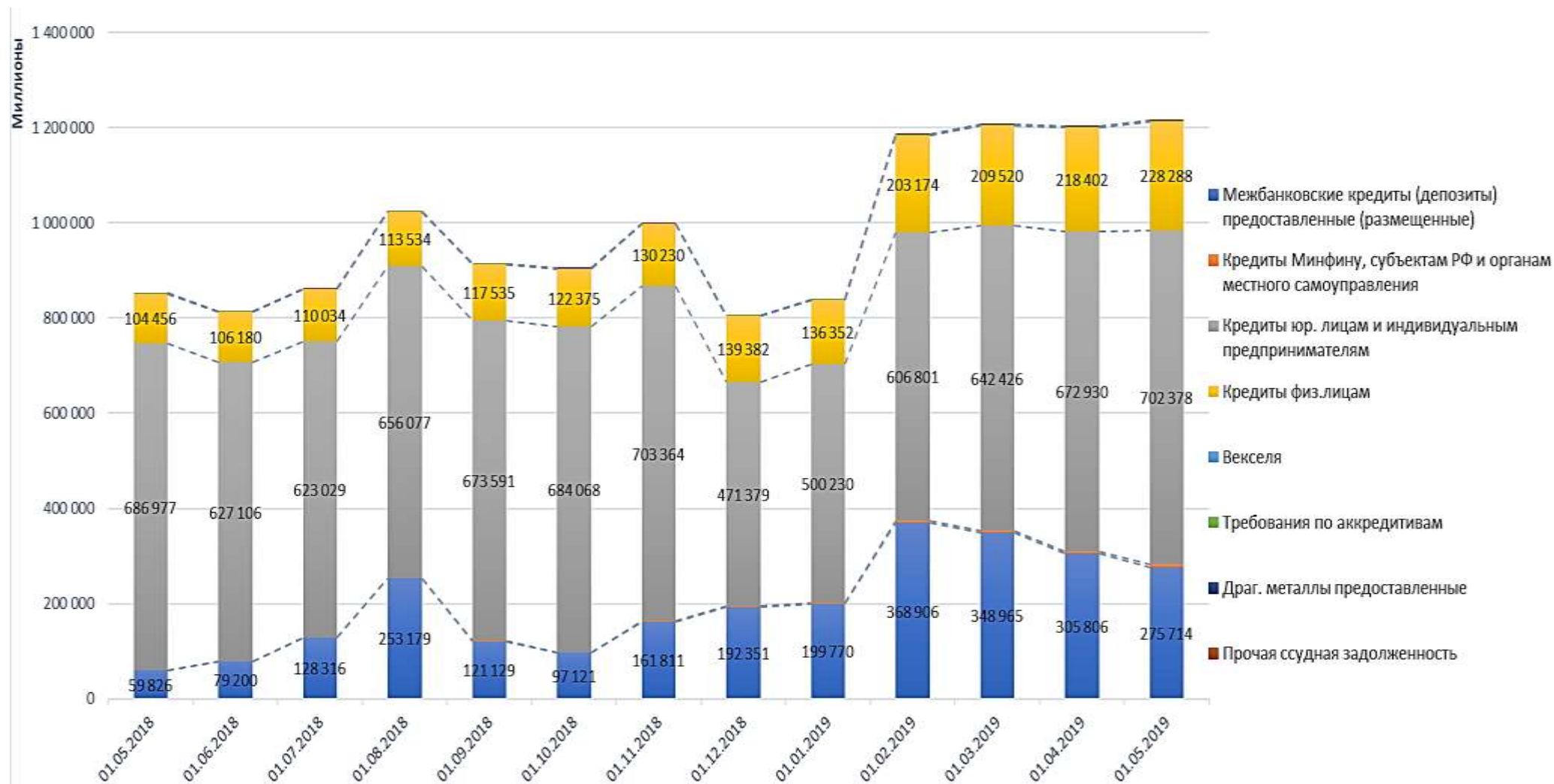


Рис. 10 – Состав кредитного портфеля ПАО «ФК Открытие»

Расширенная система определения класса кредитоспособности

Рейтинг	Баллы		Характеристика класса
	Верхняя граница (меньше)	Нижняя граница (> или =)	
1	2	3	4
A1	более 500	480	Устойчивое и стабильное финансовое положение, очень значительный запас прочности по уровню платежеспособности Клиента даже при ухудшении условий деятельности.
A2	479	450	Устойчивое и стабильное финансовое положение, запас прочности по уровню платежеспособности Клиента достаточный даже при ухудшении условий деятельности.
A3	449	420	Устойчивое финансовое положение, чувствительность уровня платежеспособности Клиента к воздействию неблагоприятных перемен в коммерческих, финансовых и экономических условиях невысокая.
B1	419	490	Уверенное финансовое положение, но чувствительность к воздействию неблагоприятных перемен в коммерческих, финансовых и экономических условиях деятельности средняя.
B2	389	360	Приемлемое финансовое положение, но чувствительность к воздействию неблагоприятных перемен в коммерческих, экономических условиях деятельности достаточно ощутимая, хотя при большинстве сценариев развития ситуации Клиент способен своевременно выполнять свои обязательства.
B3	359	330	Финансовое положение характеризуется некоторой степенью надежности при более высокой уязвимости Клиента в случае появления неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий деятельности, но в настоящий момент имеются возможности для своевременного обслуживания Клиентом своих обязательств.
C1	329	300	Финансовое положение не очень устойчивое. Развитие неблагоприятных изменений в коммерческих, финансовых и экономических условиях деятельности могут привести к недостаточной способности Клиента выполнять свои обязательства.
C2	299	270	Устойчивость финансового положения невысокая. Деятельность Клиента в большей степени подвержена неопределенности и влиянию неблагоприятных факторов.
C3	269	240	Финансовое положение не характеризуется устойчивостью и стабильностью. Способность Клиента выполнять свои обязательства в значительной степени зависит от степени удачности формирования коммерческих, финансовых и экономических условий его деятельности, зависимость от возможностей по рефинансированию долга высокая.

Рейтинг	Баллы		Характеристика класса
	Верхняя граница (меньше)	Нижняя граница (> или =)	
1	2	3	4
D1	239	210	Уровень платежеспособности достаточно слабый. Клиент не способен выполнять все свои обязательства своевременно и в полном объеме без формирования более удачных для него, чем сложившиеся в настоящий момент, коммерческих, финансовых и экономических условий деятельности. Зависимость от возможностей по рефинансированию долгов абсолютная.
D2	209	180	Уровень платежеспособности Клиента низкий. Способность Клиента выполнять свои обязательства своевременно и в полном объеме зависит исключительно от возможности рефинансирования долгов, при этом наличие этой возможности является достаточно неопределенным.
D3	179	150	Уровень платежеспособности Клиента очень низкий. Способность Клиента выполнять свои обязательства своевременно и в полном объеме зависит исключительно от возможности рефинансирования долгов, при этом получение данного рефинансирования является сомнительным. Кредитование и осуществление иных операций, имеющих кредитный характер, Клиентов данной подгруппы без получения надежного обеспечения нецелесообразно для Банка.
E	149	менее 149	Финансовое положение Клиента на грани банкротства, нет предпосылок рассчитывать на своевременное исполнение им своих обязательств в полном объеме. Кредитование и осуществление иных операций, имеющих кредитный характер, Клиентов данной подгруппы нецелесообразно для Банка.

Также можно скорректировать экспертную оценку фирмы, добавив следующие рейтинговые показатели:

1. Конкурентная позиция. Формирование рейтинга, в котором максимум в 100 баллов начисляется, если клиент входит в перечень системообразующих организаций Российской Федерации.
2. Зависимость от покупателей. Начисление до 100 баллов, при условии, что крупнейший клиент заёмщика – это государственный заказчик (на этого клиента приходится > 20% выручки)
3. Зависимость от поставщика. Рейтинговая оценка может быть поднята на один класс вверх, если у заёмщика есть возможность замены крупного поставщика

В таблице 15 отражено сравнение текущей методики анализа юридических лиц и предлагаемой.

Таблица 15

Сравнение текущей методики анализа юридических лиц и предлагаемой.

Критерий сравнения	Действующая методика оценки кредитоспособности заёмщика	Предлагаемая методика оценки кредитоспособности заёмщика
1. Рейтинг заемщиков по классам кредитоспособности	5 классов	13 классов (5 основных классов, которые разбиты на подклассы)
2. Оценка финансового состояния заемщика	Проводится	Проводится
3. Конкурентная позиция заемщика	Учитывается частично	Учитывается
4. Корректировка на зависимость от покупателей и поставщика	Учитывается частично	Учитывается
5. Экспертная корректировка параметров	Не проводится	Проводится

Как видно из таблицы, предлагаемая методика анализа кредитоспособности заёмщика учитывает больше факторов, которые могут в дальнейшем повлиять на уровень платёжеспособности организации.

По подсчётам Управления корпоративного андеррайтинга около двум процентам организаций, подавшим заявки на получения кредита, присваивается пограничные классы кредитоспособности.[28]. По этой причине, согласно текущей методике оценки, таким организациям в кредите отказывают.

На 01.05.2019 корпоративный кредитный портфель ПАО «ФК Открытие» составлял 702 млрд. рублей. [28]. Применяя предлагаемую

методику объём кредитования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей можно увеличить на 702 млрд руб. * 8% = 56,16 млрд руб.

Таким образом, улучшение методики оценки кредитоспособности заёмщиков не только поможет снизить кредитный риск, но и увеличит объём кредитного портфеля, и, соответственно, объём дохода.

Подводя итог, можно сказать, что текущий метод оценки кредитоспособности заёмщика хоть и достаточно эффективный, но он имеет потенциал для улучшения. Новая система ранжирования поможет детальнее рассматривать каждого заёмщика как на предмет текущей кредитоспособности, так и на предмет будущей платёжеспособности – так как это обеспечит длительное сотрудничество.

Помимо расширения рейтинга, предлагается добавить дополнительные экспертные показатели, такие как:

1. Конкурентная позиция.
2. Зависимость от покупателей.
3. Зависимость от поставщика.

Это поможет более точно скорректировать итоговый рейтинг заёмщика, так как во внимание будут приниматься рыночное и деловое положение заёмщика.

В современном мире необходимость обновления метода оценки объясняется не только возможным увеличением объёма прибыли, но также и конкурентными преимуществами. Банковская отрасль активно расширяет сеть клиентов благодаря доступным цифровым технологиям. По этой причине банку нужно постоянно совершенствовать методы оценки клиентов для эффективного функционирования на активно развивающемся и расширяющемся рынке.

Заключение

Из всех банковских рисков кредитный риск – самый существенный, так как банкротство банка зачастую связано с неспособностью или нежеланием заёмщиков возвращать полученные ссуды.

По этой причине, политика управления кредитным риском является одним из важнейших элементов управления банком. Для снижения кредитного риска важно тщательно подобрать методику оценки кредитоспособности заёмщика.

Для того чтобы разработать способ улучшения существующей методики в данном исследовании была проведена следующая работа:

- Изучена история и сущность кредита и кредитного риска
- Рассмотрена нормативно-правовая база, касающаяся кредитного риска
- Изучены способы оценки кредитного риска
- Продемонстрированы методы снижения кредитного риска
- Проанализирована методика оценки кредитного риска на реальном примере

Текущая методика оценки кредитоспособности клиента юридического лица включает в себя отнесения заёмщика к одному из пяти классов кредитоспособности. Также проводится оценка финансового состояния заёмщика. Помимо этого, частично учитывается конкурентная позиция заёмщика и зависимость заёмщика от покупателей и поставщиков.

На основании проведённого анализа были предложены улучшения существующей методики:

Расширить классовую систему рейтинга заёмщика – существующие пять классов разбиваются на подклассы. Увеличение групп

кредитоспособности заёмщиков позволит более точно оценивать финансовое состояние организаций. Также это даёт возможность выделить компании, которые в стандартной системе оценки занимают пограничные классы кредитоспособности, тем самым давая более точную оценку данным организациям.

Рассматривая конкурентную позицию заёмщика, учитывать, входит ли он в перечень системообразующих организаций Российской Федерации, так как это повышает кредитоспособность клиента ввиду поддержки государства.

Определяя зависимость от покупателей, принимать в внимание то, кем является покупатель. Если крупнейший клиент заёмщика – это государственный заказчик, то это положительно влияет на общий рейтинг кредитоспособности заёмщика.

Корректировать общий рейтинг заёмщика в зависимости от текущего состояния отрасли, в которой он работает.

Таким образом, обновление методики анализа позволит повысить качество оценки кредитоспособности заемщиков, снизить уровень кредитного риска по кредитному портфелю, что в итоге повысит качество управления кредитным риском банка и его доходы от кредитных операций.

Библиографический список

НОРМАТИВНО-ПРАВОВЫЕ АКТЫ

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ)
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ от 18.03.2019 N 34-ФЗ, с изм., внесенными Федеральным законом от 26.01.1996 N 15-ФЗ, Постановлениями Конституционного Суда РФ от 28.04.2020 N 21-П/ Собрание законодательства РФ, 29.01.1996, N 5, (ст. 807 - 823)
3. Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 N 395-1 (в ред. от 27.12.2019 N 507-ФЗ)
4. Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" от 10.07.2002 N 86-ФЗ
5. Федеральный закон от 01.05.2017 № 92-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» URL: https://cbr.ru/Press/press_centre/events/02062017.pdf (дата обращения: 08.02.20)
6. Положение № 483-П от 6 августа 2015 года «О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов» [Электронный ресурс] URL: <https://cbr.ru/publ/Vestnik/ves150929081.pdf> (Дата обращения 12.02.2020)
7. Положение Банка России от 28 июня 2017 г. № 590-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности"
8. Положение Банка России от 28.06.2017 N 590-П (ред. от 16.10.2019) "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности" [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 11.02.2020)
9. Положение ЦБР от 18 июля 2000 г. N 115-П "О порядке подготовки и вступления в силу официальных разъяснений Банка России"
10. Положение Центрального Банка Российской Федерации от 23 октября 2017 г. N 611-П (ред. от 18.07.2019) «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери»

11. Положение Центрального Банка Российской Федерации от 28 июня 2017 г. №590-П (ред. от 16.10.2019) «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам и ссудной и приравненной к ней задолженности»

УЧЕБНЫЕ ПОСОБИЯ

12. Алиев С. Н. Современные методы минимизации кредитных рисков // Молодой ученый. — 2016. — №20. — С. 244-250. — URL <https://moluch.ru/archive/124/34110/> (дата обращения: 18.02.2020).

13. Белозеров, С.А. Банковское дело: Учебник / С.А. Белозеров, О.В. Мотовилов. - М.: Проспект, 2018

14. Бузескул В. П. Открытия XIX и начала XX века в области истории Древнего мира. Часть I. Восток. — Пг.: Academia, 1923. — 222 с.

15. Бурдина, А.А. Банковское дело / А.А. Бурдина. - М.: МАИ, 2017

16. Бычков, А.А. Банковское дело / А.А. Бычков. - М.: МГИУ, 2018

17. Валенцева, Н.И. Банковское дело: Учебник / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева; Под ред. О.И. Лаврушина. - М.: КноРус, 2017

18. Глин Дэвис. «История денег» Corvina, 1968. – 98 с.

19. Иванова, Т.Ю. Банковское дело. Управление в современном банке / Т.Ю. Иванова. - М.: КноРус, 2016

20. Киреев, В.Л. Банковское дело. Краткий курс: Учебное пособие / В.Л. Киреев. - СПб.: Лань, 2019.

21. Костерина, Т.М. Банковское дело: Учебник для бакалавров / Т.М. Костерина. - М.: Юрайт, 2017

22. Лаврушин, О.И. Банковское дело: современная система кредитования: Учебное пособие / О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева. - М.: КноРус, 2017.

23. Пашков, Р.В. Управление рисками и капиталом банка / Р.В. Пашков и др. - М.: Русайнс, 2017

24. Тепман, Л.Н. Управление банковскими рисками: Учебное пособие / Л.Н. Тепман, Н.Д. Эриашвили. - М.: Юнити, 2018

25. Управление банковскими рисками: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям экономики и управления / Л.Н. Тепман, Н.Д. Эриашвили. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 96 с.

26. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / под ред. И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 13 с.

27. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / под ред. И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 19 с.

28. Финансово-экономические риски : учебное пособие / Е.Г. Князева, Л.И. Юзвович, Р.Ю. Луговцов, В.В. Фоменко.— Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2015.— 26с.

ПЕРИОДИЧЕСКИЕ ИЗДАНИЯ

29. Белошапка В.С. Решение проблемы "токсичных" активов банков в условиях выхода из кризиса. Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. Научно-информационный издательский центр и редакция журнала "Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук" (Москва) с. 38-44

30. Блохина М.А. Методы оценки кредитных рисков в деятельности Центрального Банка Российской Федерации // научное сообщество студентов: междисциплинарные исследования: сб. ст. по мат. LXXXII междунар. студ. науч.-практ. конф. № 23(82). URL: [https://sibac.info/archive/meghdis/23\(82\).pdf](https://sibac.info/archive/meghdis/23(82).pdf) (дата обращения: 11.02.2020)

31. Долгова С. А. Кредитный риск как один видов финансовых рисков - // Сборник научных статей 3-й Международной научной конференции: в 2-х томах. Ответственный редактор Горохов А.А.. 2015 – 93 с.

32. Приступ Н.П., Сенчукова А.С. Оценка банковского кредитного риска // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2015. – № 8-5. – С. 947-950 [Электронный ресурс] URL: <https://applied-research.ru/ru/article/view?id=7277> (дата обращения: 11.02.2020);

33. Матюшенко С.И.Пяткина Д.А., Эммануэль Нибасумба// «Статистические Методы Оценки Кредитного Риска» - Редакция журнала "Экономика и предпринимательство" (Москва) [Электронный ресурс] URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=32872353> (дата обращения 16.02.2020)

34. Турсунов Бахром Асрорович Методы анализа и оценки кредитного риска банка в Российской Федерации // Вестник РЭА им. Г.В. Плеханова. 2016. №1 (85). [Электронный ресурс] URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metody-analiza-i-otsenki-kreditnogo-riska-banka-v-rossiyskoj-federatsii> (дата обращения: 12.02.2020).

35. Турухин С.С. Кредитный риск: основные факторы, сущность и содержание — // Российский экономический журнал. с. 6 [Электронный ресурс] URL: <http://www.e-rej.ru/Articles/2011/Turukhin.pdf> (дата обращения: 05.02.2020).

36. «Mozilo knew hazardous waste when he saw it». Журнал Los Angeles Times. [Электронный ресурс] URL: https://latimesblogs.latimes.com/money_co/2009/06/the-use-of-toxic-to-describe-high-risk-mortgages-has-been-de-rigueur-for-the-last-two-years-now-it-looks-like-countrywide.html (дата обращения 26.02.2020)
37. Krugman, Paul (28 September 2008). "The good, the bad, and the ugly". The New York Times. [Электронный ресурс] URL: <https://krugman.blogs.nytimes.com/2008/09/28/the-good-the-bad-and-the-ugly/> (дата обращения 29.02.2020)
38. Norberg, Johan (May 2012). "Financial Crisis II: European governments fail to learn from history". Reason. [Электронный ресурс] URL: <https://reason.com/2012/04/17/financial-crisis-ii/> (дата обращения 29.02.2020)
39. Norris, Floyd (October 24, 2008). "United Panic". The New York Times. Retrieved October 24, 2008. [Электронный ресурс] URL: <https://economix.blogs.nytimes.com//2008/10/24/united-panic> (дата обращения 29.02.2020)
40. Kaufman, GG., Krueger, TH., Hunter, WC. (1999) The Asian Financial Crisis: Origins, Implications and Solutions. Springer. ISBN 0-7923-8472-5

ЭЛЕКТРОННЫЕ РЕСУРСЫ

41. Официальный сайт ПАО «Сбербанк» [Электронный ресурс] URL: www.sberbank.ru/ru/fpartners/other_coop/coop_autocredit (дата обращения 25.02.2020)
42. Центральный Банк Российской Федерации [сайт] – URL: <https://cbr.ru/analytics/bnksyst/> (дата обращения 05.02.20)
43. Официальный сайт ПАО «ФК Открытие» [Электронный ресурс] – URL: <https://www.open.ru/about>

Бухгалтерский баланс ПАО «МегаФон» за 2018 год

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 декабря 2018 г.

Организация **ПАО "МегаФон"**
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид экономической деятельности
деятельность в области связи на базе проводных и беспроводных технологий
 Организационно-правовая форма / форма собственности
Публичное акционерное общество/частная
 Единица измерения: млн. руб.
 Местоположение
127006, Российская Федерация, г. Москва, Оружейный пер., 41

	КОДЫ
Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31.12.2018
по ОКПО	31090505
ИНН	7812014580
по ОКВЭД	61.10; 61.20
по ОКФС/ОКФС	12247/34
по ОКЕИ	395

Пояснения	Наименования показателя	Код строки	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Раздел 6	Нематериальные активы	1110	37 781	27 163	26 273
-	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
-	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
-	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Раздел 7	Основные средства	1150	177 674	172 178	205 792
-	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
Раздел 9	Финансовые вложения	1170	168 915	168 560	138 952
-	Отложенные налоговые активы	1180	1 585	2 074	863
Раздел 8	Прочие внеоборотные активы	1190	107 588	17 120	16 713
	Итого по разделу I	1100	493 543	407 095	338 593
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Раздел 11	Запасы	1210	962	1 827	2 019
-	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 437	544	631
Раздел 12	Дебиторская задолженность	1230	28 789	25 619	17 218
Раздел 9	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	10 564	11 501	15 079
Раздел 10	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	24 863	18 947	30 490
Раздел 13	Прочие оборотные активы	1260	20 914	17 533	10 589
	в том числе:				
Раздел 13	Авансы выданные	1261	9 985	5 551	4 399
Раздел 13	Прочие оборотные активы	1262	10 928	11 982	6 190
	Итого по разделу II	1200	68 519	75 971	76 026
	БАЛАНС	1600	582 062	483 068	464 619

Продолжение приложения 1

Форма 0710001 с. 2

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Раздел 14	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	62	62	62
-	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
-	Переоценка внеоборотных активов	1340	193	194	208
-	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1 878	1 878	1 878
-	Резервный капитал	1360	3	3	3
-	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	144 749	126 178	147 529
	Итого по разделу III	1300	146 885	128 315	149 680
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Раздел 15	Заемные средства	1410	303 537	214 608	197 028
-	Отложенные налоговые обязательства	1420	19 615	18 755	17 119
Раздел 17	Оценочные обязательства	1430	3 133	2 761	3 929
Раздел 18	Прочие обязательства	1450	2 626	2 034	1 759
	Итого по разделу IV	1400	328 911	238 158	219 845
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Раздел 15	Заемные средства	1510	36 754	51 235	37 733
Раздел 19	Кредиторская задолженность	1520	53 187	48 030	39 206
	в том числе:				
Раздел 19	Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1521	46 100	38 363	32 171
Раздел 19	Задолженность перед персоналом	1522	4 133	4 391	2 861
Раздел 19	Задолженность по налогам и сборам	1523	1 650	3 979	3 364
Раздел 19	Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1524	1 304	1 297	810
-	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
Раздел 17	Оценочные обязательства	1540	704	35	294
Раздел 20	Прочие обязательства	1550	15 821	17 293	17 861
	в том числе:				
Раздел 20	Авансы полученные	1551	9 455	12 824	11 189
Раздел 20	Прочие краткосрочные обязательства	1552	6 166	4 469	3 245
-	Расчеты с учредителями	1553	-	-	3 426
	Итого по разделу V	1500	106 266	116 593	95 094
	БАЛАНС	1700	582 062	483 066	464 619

Генеральный директор


(подпись) Верилян Г.А.
(расшифровка подписи)

« 20 » марта 2019 г.



Главный бухгалтер


(подпись) Стрелкина Л.Н.
(расшифровка подписи)

Отчёт о финансовых результатах ПАО «МегаФон» за 2018 год

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за 2018 год


Организация ПАО «МегаФон»
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид экономической деятельности деятельность в области связи на базе проводных и беспроводных технологий
 Организационно-правовая форма/форма собственности Публичное акционерное общество/частная
 Единица измерения: млн. руб.

	КОДЫ
Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	31.12.2018
по ОКПО	31090505
ИНН	7812014560
по ОКВЭД	61.10: 61.20
по ОКФС/ОКФС	12247/34
по ОКЕИ	385

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2018 год	За 2017 год
1	2	3	4	5
Раздел 21	Выручка	2110	305 426	296 669
Раздел 21	Себестоимость продаж	2120	(203 635)	(194 538)
Раздел 21	Валовая прибыль (убыток)	2100	101 791	102 131
Раздел 21	Коммерческие расходы	2210	(27 262)	(26 150)
Раздел 21	Управленческие расходы	2220	(24 998)	(22 299)
Раздел 21	Прибыль (убыток) от продаж	2200	49 531	53 682
-	Доходы от участия в других организациях	2310	4 022	1 427
-	Проценты к получению	2320	3 111	3 413
-	Проценты к уплате	2330	(25 717)	(24 746)
Раздел 22	Прочие доходы	2340	11 144	2 267
	в том числе			
Раздел 22	прочие доходы	2341	4 064	601
-	курсовые разницы	2342	7 080	1 666
Раздел 22	Прочие расходы	2350	(21 482)	(24 504)
	в том числе			
Раздел 22	прочие расходы	2351	(13 623)	(22 261)
-	курсовые разницы	2352	(7 859)	(2 243)
Раздел 23	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	20 609	11 539
Раздел 23	Текущий налог на прибыль	2410	(2 840)	(5 420)
	в том числе			
Раздел 23	Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(447)	(127)
Раздел 23	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(1 983)	(2 120)
Раздел 23	Изменение отложенных налоговых активов	2450	1 148	5 359
Раздел 23	Прочее	2460	(504)	(4 082)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	16 430	5 276
-	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	1	14
-	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
-	Совокупный финансовый результат периода	2500	16 431	5 290
	Справочно			
Раздел 24	Безвзвешанная прибыль (убыток) на акцию	2900	0.000027	0.000009
Раздел 24	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	0.000027	0.000000

Генеральный директор


 Верbitskiy Г.А., Главный бухгалтер
 (подпись)


 Стрелина Л.Н.
 (расшифровка подписи)

к 20 « марта 2019



Скоринг по стабильности дохода

	Основной Заемщик / Поручитель	Со-заемщик
1	2	3
1. Отраслевая принадлежность предприятия-работодателя		
Наименование отрасли	Балл (%)	Балл (%)
Электроэнергетика	10	10
Атомная промышленность	10	10
Машиностроение	10	10
Нефтедобыча, нефтепереработка, нефтехимия	10	10
Газовая промышленность	10	10
Горнодобывающая промышленность	10	10
Черная и цветная металлургия	10	10
Авиастроение	0	0
ВПК	0	0
Стройиндустрия	5	10
Государственные органы	5	0
Транспорт	10	10
Связь и телекоммуникации	5	10
СМИ	10	10
Оптовая и розничная торговля	10	10
Сфера услуг	5	10
Легкая и пищевая промышленность	10	10
Сельское хозяйство	0	0
Вооруженные силы	5	0
Здравоохранение	10	10
Издательская деятельность	5	10
Наука, культура, образование	10	10
Финансы, банковское дело, страхование	5	10
2. Должность клиента		
Руководитель / зам. руководителя (организации)	30	30
Руководитель подразделения / зам. руководителя подразделения (крупного структурного подразделения)	25	25
Руководитель подразделения / зам. руководителя подразделения низшего звена	20	20
Ведущий специалист	10	10
Специалист	-10	-10
Индивидуальный предприниматель	30	30
3. Функциональные обязанности клиента		
Участие в основной / профилирующей деятельности	10	10
Не основная деятельность:		
Бухгалтерия, финансы, кадровая служба	10	10
Снабжение, сбыт	0	0
Хозяйственная служба	0	0
Канцелярия, секретариат	0	0
Юридическая служба	10	10

Продолжение приложения 3

	Основной Заемщик / Поручитель	Со-заемщик
Служба безопасности	10	10
Продолжение таблицы	Основной Заемщик/Поручитель	Со-заемщик
4. Длительность трудовой деятельности (стаж)		
Общий стаж более 5 лет	20	20
Стаж от 3 до 4 лет	10	10
Стаж от 1 до 3 лет	-10	-10
5. Непрерывность трудовой деятельности за последние 5 лет		
Перерыв менее 3 месяцев	0	0
Перерыв от 3 месяцев до 1 года (2)	-10	-20
Перерыв более 1 года (2)	-50	-50
(2) не применяется к женщинам, находившимся в отпуске по уходу за ребенком		
6. Стаж на последнем месте работы		
Более 1 года	10	10
От 3 месяцев до 1 года	5	5
Менее 3 месяцев	-20	-20
7. Частота смены работы за последние 5 лет		
Не более трех	5	0
От трех до четырех	0	-10
Более четырех	-15	-20
8. Наличие карьерного роста за последние 5 лет		
Есть	10	10
Нет	0	0
9. Образование		
Ученая степень, 2 и более высших образования	20	20
	Основной Заемщик / Поручитель	Со-заемщик
Высшее	10	10
Незаконченное высшее	0	0
Средне-специальное	0	0
Среднее	-10	-10
10. Возраст клиента		
Менее 24 лет	5	5
От 25 до 45 лет	10	10
От 46 до 55 лет	0	0
Более 56 лет	-10	-10
11. Кредитная история		
Положительная (своевременное выполнение обязательств по обслуживанию кредита)	15	15
Удовлетворительная (не имеет истории)	0	0
Итого:		