ISSN№ 2311-8768 (Online)
ISSN№ 2073-4484 (Print)

Мониторинг экономических процессов

МОНИТОРИНГ РИСКА КРЕДИТА НА СТАДИИ ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

Александр Евгеньевич УШАНОВ

кандидат экономических наук, старший преподаватель кафедры банков и банковского менеджмента,
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация
ushanov_0656@mail.ru

История статьи:
Принята 21.07.2015
Одобрена 30.07.2015

УДК 336.717
JEL: E51, G21

Ключевые слова: проблемный кредит, мониторинг, кредитный риск, заемщик, сводная форма

Аннотация

Тема. Явления стагнации в российской экономике и банковском секторе сопровождаются ростом «плохих» долгов (проблемных кредитов). Схема их выявления и управления ими предполагает наличие в банке постоянно функционирующей системы мониторинга, направленной на раннее обнаружение потенциально проблемной задолженности корпоративных заемщиков. Важна разработка инструментов и показателей идентификации кредитного риска, методов оценки кредитоспособности заемщика, подходов к построению моделей кредитных рейтингов клиента. Однако отсутствие на стадии использования ссуды эффективного механизма взаимодействия различных подразделений банка в ходе мониторинга риска кредитной сделки, включающего названные компоненты, не приведет к желаемому результату – сведению к минимуму кредитного риска и повышению качества кредитного портфеля.

Цели. Привлечь внимание банковского сообщества к уже апробированному крупнейшими банками усовершенствованному процессу мониторинга.

Задачи. Демонстрация поэтапного процесса мониторинга кредитной сделки на стадии использования кредита, учитывающего сегодняшние вызовы и включающего взаимодействие заинтересованных подразделений банка, участвующих в кредитном процессе.

Методология. На основе анализа и синтеза информации о действующем процессе прохождения цикла кредита в коммерческом банке предлагается к практическому использованию инструментарий мониторинга кредитной сделки для снижения рисков кредитования корпоративных заемщиков в сегменте среднего и крупного бизнеса.

Результаты. Предложена схема построения процесса мониторинга, минимизирующего риски невозврата банковских ссуд.

Область применения. Кредитование корпоративных клиентов, в первую очередь – сегмента крупного и среднего бизнеса.

Выводы. Построение тщательно выверенного и структурированного процесса мониторинга кредита на стадии его использования корпоративными клиентами среднего и крупного бизнеса является необходимым условием повышения роли мониторинга как неотъемлемого элемента системы риск-менеджмента.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2015

Документами Базельского комитета по банковскому надзору предписано, что общая эффективность внутреннего контроля банка должна отслеживаться на постоянной основе. При этом мониторинг ключевых рисков и их периодическая оценка, проводимые подразделениями банка и внутренними аудиторами, должны быть частью повседневной деятельности банка[1].

Явления стагнации в российской экономике и банковском секторе[2] сопровождаются не только ростом абсолютных и относительных (доля в кредитном портфеле) значений просроченной задолженности по кредитам корпоративным заемщикам, но и наличием опережающих темпов прироста «плохих» долгов над темпами прироста ссудных портфелей ведущих банков (табл. 1).

[1] Система внутреннего контроля в банках: основы организации. Базельский комитет по банковскому надзору. Базель, сентябрь 1998 г. URL: http://zakonbase.ru/content/base/44573.

[2] В соответствии с базовым прогнозом аналитиков рейтингового агентства «Эксперт РА», по итогам 2015 г. активы банковского сектора прибавят только 8%, а кредитный портфель – 7%. Рост практически полностью будет обеспечен кредитованием крупного бизнеса, остальные сегменты кредитного рынка ожидает сокращение. В сочетании с ростом стоимости фондирования и ухудшением качества кредитных портфелей это приведет к получению банками убытка в размере 400 млрд руб. В негативном сценарии совокупный убыток может достичь 1,2 трлн руб. Снижение процентной маржи и ухудшение качества кредитных портфелей – ключевые риски банковского сектора в 2015 г. URL: http://raexpert.ru/researches/banks/prognoz_2015.

Таблица 1

Динамика роста «плохих» долгов ведущих банков России, млрд руб.

Банк	«Плохие» долги (2013/2014 г.)	Темп прироста «плохих» долгов, %	Темп прироста кредитного портфеля, %
Россельхозбанк	98,0/145,4	48,4	13,3
ВТБ	99,1/165,1	66,0	32,8
ВТБ24	72,7/130,0	78,8	21,5
Газпромбанк	14,7/27,9	89,8	30,3
Альфа-Банк	35,9/83,2	125,5	36,4

В первой половине 2015 г. доля просроченной задолженности в портфелях банков продолжала расти. С января по май ее сумма возросла до 240 млрд руб., что составляет 5,6% от общего объема кредитных портфелей на начало мая; прогнозы на конец года также неутешительны[3].

Согласно статистике, 20% проблемных кредитов являются следствием неверной оценки кредитоспособности заемщиков, ошибок в структурировании сделки и кредитном договоре, а 80% – следствием недостаточного контроля за уровнем кредитного риска.

В этой связи трудно переоценить роль эффективного мониторинга кредитного риска как неотъемлемого элемента системы банковского риск-менеджмента. В публикациях неоднократно делается акцент на то, что «пренебрежение или слабый подход к мониторингу – это путь к увеличению риска возникновения проблемного долга перед банком»[4].

В качестве обязательного принципа технологии организации кредитного процесса в многофилиальном банке выделяется «постоянный жесткий мониторинг состояния кредитного портфеля, обеспечение непрерывности оценки кредитного риска от момента принятия решения о кредитовании до момента погашения клиентами обязательств перед банком»[5].

Особую актуальность это приобретает в связи с вынужденным сжатием корпоративного кредитования, ужесточением его условий по отношению к заемщикам, падением платежной дисциплины организаций, снижением рентабельности бизнеса. Цена ошибки в ходе мониторинга риска кредитной сделки в этих условиях возрастает многократно.

Риски, возникающие в период действия кредитного договора, – это потенциальные убытки, и они могут быть получены, если на момент рассмотрения проекта уровень рисков и способы их нивелирования определены неправильно, а также в результате неожиданных изменений субъективных условий (непредвиденные риски). Поэтому особую важность приобретает эффективный мониторинг именно на стадии сопровождения (использования) кредита. Реализованный в виде системы углубленного контроля за различными аспектами кредитной сделки, такой мониторинг позволяет незамедлительно реагировать на негативные тенденции в финансово-хозяйственной деятельности заемщика.

Мониторинг использования кредита включает оценку действительного финансового положения клиента, целевое использование кредита, его эффективность для банка и самого заемщика, выполнение условий кредитного договора и т.д. Мониторинг на данной стадии предполагает такие действия банка по отношению к заемщику, как ужесточение условий договора, реструктуризация

[3] По словам заместителя председателя Банка России М. Сухова, вследствие падения ВВП просроченная задолженность будет расти и по текущему корпоративному портфелю увеличится до конца года на 900 млрд руб., или 7% от совокупного корпоративного портфеля (4,7% в марте 2015 г.). URL: http://www.vestifinance.ru/articles/54818/print.

[4] *Тарташев В.А.* Раннее выявление проблемной задолженности в группе связанных заемщиков // Банковское кредитование. 2014. № 4. С. 11. См. также: *Телятникова В.С., Токарева М.А.* Совершенствование управления внутренними рисками в коммерческом банке // Вестник Евразийской академии административных наук. 2014. № 1. С. 95–103; *Устаев А.Я.* Мониторинг клиентов и его значение для повышения стимулирующей роли банковского кредита // Известия Санкт-Петербургского университета экономики и финансов. 2007. Вып. 2.; *Герасина Ю.А., Расулов Р.М.* Управление кредитным портфелем коммерческого банка // Бизнес в законе. 2011. № 1. С. 288–291; *Зинкевич В.А.* Управление рисками и повышение эффективности кредитного процесса // Банковское кредитование. 2011. № 6; *Лыкова Н.М.* Построение управления проблемными кредитами корпоративных заемщиков // Банковское кредитование. 2014. № 2; *Мордвинкин А.* Какие показатели могут рассказать о заемщике больше, чем стандартные // Банковское кредитование. 2014. № 6; *Мосолова О.В.* Мониторинг залога как элемент залогового механизма // Банковское кредитование. 2013. № 1.

[5] *Хусаинов Р.В.* Организация кредитного процесса в многофилиальном банке // Банковское кредитование. 2015. № 2. С. 33–47.

долга, досрочное расторжение договора и др.[6]

Кредитный мониторинг на стадии сопровождения кредита позволяет банкам своевременно выявить потенциально проблемную задолженность по ссуде и принять необходимые меры, направленные на минимизацию потерь. При этом значительными проблемами для кредитного мониторинга являются обеспечение высокого качества инструментария, выработка критериев оценивания индикаторов и показателей, статистическая обработка результатов и их адекватная интерпретация.

Основными компонентами мониторинга кредитного риска заемщика после выдачи ссуды являются:

- контроль уровня кредитоспособности;
- соблюдение лимитов кредитного риска;
- целевое использование кредита;
- уровень просроченной задолженности;
- движение денежных потоков клиента и др.

Необходимо отметить, что в теории и на практике достаточно внимания уделяется таким аспектам, как инструменты и показатели идентификации кредитного риска, методы оценки кредитоспособности заемщика (статистические модели, модели ограниченной и непосредственной экспертной оценки, методика Dun & Bradstreet, модели предсказания банкротства клиента и др.), подходы к построению модели кредитных рейтингов заемщика[7] и т.д.

Вместе с тем в тени остается проблема оптимизации самой процедуры мониторинга, т.е. *обеспечения максимально структурированного распределения функций* между подразделениями и должностными лицами банка, отвечающими за те или иные участки кредитного процесса.

Очевидно, что без условия грамотного взаимодействия соответствующих подразделений, имеющего целями раннее выявление проблемности заемщика и принятие необходимых мер, названные инструменты и показатели, как бы они ни были точны, не дадут желаемого эффекта, *если не будут «сцементированы» в рамках общей концепции мониторинга риска кредитной сделки.*

Результат процесса – консолидация его результатов подразделением по работе с проблемными активами банка с составлением итогового сводного файла мониторинга. Участники процесса – все заинтересованные службы[8], функционал каждой из которых определяется ее ролью.

При этом выделяются этапы:

- «новостной» мониторинг заемщика;
- анализ финансовой отчетности;
- анализ состояния залога;
- контроль уровня просроченной задолженности;
- определение признаков проблемности;
- обновление (при необходимости) расчета рейтинга заемщика и модели потерь при дефолте;
- анализ выполнения бизнес-плана клиента;
- анализ использования существующих лимитов на унифицированные и структурированные продукты;
- составление сводного файла мониторинга: файла мониторинга заемщика и файла мониторинга договора.

Ключевым действующим лицом при определении факторов проблемности в рамках «новостного» мониторинга является клиентский менеджер. Его роль и обязанности представлены на рис. 1.

Одним из важных факторов при решении вопроса о необходимости обновления модели потерь при дефолте (LGD) заемщика является уменьшение (на практике – более чем на 20%) стоимости залогового имущества в разрезе договора. Поэтому нельзя недооценивать в процессе мониторинга роли службы, проверяющей залог и делающей его переоценку.

Взаимодействуя со сторонними оценщиками и сюрвейерами, залоговая служба проводит:

– осмотр залога, проверку наличия, состояния предмета залога, необходимые количественные и качественные его характеристики;

– переоценку предмета залога (самостоятельно или с привлечением сторонних компаний в случае наличия ранее заключенных договоров с ними);

[6] *Ушанов А.*Е. Мониторинг кредитного риска: этапы процесса // Банковское кредитование. 2015. № 2. С. 68–76.

[7] *Поморина М.А., Синева И.С., Шевченко Е.С.* Практические подходы к верификации внутренних рейтинговых методик // Банковское кредитование. 2013. № 4.
Поморина М.А., Синева И.С., Шевченко Е.С. Использование рейтинговых моделей в системе оценки кредитного риска // Банковское кредитование. 2013. № 5.

[8] КМ – клиентский менеджер; ПМ – подразделение мониторинга; ПБ – подразделение безопасности; ЗС – залоговая служба; КП – кредитующее подразделение; ПС – подразделение сопровождения; ПРПА – подразделение по работе с проблемными активами.

Рисунок 1

Функционал отдела клиентских менеджеров в процессе мониторинга

– постоянный анализ сегмента рынка, к которому относится предмет залога;

– мониторинг стоимости некотируемых ценных бумаг, оценку и мониторинг котируемых ценных бумаг при залоге крупных пакетов;

– внесение результатов мониторинга (и переоценки – при наличии) в карточку мониторинга залога в разрезе каждого договора.

Наличие (отсутствие) просроченной задолженности в соответствии с условиями кредитного договора, а также условие margin-call[9] при залоге некрупных пакетов котируемых ценных бумаг проверяются в ходе мониторинга подразделением сопровождения банка (рис. 2).

Признаки проблемности заемщика, выявленные клиентским подразделением и сообщенные в виде служебной записки кредитующему подразделению, являются для последнего основанием для обновления расчета рейтинга клиента с включением его в сводную форму мониторинга и подготовкой мотивированного суждения (рис. 3).

Сведения о признаках проблемности заемщика, выявленные клиентским подразделением и подтвержденные кредитующим, доводятся в виде служебной записки до подразделения безопасности, которое фиксирует и проверяет уже выявленную информацию о клиенте, готовит заключение для подразделения мониторинга. В этот документ включаются факты негативной информации о деловой репутации заемщика и участников сделки.

Далее в подразделение мониторинга поступают:

- от клиентского подразделения – копия служебной записки с выявленными факторами проблемности заемщика (при наличии);
- от залоговой службы – карточка мониторинга залога;
- от подразделения сопровождения – информация о наличии (отсутствии) просроченной задолженности и нарушении (соблюдении) условия margin call;
- от кредитующего подразделения – мотивированное суждение, обновленные рейтинг и модель потерь при дефолте (при необходимости);
- от подразделения безопасности – заключение.

На основе полученной информации подразделение мониторинга банка:

– обновляет рейтинг и модель потерь при дефолте заемщика (при необходимости);

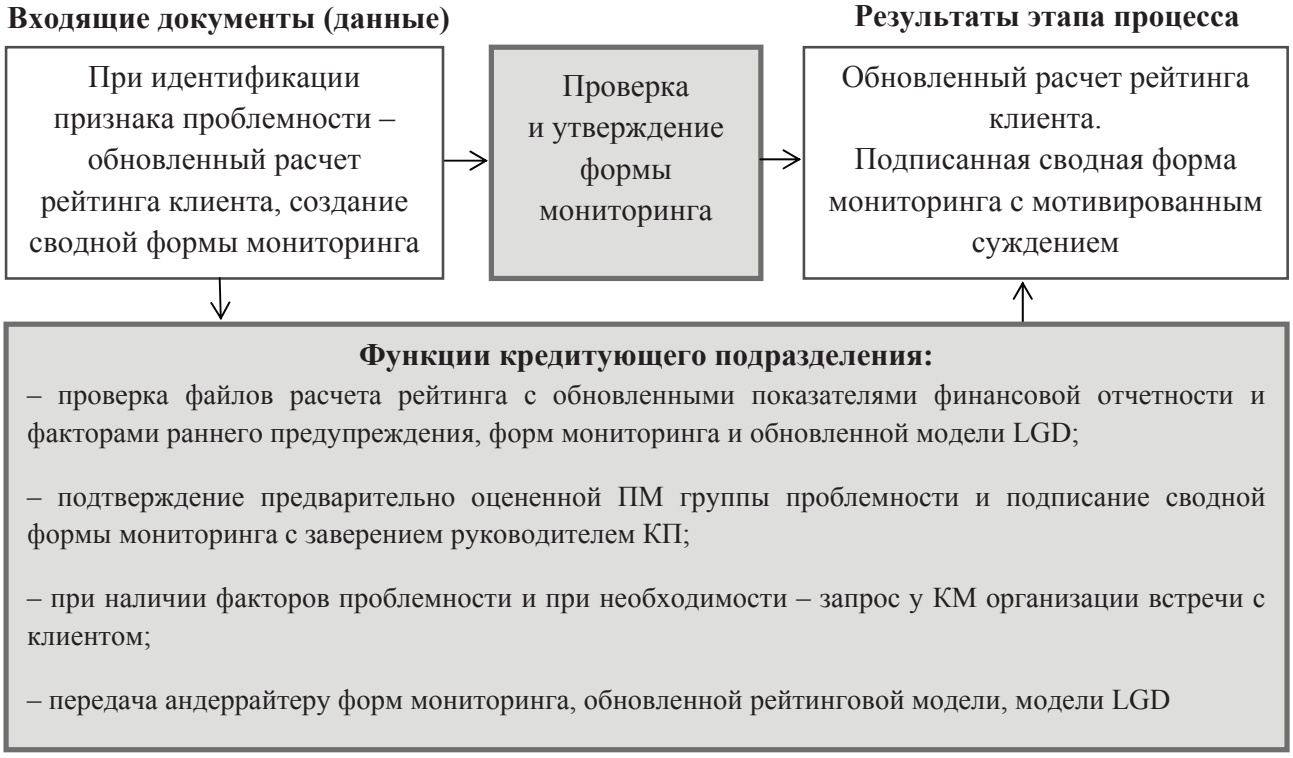
[9] Требование банка о досрочном возврате части кредита либо увеличении количества ценных бумаг, переданных в залог, при *условии* падения их стоимости за время пользования кредитом.

Рисунок 2

Функционал службы сопровождения в процессе мониторинга

Рисунок 3

Функционал кредитующего подразделения в процессе мониторинга



– составляет сводную форму мониторинга.

Сводные формы мониторинга заемщика и договора с мотивированным суждением кредитующего подразделения, обновленным расчетом рейтинга и модели LGD (при наличии) направляются андеррайтеру, который:

- утверждает группу проблемности (потенциально проблемный, проблемный или безнадежный);

- доводит письменную информацию до подразделения по работе с проблемными активами банка для уменьшения лимитов кредитования и введения запрета на одобрение новых лимитов (при необходимости).

Результатом мониторинга сделки может быть также изменение категории качества ссуды, предъявление требований к заемщику об ужесточении условий кредитования или о досрочном возврате долга.

Схема процесса мониторинга кредитной сделки в общем виде представлена на рис. 4.

Сводная форма мониторинга и другие файлы по проблемным заемщикам, полученные андеррайтером от подразделения мониторинга и подписанные, состоит из файла мониторинга заемщика и файла мониторинга договора.

Структура файла *мониторинга заемщика* включает данные его кредитной заявки с добавлением актуальных сведений из отчетности, данных об обеспечении и др.:

– входные данные (сведения о заемщике или группе);

Рисунок 4

Процесс мониторинга сделки на этапе использования кредита

– сводную форму мониторинга (сведения об участвующих подразделениях, выводы по группе проблемности, проверка критериев проблемности);
– сводную информацию по заемщику (обновленный рейтинг, свод данных по заемщику из других разделов);
– информацию по акционерам, руководителям и пр.;
– отчетность по российским и международным стандартам бухгалтерского учета, показатели финансового состояния;
– обороты по счетам (в данном банке и других банках);
– действующие лимиты (анализ использования существующих лимитов на унифицированные и структурированные продукты);
– обязательства в данном учреждении и других банках;
– сведения о залогах, гарантиях и поручительствах, расчет класса кредитоспособности залогодателей);
– информацию о выполнении бизнес-плана по итогам мониторинга.

В файле *мониторинга договора* консолидируются сведения о соблюдении заемщиком условий документа и результаты анализа обеспечения (рис. 5).

Таким образом, бизнес-объектами обновленного процесса мониторинга кредитного риска сделок с корпоративными клиентами, ведущегося в банке на ежедневной основе, являются:

- рейтинговая модель заемщика (группы);
- модель потерь при дефолте;
- файл мониторинга заемщика;
- файл мониторинга договора;
- сводная форма мониторинга.

Обновление файлов осуществляется не менее одного раза в квартал либо при выявлении признаков проблемности.

Результат процесса мониторинга – решение подразделения по работе с проблемными активами об уменьшении продуктовых лимитов на заемщика и вводе запрета на одобрение новых лимитов.

Таким образом, для эффективного мониторинга риска кредитования корпоративных заемщиков недостаточно определить систему показателей уровня кредитного риска, наметить методы его регулирования и способы оценки кредитоспособности. Необходимо так распределить обязанности между структурными подразделениями и должностными лицами банка в рамках мониторинга, чтобы:

во-первых, обеспечить безошибочное раннее выявление потенциальной проблемности заемщика;

Рисунок 5

Структура файла мониторинга договора

* ТЭО – технико-экономическое обоснование.

во-вторых, учесть все факторы риска, возникающие на протяжении жизненного цикла кредита;

в-третьих, обоснованно скорректировать (обновить) рейтинг клиента и, если необходимо, модель потерь при дефолте с вытекающими отсюда последствиями.

Тщательно структурированный и выверенный механизм взаимодействия и ответственности заинтересованных подразделений банка при проведении мониторинга кредитного риска, как показывает практика, значительно повышает роль этого неотъемлемого элемента системы риск-менеджмента.

Список литературы

1. *Андрюшин С.А.* Кредитная активность российских банков: состояние и перспективы // Банковское дело. 2015. № 3. С. 15–23.
2. *Арсанукаева А.*С. Кредитный мониторинг – как система управления кредитным риском // Финансовый менеджмент. 2008. № 1. С. 85–91.
3. *Грюнинг Х. ван, Брайович Б.С.* Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления финансовым риском. М.: Весь Мир, 2004. 304 с.
4. *Демчук И.Н.* Кредитный риск-менеджмент и надежность коммерческого банка // Вестник Томского государственного университета. 2008. № 313. С. 160–165.
5. *Каяшева Е.В., Сытин Ф.М.* Организация процесса работы с проблемными активами в коммерческом банке. Мониторинг кредитных рисков // Управление финансовыми рисками. 2009. № 4. С. 296–302.
6. *Корнейчук В.И.* Кредитная политика банка и принципы управления риском // Управление риском. 2012. № 1. С. 43–47.
7. *Макаров М.Ю., Набатова О.В.* К вопросу о реализации управления кредитными рисками коммерческого банка / Актуальные вопросы развития современного общества: сб. статей 4-й Межд. науч.-практ. конф. 18 апреля 2014 г. В 4 т. Волгоградский государственный технический университет. 2014. Т. 3. С. 83–89.
8. *Марков М.А.* Проблемы финансового мониторинга в банковской сфере // Банковское право. 2007. № 3. С. 2–10.
9. *Насонова А.А.* Международные подходы к управлению ликвидностью: оценка риска, стандарты, мониторинг // Сибирская финансовая школа. 2010. № 3. С. 19–24.
10. *Прошунин М.М.* Мониторинг операций и сделок в кредитной организации в целях противодействия легализации преступных доходов // Банковское право. 2010. № 3. С. 42–46.

ISSN 2311-8768 (Online)
ISSN 2073-4484 (Print)

Monitoring of Economic Processes

MONITORING THE CREDIT RISK AT THE STAGE OF CREDIT UTILIZATION

Aleksandr E. USHANOV

Financial University under Government of Russian Federation, Moscow, Russian Federation
ushanov_0656@mail.ru

Article history:
Received 21 July 2015
Accepted 30 July 2015

JEL classification: E51, G21

Keywords: non-performing loan, monitoring, credit risk, borrower, combined form

Abstract

Importance Instances of stagnation in the Russian economy and banking sector entail more bad debts (non-performing loans). The way they are identified and managed requires a bank to have an ongoing monitoring system so to detect probable bad debts of corporate borrowers. It is important to devise tools and credit risk identifiers, solvency evaluation methods, approaches to building client's credit score models. However, when there is no effective mechanism to coordinate the interaction of the bank's department in monitoring of the credit risk, including the mentioned components, at the stage of loan drawdown, it will not mitigate the credit risk to the lowest possible level and improve the quality of the credit portfolio.

Objectives The research strives to attract the banking community's attention to the monitoring process the largest banks have already tested and mastered. The article illustrates a step-by-step monitoring procedure of the lending transaction at the stage of credit utilization, considering today's challenges and interaction of the bank's departments involved into the lending process.

Methods Upon analysis and synthesis of information on the credit cycle in a profit-making bank, I propose tools for monitoring lending transactions so to mitigate credit risks of corporate borrowers represented by medium-sized and large businesses.

Results I outline a scheme for setting up the monitoring procedure that will reduce the default risks associated with loan repayment.

Conclusions and Relevance It is crucial to set up a well elaborated and structured procedure for monitoring the credit during its utilization in order to make the monitoring process an integral part of the risk management.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2015

References

1. Andryushin S.A. Kreditnaya aktivnost' rossiiskikh bankov: sostoyanie i perspektivy [Lending activities of the Russian banks: state and prospects]. *Bankovskoe delo = Banking*, 2015, no. 3, pp. 15–23.
2. Arsanukaeva A.S. Kreditnyi monitoring – kak sistema upravleniya kreditnym riskom [Credit monitoring as a credit risk management mechanism]. *Finansovyi menedzhment = Financial Management*, 2008, no. 1, pp. 85–91.
3. Van Greuning H., Bratanovic S.B. *Analiz bankovskikh riskov. Sistema otsenki korporativnogo upravleniya finansovym riskom* [Analyzing Banking Risk. A Framework for Assessing Corporate Governance and Financial Risk]. Moscow, Ves' Mir Publ., 2004, 304 p.
4. Demchuk I.N. Kreditnyi risk-menedzhment i nadezhnost' kommercheskogo banka [Credit risk management and the reliability of a commercial bank]. *Vestnik Tomskogo gosudarstvennogo universiteta = Tomsk State University Journal*, 2008, no. 313, pp. 160–165.
5. Kayasheva E.V., Sytin F.M. Organizatsiya protsessa raboty s problemnymi aktivami v kommercheskom banke. Monitoring kreditnykh riskov [Handling distressed assets in a commercial bank. Credit risks monitoring]. *Upravlenie finansovymi riskami = Financial Risk Management*, 2009, no. 4, pp. 296–302.
6. Korneichuk V.I. Kreditnaya politika banka i printsipy upravleniya riskom [The lending policy of the bank and risk management principles]. *Upravlenie riskom = Risk Management*, 2012, no. 1, pp. 43–47.
7. Makarov M.Yu., Nabatova O.V. [On credit risk management in the commercial bank]. *Aktual'nye voprosy razvitiya sovremennogo obshchestva: materialy 4-oi mezhdunarodnoi nauchno-prakticheskoi konferentsii,*

18 aprelya 2014 [Proc. 4th Int. Sci. Conf. Current Issues of the Development of Contemporary Society. April 18, 2014]. Volgograd, VSTU Publ., 2014, vol. 3, pp. 83–89.

8. Markov M.A. Problemy finansovogo monitoringa v bankovskoi sfere [Issues of financial monitoring in the banking sector]. *Bankovskoe pravo = Banking Law*, 2007, no. 3, pp. 2–10.
9. Nasonova A.A. Mezhdunarodnye podkhody k upravleniyu likvidnost'yu: otsenka riska, standarty, monitoring [International approaches to liquidity management: risk assessment, standards, monitoring]. *Sibirskaya finansovaya shkola = Siberian Financial School*, 2010, no. 3, pp. 19–24.
10. Proshunin M.M. Monitoring operatsii i sdelok v kreditnoi organizatsii v tselyakh protivodeistviya legalizatsii prestupnykh dokhodov [Monitoring of operations and transactions in credit institutions for anti-money laundering purposes]. *Bankovskoe pravo = Banking Law*, 2010, no. 3, pp. 42–46.