

Министерство образования и науки Российской Федерации
ФГБОУ ВПО «Байкальский государственный университет
экономики и права»

на правах рукописи

Шарай Наталья Халитовна

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ КРЕДИТНОГО
И ОПЕРАЦИОННОГО РИСКА ПРИ КРЕДИТОВАНИИ
ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ**

Специальность 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение, кредит»

**диссертация на соискание ученой степени
кандидата экономических наук**

Научный руководитель:
канд. экон. наук, доцент, профессор
кафедры «Банковское дело и ценные
бумаги» Оношко О.Ю.

Иркутск - 2015

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТНОГО И ОПЕРАЦИОННОГО РИСКА В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ	15
1.1. Экономическая сущность кредитного риска и факторы, влияющие на его оценку	15
1.2. Теоретические аспекты операционного риска и факторы, влияющие на его оценку	32
2. ОЦЕНКА УРОВНЯ КРЕДИТНОГО И ОПЕРАЦИОННОГО РИСКА ПРИ КРЕДИТОВАНИИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ	45
2.1. Влияние кредитного и операционного риска, возникающего при кредитовании физических лиц, на развитие банковского сектора Российской Федерации	45
2.2. Анализ и оценка уровня кредитного и операционного риска банков, действующих на территории Российской Федерации	69
3. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ОЦЕНКИ КРЕДИТНОГО И ОПЕРАЦИОННОГО РИСКА И РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ИХ МИНИМИЗАЦИИ	102
3.1. Разработка рекомендаций по снижению операционного риска на основе методики расчета и оценки величины резервного капитала при кредитовании физических лиц	102
3.2. Совершенствование содержания скоринговой модели для оценки кредитоспособности физического лица	134
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	154

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	158
ПРИЛОЖЕНИЕ 1. Группировка подходов к определению «кредит»	181
ПРИЛОЖЕНИЕ 2. Группировка подходов к определению «риск»	183
ПРИЛОЖЕНИЕ 3. Группировка подходов к определению «кредитный риск»	185
ПРИЛОЖЕНИЕ 4. Расчет уровня операционного риска коммерческих банков Российской Федерации	188

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. В условиях современного системного кризиса, вышедшего за пределы национальных экономик, коммерческие банки Российской Федерации продолжают развиваться и наращивать свои активы (в 2,8 раза за период с 2008 по 2014 гг.). Основная масса их активных операций в это время приходится на кредитование физических лиц (15% в 2014г.).

Эффективность кредитования физических лиц затрудняется сокращением количества кредитоспособных заемщиков, ростом кредитных и операционных рисков и, как следствие, увеличением объема просроченной задолженности и резерва на возможные потери по ссудам. В этой связи требуется совершенствование методик оценки кредитоспособности заемщика-физического лица, как одна из мер минимизации кредитного риска, которая будет способствовать устранению этих недостатков и обеспечит увеличение доходности деятельности российских коммерческих банков.

Кроме того, на объем доходов также влияет излишнее необоснованное увеличение капитализации коммерческого банка из-за некорректного формирования резервного капитала вследствие возникновения двойного счета отчислений при его создании. Это происходит из-за отсутствия четкого разграничения места кредитного и операционного рисков в кредитном процессе и недостатков в определении их сущности в условиях тотальной автоматизации банковских операций.

Современные информационные и коммуникационные технологии, обеспечивая быструю передачу банковской информации влекут за собой не только возможность увеличения прибыли и рентабельности коммерческих банков, но и рост операционного риска, расширение сферы его действия в банковской практике и, в частности, в процессе кредитования физических лиц. Отсюда возникает необходимость определения понятия «операционный риск при кредитовании физических лиц» и совершенствование его оценки, влияющий на конечный результат деятельности коммерческого банка. В этой связи возникает необходимость внесения изменений в теорию кредитного и операционного риска и практику их оценки.

Исследование взаимосвязи кредитного и операционного риска в процессе кредитования физического лица и необходимость совершенствования их оценки определяет актуальность выбранной темы исследования.

Степень научной разработанности проблемы. Концептуальные основы теории кредита сформированы в работах классиков экономической мысли: Дж. М. Кейнса, А. Маршала, А. Пигу, А. Смита и др.

Теоретические аспекты оценки кредитного и операционного риска рассматриваются в работах российских и зарубежных авторов: Л.И. Абалкина, А.Н. Азралияна, А.И. Балабанова, С.М. Васина, Б.С. Войтешенко, Чарльз Дж. Вулфера, Н.Б. Глушковой, С.Н. Кабушкина, О.И. Лаврушина, Г.С. Пановой, П. Роуза, В.Т. Севрук, Е.Б. Стародубцевой, А.М. Тавасиева, В.И. Тарасова, и др. Несмотря на большое количество исследований в данной области, в настоящее время в российской и зарубежной литературе отсутствуют определения понятий «кредитный риск» и «операционный риск», которые рассматривались бы с точки зрения внутренних факторов, влияющих на их возникновение, развитие и управление ими.

Основные подходы к оценке кредитного и операционного риска предложены Базельским комитетом. Подходы к оценке кредитоспособности заемщика и вопросы управления операционным риском изучались и дополнялись исследованиями Б.В. Сазыкина, М.В. Бордоковой, Н.Б. Глушковой, О.И. Лаврушина, С.Н. Кабушкина, и др. Отмечая высокую значимость исследований указанных авторов, считаем, что теоретические основы проблем кредитного и операционного риска в части их определения, факторы, влияющие на их возникновение, методики оценки кредитного и операционного риска; вопросы, связанные с отнесением того или иного события при кредитовании физических лиц к кредитному или операционному риску, с отсутствием разработанных документов, регламентирующих предупреждение кредитного и операционного риска, нуждаются в дальнейшей разработке. В условиях современной модернизации банковского сектора российской экономики, активного внедрения автоматизации во все сферы и процессы банковского дела, стремительного изменения банковских технологий и процедур

своевременного решения требуют такие вопросы, как: разграничение кредитного и операционного риска при кредитовании физических лиц, разработка мероприятий по снижению кредитного и операционного риска, правильное формирование резервного капитала.

Все это определило выбор темы, цель и задачи, а также структуру исследования.

Целью данной диссертации является выработка мер по минимизации кредитного и операционного риска в коммерческом банке на базе их адекватной оценки.

Достижение данной цели обусловило необходимость решения следующих **задач исследования:**

1. Уточнить понятия: «кредитный риск» и «оценка кредитного риска», «операционный риск» и «оценка операционного риска».
2. Выявить взаимосвязь кредитного и операционного риска при кредитовании физических лиц в коммерческом банке.
3. Выявить ключевые факторы, влияющие на увеличение кредитного и операционного риска коммерческого банка.
4. Исследовать основные этапы развития кредитования физических лиц в Российской Федерации с точки зрения влияния кредитного риска на деятельность банков.
5. Определить уровень влияния кредитного риска на качество кредитного портфеля коммерческого банка.
6. Разработать методику расчета величины резервного капитала при кредитовании физических лиц на основе рекомендаций Центрального банка Российской Федерации.
7. Разработать рекомендации по усовершенствованию скоринговой модели оценки кредитного риска при кредитовании физических лиц и разработать кодекс профессиональной этики кредитного специалиста для предупреждения кредитно-

го и операционного риска как документ, позволяющий минимизировать кредитный и операционный риск.

Объектом исследования выступают кредитный и операционный риск коммерческих банков Российской Федерации и сложившаяся практика их оценки.

Предметом исследования является процесс минимизации кредитного и операционного риска при принятии решения о выдаче кредита физическому лицу.

Теоретическая и методологическая база исследования. Теоретической базой исследования являются научные работы зарубежных и отечественных ученых, посвященные вопросам управления кредитным и операционным риском, методам их оценки.

Методологическую базу исследования составили общенаучные методы исследования: сравнительный анализ полученных результатов, группировка данных, метод сравнения и обобщения, методы экономико-математического моделирования.

Информационную базу исследования составили федеральные законы и нормативно-правовые акты Российской Федерации, материалы службы государственной статистики, материалы Центрального банка Российской Федерации, а также коммерческих банков Российской Федерации, аналитические и справочные материалы информационных и аналитических агентств, ежегодная финансовая отчетность коммерческих банков Российской Федерации.

Научная новизна диссертации в целом состоит в обосновании теоретических и методических положений по совершенствованию оценки кредитного и операционного риска коммерческого банка при кредитовании им физического лица.

Наиболее существенные результаты, содержащие научную новизну диссертационной работы:

1. На основе анализа теоретических исследований сущности кредитного риска в работах Л.И. Абалкина, С.Н. Кабушкина, О.И. Лаврушина, В. Лексис, П. Роуза, В.Т. Севрук и др., автором предложено рассматривать кредитный риск, как

вероятность финансовых потерь коммерческого банка в результате отсутствия четких методических указаний и внутренних документов банка по оценке кредитного риска, приводящего к ошибкам сотрудников банка при оценке кредитоспособности заемщика, стоимости обеспечения кредита и адекватном формировании резерва на возможные потери по ссудам.

В результате исследования сущности операционного риска в работах В.И. Корнейчук, М.И. Кричевского, М. Круи, Е.П. Шаталовой автором выделено два подхода к его определению: как возможность нежелательных действий сотрудника банка или третьего лица и как действие, направленное на достижение определенного нежелательного события и предложено понятие «операционный риск при кредитовании физического лица», под которым автор понимает вероятность обесценения кредита в результате ошибки кредитного специалиста. Под ошибкой кредитного специалиста автором понимается:

- 1) неправильное определение финансового положения заемщика (ошибка кредитного инспектора, недостаточно информации для определения финансового положения заемщика);
- 2) зачисление кредитных средств на счет заемщика без подписания кредитного договора (возможны как умышленные действия сотрудника банка, так и сбой программного обеспечения);
- 3) неполное оформление или вложение кредитной документации в кредитное досье заемщика;
- 4) зачисление кредитных средств на счет однофамильца.

2. Выявлены дополнительные факторы, влияющие на увеличение кредитного и операционного риска, а также влияющие на оба риска одновременно, что дополняет труды С.Н. Кабушкина, А.А. Лобанова, В.И. Самарухи, И.В. Самарухи, Ги. Турнуа, Е.П. Шаталовой и позволяет усовершенствовать скоринговую модель оценки кредитного риска физического лица. К внешним факторам, влияющим на возникновение и величину кредитного риска, автор относит:

- со стороны заемщика: предоставление заемщиком недостоверных сведений об уровне доходов/трудоустройстве; предоставление заемщиком фиктивных документов, удостоверяющих личность.

К внутренним факторам, влияющим на возникновение и величину кредитного риска, автор относит:

- со стороны коммерческого банка: невозможность взыскания долга из-за утраты кредитно-обеспечительной документации по кредитному договору физического лица, отсутствие документа кодекса профессиональной этики кредитного специалиста.

К внутренним факторам, влияющим на возникновение и величину операционного риска, автор относит:

- со стороны сотрудника банка: несвоевременная передача сотрудником в архив банка документов, подтверждающих исполнение заемщиком предусмотренных договором требований; умышленные действия сотрудника банка по изменению процентной ставки по кредиту; фиктивная выдача кредитов с целью выполнения бизнес-плана сотрудником.

- со стороны коммерческого банка: сбои автоматизированных систем/некорректная настройка программного обеспечения при определении величины процентной ставки.

Все выявленные факторы, влияющие на возникновение и величину кредитного и операционного риска при кредитовании физических лиц, автор предлагает отразить в универсальной скоринговой модели оценки кредитоспособности физического лица, путем введения дополнительных показателей: оформляется ли кредит по месту регистрации или проживания; находился ли потенциальный заемщик в момент подачи заявки один или в сопровождении нескольких лиц; сколько записей имеется в трудовой книжке; были ли клиенту во время консультации интересны условия кредита; внесен ли клиент в СТОП-лист банка. Использование данных факторов в универсальной скоринговой модели обеспечит коммерческим

банкам более точную оценку кредитного риска при кредитовании физического лица и будет способствовать его минимизации.

3. Определено место кредитного и операционного риска в кредитном процессе и установлена их взаимосвязь при кредитовании физических лиц с учетом внешних и внутренних факторов, определяющих их взаимное влияние на финансовый результат коммерческого банка. Доказано, что операционный и кредитный риск сопровождает весь кредитный процесс параллельно, за исключением момента выдачи кредита, в котором имеет место только операционный риск. Предложенный автором подход обеспечивает коммерческим банкам возможность адекватного расчета величины резервного капитала при кредитовании физических лиц, а именно не допускает двойного резервирования в случае возникновения ущерба по данным рискам.

4. В результате исследования теории и практики кредитования физических лиц в Российской Федерации за период с 2000 по 2014 гг., базируясь на работах С.А. Быстрова, Г.П. Комиссаровой, Г.Г. Коробовой автором дополнены этапы развития процесса кредитования физических лиц: выделен пятый этап - «Поиск потенциальных заемщиков, ужесточение требований к кредитным специалистам» - с 2011 г. по настоящее время; определены особенности каждого этапа с учетом влияния кредитного и операционного риска на финансовый результат коммерческого банка, на формирование резервного капитала и на минимизацию кредитного и операционного риска.

5. На основе исследования кредитных портфелей коммерческих банков Российской Федерации - лидеров в потребительском кредитовании 2008-2014 гг., выявлена степень влияния кредитного и операционного риска на величину резервного капитала коммерческого банка. Разработана универсальная методика расчета резервного капитала коммерческого банка с учетом рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы», а также Письма Банка России от

29.12.2012 г. №192-Т «О методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков».

Практическое значение разработанной универсальной методики расчета резервного капитала коммерческого банка при кредитовании физических лиц позволяет адекватно формировать резервный капитал любой кредитной организации с точки зрения формы собственности, величины активов банка и высвобождает дополнительные ресурсы коммерческого банка для направления их в активные операции и получения дополнительной прибыли.

6. Разработаны методические рекомендации, направленные на минимизацию кредитного и операционного риска с использованием кодекса профессиональной этики кредитного специалиста, предложенного автором и включающего общие положения, основные принципы профессиональной этики, права, обязанности, ответственность кредитных специалистов, правила их поведения при возникновении рискованных событий.

Теоретическая и практическая значимость исследования. Теоретическая значимость исследования заключается в развитии теоретических основ оценки кредитного и операционного риска посредством уточнения понятий: «риск», «кредит», «кредитный риск», «операционный риск» и «операционный риск при кредитовании физических лиц», в расширении перечня факторов, влияющих на возникновение данных рисков, определено место кредитного и операционного риска в процессе кредитования физических лиц. Теоретические выводы, сделанные в исследовании, могут быть использованы в учебном процессе при подготовке специалистов в области банковского дела.

Практическая значимость исследования заключается в совершенствовании скоринговой системы при оценке кредитного риска физического лица, а также в разработке универсальной методики расчета величины резервного капитала коммерческого банка и кодекса профессиональной этики кредитного специалиста, которые минимизируют кредитный и операционный риск, способствуя тем самым улучшению финансового состояния банка. Усовершенствованная скоринговая

модель оценки кредитоспособности заемщика – физического лица, методика расчета величины резервного капитала коммерческого банка и кодекс профессиональной этики кредитного специалиста ориентированы прежде всего на использование коммерческими банками.

Соответствие диссертации паспорту научной специальности. Область исследования соответствует Паспорту ВАК Министерства образования и науки РФ по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит».

В диссертации представлена усовершенствованная скоринговая модель, а также разработанная универсальная методика расчета величины резервного капитала коммерческого банка и кодекс профессиональной этики кредитного специалиста для минимизации кредитного и операционного риска. Это соответствует пунктам 10.12. «Совершенствование системы управления рисками российских банков» и 10.16. «Система мониторинга и прогнозирования банковских рисков» паспорта специальности ВАК.

Апробация и внедрение результатов исследования. Отдельные результаты диссертации обсуждались и были одобрены на заочной международной научно-практической конференции «Научные перспективы XXI века. Достижения и перспективы нового столетия» (2015 г.) в г. Новосибирске, на ежегодных конференциях аспирантов и магистрантов кафедры Банковского дела и ценных бумаг Байкальского государственного университета экономики и права (2010-2013 гг.), на заочной международной научно-практической конференции «Экономический кризис и возможные пути его преодоления» (2010 г.) в г. Иркутске, на заочной международной научно-практической конференции «Проблемы модернизации экономики Монголии и России» (2011 г.) в г. Иркутске, на заочном I Конгрессе оценщиков Дальнего Востока «Развитие рынка оценки и проблемы оценочной деятельности в современных условиях» (2010 г.) в г. Хабаровске, на методическом семинаре кафедры Банковского дела и ценных бумаг Байкальского государственного университета экономики и права.

Публикации. По теме диссертации опубликовано 10 научных статей общим объемом 3,19 п. л. (авторские – 2,38 п. л.), в том числе 4 в ведущих рецензируемых научных журналах, определенных Высшей аттестационной комиссией Минобрнауки РФ, объемом 1,75 п. (авторские – 1,34 п. л.).

Структура диссертации. Структура диссертации определена целью и задачами исследования. Работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы из 249 наименований. Диссертация изложена на 194 страницах машинописного текста, она содержит 39 таблиц, 7 рисунков и 4 приложения.

Во **введении** обоснован выбор темы, ее актуальность, показана степень ее изученности. Сформулированы цели и задачи исследования, определен объект и предмет исследования, изложены теоретические и методологические основы исследования, отражаются наиболее существенные результаты диссертационной работы, содержащие научную новизну, теоретическая и практическая значимость результатов исследования, дается краткое изложение разделов работы.

В первой главе диссертации «Теоретические основы оценки кредитного и операционного риска в коммерческом банке» рассмотрены определения «кредит», «риск», «кредитный риск» и «операционный риск» и дано авторское определение понятия «кредитный риск», «операционный риск при кредитовании физических лиц». Дополнены внутренние и внешние факторы, влияющие на возникновение и величину кредитного и операционного риска. Определены факторы, одновременно влияющие на кредитный и операционный риск. Уточнены характеристики анализируемых понятий. Представлено обоснование, что кредитный риск при кредитовании физических лиц возникает до и после выдачи кредита физическому лицу, в момент выдачи кредита физическому лицу возникает только операционный риск.

Во второй главе «Оценка уровня кредитного и операционного риска при кредитовании физических лиц» автором проведен анализ влияния кредитного риска на банковский сектор Российской Федерации. Сделаны выводы о взаимо-

связи кредитного и операционного риска, а также осуществлен анализ кредитных портфелей на примере деятельности банков ПАО Сбербанк, ПАО ВТБ24, ПАО ХКФ, АО Райффайзенбанк и АО Тинькофф кредитные системы и дана оценка кредитной политики каждого из них. Сделан вывод, что уровень кредитного и операционного риска в отдельном банке влияет в целом на банковский сектор Российской Федерации. Для того чтобы скорректировать уровень кредитного и операционного риска, необходимо искать пути снижения данных рисков отдельного коммерческого банка. В совокупности эти пути обуславливают снижение кредитного и операционного риска банковского сектора Российской Федерации.

Проведенные исследования, осуществленный анализ и сделанные выводы позволили автору в **третьей главе диссертации «Рекомендации по совершенствованию оценки кредитного и операционного риска и разработка рекомендаций по их минимизации»** определить пути совершенствования банковской скоринговой модели, а также разработать универсальную методику расчета величины резервного капитала при кредитовании физических лиц и кодекс профессиональной этики кредитного специалиста.

В **заключении** излагаются основные выводы, рекомендации и предложения по теме исследования.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТНОГО И ОПЕРАЦИОННОГО РИСКА В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

1.1. Экономическая сущность кредитного риска и факторы, влияющие на его оценку

Принятие рисков коммерческим банком является основой банковского дела. Банковские риски - неотъемлемая часть деятельности коммерческого банка, поскольку он является коммерческой организацией и предназначен в основном для проведения кредитных операций. Вторая составляющая в этом определении банка подразумевает высокую рискованность. Любая коммерческая организация подразумевает целью своей работы достижение максимального финансового результата, в частности прибыли. Коммерческий банк получает этот результат, осуществляя активные операции, среди которых кредитные операции являются как источником основной доли прибыли, как и причиной принятия банком на себя большей доли рисков.

Кредитные операции современного коммерческого банка представляют собой технические процедуры, сопровождающиеся кроме кредитных операционными рисками. Грамотная оценка этих обоих видов рисков позволяет коммерческому банку снизить концентрацию действующих рисков и правильно сформировать резерв на возможные потери по ссудам, а также рассчитать величину резервного капитала при кредитовании физических лиц.

Снижение концентрации действующих рисков при поддержании оптимального размера прибыли банка и означает цель эффективного менеджмента коммерческого банка.

Для достижения поставленной задачи необходимо оценить уровень основных рисков коммерческого банка: кредитного и операционного, проанализировав их величину и структуру, факторы, влияющие на их возникновение и развитие.

Эффективность банковской деятельности напрямую зависит от умения банка грамотно управлять различными видами рисков. Их оценка в этом процессе играет значимую роль, наряду с анализом, регулированием и мониторингом рисков.

Последствия неверной оценки кредитного риска могут привести к значительным потерям банков и, наоборот, при грамотном управлении могут сохранить банку доход и значительно его увеличить.

В трудах классиков экономической теории (Дж. М. Кейнса, А. Маршала, А. Пигу, А. Смита и др.) и в современной отечественной и зарубежной научной литературе нет однозначного определения такого понятия, как кредитный риск.

Для Российской Федерации это объяснимо: до 1988 г. деятельность советской банковской системы считалась безрисковой. Процесс осуществления банковских реформ, т. е. формирование двухуровневой банковской системы, переход к рыночной экономике, предопределил возникновение проблемы учета банковских рисков как разновидности предпринимательского риска, и в том числе кредитного риска.

В связи с этим для рассмотрения экономического содержания понятия «кредитный риск» прежде всего необходимо рассмотреть понятия «кредит» и «риск».

Кредит — слово латинского происхождения и буквально означает «верить, доверять». Поэтому в научном смысле под кредитными сделками и отношениями понимаются такие, в основе которых в той или иной степени лежит доверие.

Некоторые экономисты XIX в. (Б. Гильдебранд, И. С. Кон, К. Г. Рау и др.) придавали доверию решающее или преобладающее значение при определении самого понятия кредита. Другие же, такие как К. Дитцель, Дж. С. Милль, Вильгельм Г. Ф. Рошер, отводили доверию второстепенную роль, перенося центр тяжести на более объективные условия обеспечения соответствующей сделки. Таким образом, в одних сделках большую роль играет доверие к определенному лицу или группе лиц, и тогда кредит называли личным, в других - преобладает значение материального обеспечения, т. е. залоговый кредит.

В науке постепенно складывались различные трактовки понятия кредита. Так, например, в XVIII в. зародилась натуралистическая теория, обоснованная А. Смитом и Д. Рикардо. Ее суть — в определении кредита как способа перераспределения материальных ценностей в натуральной форме. Одним из основных по-

студентов этой теории было мнение, что ссудный капитал тождественен действительному.

Иные трактовки выдвигали представители капиталотворческой теории (Дж. Ло), которые отождествляли кредит с деньгами и богатством. Однако они ошибочно трактовали кредит, полагая, что деньги, кредит и капитал — одинаковые понятия. Представители этой теории считали, что именно банки создают капитал посредством своих активных операций, и не учитывали, что размеры банковских заемных средств определяются условиями воспроизводства.

Последователем этой теории в начале XX в. был и Дж. Кейнс. Именно он и его последователи использовали основы капиталотворческой теории и обосновали принципы кредитного регулирования экономики. Для того чтобы стимулировать производство и потребительский рынок, необходимо способствовать расширению инвестиций путем снижения ссудного процента, что в итоге увеличит производство и потребительский спрос.

Капиталотворческая теория помимо кейнсианской и некейнсианской школ денежно-кредитного регулирования получила развитие и в теории монетаризма. Ее концепция состояла в использовании основных инструментов регулирования экономики, денежной массы и процентной ставки, а также чередования кредитных экспансий и рестрикций.

З. С. Каценеленбаум в докладе «Некоторые проблемы теории кредита» представляет нашему вниманию дискуссию известных ученых XIX в. о сущности банковского кредита и его роли в экономике. В дискуссии проявились два направления.

Классики, среди которых З. С. Каценеленбаум называет Дж. Ст. Милля, Д. Рикардо, А. Смита, а также К. Маркса, считали, «что сущность кредита заключается в переносе капитала от кредитора к заемщику» [109, с. 4]. Другими словами, кредит не создает капитал, а только переносит уже существующий капитал.

Представители другого направления теории кредита, упоминаемого З. С. Каценеленбаум, утверждают, что «роль кредита не исчерпывается одним лишь

переносом существующих капиталов» [109, с. 11]. Г. Маклеод, в противоположность представителям классической школы, утверждает, что «банковские кредиты есть действительная ценность, ценность самостоятельная и не зависящая ни от денег, ни от товаров... Получая в банке деньги, заемщик продает банку часть этого имущества: продает ему долг» [109, с. 16]. Рассуждения Г. Маклеода о роли кредита дополняются его высказываниями о сути банковского дела; в частности, он заявляет, что «банк не есть учреждение для «займа» или «ссуды» денег, это есть фабрика кредита» [109, с. 20].

Под влиянием идей Г. Маклеода находился также английский экономист Дж. Оутри. В частности, он говорил: «Банкир — это лицо, торгующее долгами или кредитами» [109, с. 25]. Именно у Дж. Оутри мы встречаем упоминание о кредите, имеющем сущность потребительского: «Покупательная сила потребителей, таким образом, в большом размере доставляется кредитами, которые торговцы получают от банков. Кредит берет свое начало в производстве и погашается в потреблении» [109, с. 25].

Представители обоих направлений искали ответ на вопрос: чем обусловлены пределы банковского кредитования, какие факторы влияют на решение банкиров о выдаче кредита. Тем самым подчеркивается, что фактор риска включается в саму сущность кредита. Ответ на этот вопрос будет дан во второй и третьей главах диссертационного исследования.

Один из сторонников западной экономической литературы - В. Лексис - под кредитом понимает «...доверие, которым пользуется лицо, взявшее на себя обязательство будущего платежа, со стороны лица, имеющего право на этот платеж, — т. е. доверие, которое заимодавец оказывает должнику» [122, с. 7]. Это определение дано в начале XX в., который далее опровергает вышеприведенное утверждение. Он пишет: «...ежедневный опыт показывает, что заимодавцы (кредиторы) питают по отношению к платежеспособности и платежготовности должников больше недоверия, чем доверия; они поэтому требуют гарантий для обеспечения возможно более полной защиты своих интересов от потерь, связанных с кредит-

ными отношениями. Таким образом, доверие заимодавца для осуществления кредита решающего значения не имеет» [122, с. 5].

Исходя из вышеизложенного следует отметить, что В. Лексис подчеркивает рисковый характер кредитных сделок и осознание кредитором риска в той или иной степени. Причем социальная направленность кредита способствует усилению рискованности.

В современной экономической литературе устоялось понимание кредита как экономической категории. Известно, что экономическая категория определяется как совокупность экономических отношений. Соответственно экономическая категория кредита — это категория, выражающая определенные производственные (экономические) отношения по поводу предоставления товаров или денежных средств на началах возвратности, срочности и платности.

Таким образом, при изучении экономической литературы автором было сформировано шесть подходов к этимологии понятия «кредит» (табл. 1.1). Более подробно данные подходы представлены в приложении 1.

Таблица 1.1

Группировка подходов к понятию «кредит»*

Подход	Содержание подхода
1-й подход (передача денежных средств или их перераспределение с условием)	Кредит рассматривается как передача денежных средств кредитным организациям, хозяйствующим субъектам и отдельным лицам во временное пользование с обязательным возвратом в установленный срок и внесением платы
2-й подход (передача денежных средств или их перераспределение)	Кредит в первую очередь рассматривается как передача или предоставление денежных средств. Наличие условий (срочность, возвратность, платность) отсутствует
3-й подход (передача денежных средств, ссуда с условием)	Кредит является в первую очередь ссудой, передачей настоящих активов на условиях возвратности, срочности и платности. Наличие субъекта отношений отсутствует
4-й подход (доверие)	Кредит - это доверие, которым пользуется лицо
5-й подход (посредничество)	Кредит рассматривается как движение свободных ресурсов третьих лиц
6-й подход (передача денежных средств с определенной целью и обеспечением)	Кредит рассматривается как передача денежных средств, носящая целевой характер, и обеспечение, направленное на результат

*Составлено автором по данным: [204, с. 94], [213, с. 125], [239, с. 297], [237, с. 338], [238, с. 359], [24, с. 164], [240, с. 236], [40, с. 345], [206, с. 7], [104, с. 400], [85, с. 85], [117, с. 120], [224, с. 362], [122, с. 5], [14, с. 395], [241, с. 689], [187, с. 257], [212, с. 282].

Изучая трактовку понятия «кредит», представленную авторами: Л.И. Абалкин, А.Н. Азралиян, Е.Г. Багудин, А.И. Балабанова, Е.Б. Стародубцева, В.И. Тарасов можно охарактеризовать кредит как передачу денежных средств кредитным организациям, хозяйствующим субъектам и отдельным лицам во временное пользование с обязательным возвратом в установленный срок и внесением платы. Таким образом, данные авторы, давая определение понятия «кредит», рассматривают его с точки зрения передачи или перераспределения между кредитором и заемщиком. Также они определяют основные условия кредита: возвратность, срочность, платность, обеспеченность и дифференцированность. Недостатком, на наш взгляд, данных трактовок является то, что в них авторы не указывают самый главный признак — цель кредита, который в дальнейшем влияет на финансовый результат кредитора. Данные точки зрения были нами объединены в первый подход.

Во второй подход были объединены точки зрения В.Т. Золотогорова и В.П. Перепеченко. Данные авторы рассматривают кредит в первую очередь как передачу или предоставление денежных средств. Условия срочности, возвратности, платности не оговариваются. Следующим недостатком данного подхода является то, что его представители рассматривают кредит как ссуду в товарной или денежной форме. Однако, согласно Гражданскому кодексу Российской Федерации (далее — ГК РФ), эти понятия имеют существенные отличия. Согласно ст. 689, 701 ГК РФ под ссудой следует понимать передачу одной стороной (ссудодателем) вещи в безвозмездное временное пользование другой стороне (ссудополучателю), при этом ссудополучатель обязуется вернуть ту же вещь, в том же состоянии или состоянии, обусловленном договором [1, ст. 689, 701]. Таким образом, ссуда в отличие от кредита, предполагает:

- 1) безвозмездность пользования, т.е. пользование вещью без уплаты процентов;
- 2) невозможность вернуть те же денежные банкноты, т.е. необходимость расчетов.

Точки зрения А.Б. Борисова, С.П. Иванова, В.Ф. Корельского, А.П. Кутявиной, Г.Б. Поляка, А.С. Селищева и Н.Т. Стрельцова были объединены в третий подход. Эти авторы рассматривают кредит как ссуду, передачу активов на условиях возвратности, срочности и платности. Недостатком данного подхода, на наш взгляд, является то, что его представители не указывают субъектов отношений (кредитор и заемщик), а также цель кредита.

Четвертый подход (Г.Е. Алпатов и В. Лексис) — это рассмотрение кредита как доверия, которым пользуется лицо. Невозможно согласиться с данными авторами, так как клиент может пользоваться доверием у кредитора, но при этом не быть платежеспособным. Из их определения непонятно, на каких условиях предоставляется кредит.

Пятый подход — кредит рассматривается как движение свободных денежных средств третьих лиц, т.е. посредничество. Чарльз Дж. Вулфер и Е.Е. Румянцев также не указывают условия кредита [241, с.1104; 187, с. 510].

На наш взгляд, наиболее полное определение дано А.М. Тавасиевым. Он утверждает, что кредит — это передача заемщику исключительно денежных средств (собственных средств банка и/или заемных) на определенный в договоре срок на условиях возвратности и платности в денежной же форме, подконтрольности, а также, как правило, целевого использования и обеспеченности [212, с. 282].

Таким образом, проведенный анализ различных точек зрения авторов по проблеме определения понятия «кредит» позволил выявить следующие ключевые характеристики, составляющие его основу: передача денежных средств или их перераспределение в виде посредничества и на доверии; возвратность, срочность, платность, обеспеченность, цель, дифференцированность как условия кредита.

Другой составляющей дефиниции «кредитный риск» является понятие «риск».

Значительная часть исследований в самых различных отраслях науки посвящена проблеме риска — его возникновению, формам появления, степени вли-

яния на возможность достижения тех или иных целей. Ученые с давних веков работают над проблемой минимизации, снижения риска, т.е. поиском форм противостояния негативным последствиям событий, составляющих риск.

Риск — это вероятность снижения доходов, потери банком части своей прибыли, возникновения убытков или осуществления дополнительных расходов в результате осуществления финансовых операций. Риск может быть определен и как мера неопределенности будущих доходов [29, с. 325].

Риск — неизбежная часть банковской деятельности. Тем не менее, банк обычно предпочитает избежать риски, и если это невозможно, то свести их к минимуму. Банки стремятся получить максимальную прибыль, но ограничены в своих действиях существующей вероятностью понести потери или убытки. Банки всегда имеют возможность выбора наименее рискованного из двух или более вариантов либо соотнести риск какого-нибудь предстоящего события, в том числе рискованность собственных действий, с возможными выгодами и выбрать оптимальное соотношение. Риск банковской деятельности и означает вероятность того, что фактическая прибыль банка окажется меньше запланированной, ожидаемой. При этом следует иметь в виду: чем ниже уровень риска, тем ниже при прочих равных условиях и вероятность получить высокую прибыль. Чем выше ожидаемая прибыль, тем выше риск.

Понятие «риск» в современной экономической литературе не является устоявшимся и однозначным. Относительно происхождения этого термина существует ряд версий. По одной из них термин «риск» испанско-португальского происхождения и означает «подводная отвесная скала, утес», по другой происходит от староитальянского «*risi care*» — «лабиринт между». Третья версия связывает происхождение термина «риск» с греческим словом «*ridsicon*», «*ridsa*» — «утес, скала».

При изучении нами экономической литературы было сформировано двенадцать подходов к этимологии понятия «риск» (табл. 1.2). Более подробно данные подходы представлены в приложении 2.

Точки зрения А.И. Балабанова, Чарльза Дж. Вулфера, В.А. Гамзы, Д.А. Трифанова и Н.В. Хохлова были сгруппированы в первый подход. Данные авторы рассматривают риск как возможное событие, существующее вне зависимости от действий и целей. Недостатком данных определений является то, что авторы не указывают зависимость риска от действий со стороны как внутренних, так и внешних факторов, которые оказывают влияние на финансовый результат банка.

Таблица 1. 2

Группировка подходов к понятию «риск»*

Подход	Содержание подхода
1-й подход (риск как возможное событие)	Риск рассматривается как возможное событие, влияющее на результат деятельности банка
2-й подход (риск как действие)	Риск рассматривается как действие, направленное на достижение определенного результата.
3-й подход (риск как конкретное событие)	Риск определен как конкретное событие (потеря прибыли).
4-й подход (неопределенность действия)	Риск рассматривается как наличие неустранимой неопределенности.
5-й подход (вероятность действия как событие)	Риск рассматривается как вероятностная категория, приводящая к возникновению разного рода событий вследствие принятия решений.
6-й подход (вероятность события)	Риск в первую очередь рассматривается как вероятность наступления события. Наличие решения отсутствует
7-й подход (вероятность действия)	Риск определен как вероятность неблагоприятного исхода действия.
8-й подход (возможность действия)	Риск определен как возможность неблагоприятного исхода действия.
9-й подход (возможность, событие, действие)	Риск является в первую очередь возможным событием, влияющим на принятие решений и достижение целей.
10-й подход (опасность, событие, действие)	Риск рассматривается как опасность совершения события в результате ошибочного действия.
11-й подход (возможность, событие, опасность)	Риск определен как возможность, опасность в отношении отдельных видов событий.
12-й подход (неопределенность события)	Риск рассматривается как неопределенность в отношении отдельных видов событий.

* Составлено автором по данным: [241, с. 1102], [24, с. 439], [226, с. 11], [86, с. 43], [120, с. 43], [237, с. 688], [54, с. 391], [213, с. 370], [30, с. 325], [239, с. 485], [79, с. 354], [155, с. 34], [204, с. 223], [129, с. 183], [238, с. 761], [195, с. 594], [201, с. 342], [39, с. 209], [225, с. 8], [60, с. 9], [51, с. 257], [223, с. 439], [93, с. 87], [187, с. 509], [40, с. 620], [104, с. 635], [115, с. 76], [197, с. 43], [26, с. 10]

Второй подход сгруппирован на основании рассмотрения риска как действия, т. е. риск — это действие, направленное на достижение определенного результата.

В точках зрения С.Н. Кабушкина, и Н.В. Хохлова прослеживается закономерность риска, т. е. совершение определенных действий, которые в дальнейшем повлияют на финансовый результат банка.

М.Г. Лагуста — считает, что риск необходимо рассматривать как определенное событие. Недостатком данного определения, на наш взгляд, является то, что не указано, за счет каких факторов (внешних или внутренних) могут произойти эти события.

Четвертый подход был сгруппирован с позиции риска как неопределенности действий. Л.И. Абалкин утверждает, что риск — это неопределенность действий, реализация которых происходит только с течением времени. По нашему мнению, кроме указания на неопределенность информации относительно финансово-хозяйственного состояния, достаточности капитала, намерений клиента и будущей экономической конъюнктуры необходимо отметить важность профессионального анализа и осмысления, всей информации при разработке управленческого решения.

Пятый подход — это объяснение риска как вероятностной категории, приводящей к возникновению разного рода событий вследствие принятия решений. Таким образом, Е.Г. Багудин, Б.С. Войтешенко, Н.Б. Глушкова, Е.Н. Жарковская, В.И. Тарасов риск рассматривают как возможность возникновения убытков. Считаем, что такой подход к определению риска не совсем правильный, так как, совершая рискованные операции, банк может получить как прибыль, так и убыток.

А.Н. Азрилян, И.А. Бланк, Л.М. Макаревич, О.И. Олышанный, С.Э. Саркисов, Н.Э. Соколинская, Е.Б. Стародубцева и А.Н. Фомичев рассматривают риск как вероятность наступления события. Таким образом, наличие решения (предпринимаемых действий, постановки целей) в данных определениях не прослеживается.

Седьмой подход сгруппирован с точки зрения рассмотрения авторами риска как вероятности неблагоприятного исхода действия. Недостатком определений

Л.Л. Гончаренко, Е.С. Стояновой и В.А. Энгензехит является то, что в них отсутствует результат неблагоприятного исхода действий.

С.Н. Васин и Е.С. Стоянова риск определяют как возможность неблагоприятного исхода действия. Данные представления были сгруппированы в восьмой подход. Результат возможного неблагоприятного исхода действия не указан.

Девятый подход сгруппирован с точки зрения рассмотрения риска как возможного события, влияющего на принятие решений и достижение целей. П.П. Ковалев справедливо заметил, что риск — это прежде всего способ достижения цели.

Иная точка зрения, представленная Е.Е. Румянцевой и определенная в десятый подход, состоит в том, что риск — это в первую очередь опасность совершения события в результате ошибочного действия. Действительно, именно от ошибочного действия зависит финансовый результат банка: или это прибыль (положительный), или убыток (отрицательный) или отсутствие предполагаемой прибыли (нулевой или точка безубыточности).

В одиннадцатый подход были сгруппированы определения А.Б. Борисова, В.Ф. Корельского и А.А. Хандураева. Данные авторы рассматривают риск как возможность, опасность в отношении отдельных видов событий. На наш взгляд, недостатком этих определений является неясность, что именно относить к действиям, которые бы минимизировали нежелательные события.

Е.И. Кузнецова, О.И. Лаврушин и В.Т. Севрук определяют риск как неопределенность в отношении отдельных видов событий. Таким образом, неопределенность у данных авторов следует понимать как факт недостаточности информации о вероятных событиях в будущем.

Таким образом, проведенный анализ содержания различных точек зрения авторов по определению понятия «риск» позволил выявить следующие ключевые характеристики, составляющие его основу: возможное событие, действие, конкретное событие, неопределенность действия, вероятность действия как событие,

вероятность события, возможность действия, опасность, неопределенность события.

Несмотря на то что банки в своей деятельности соприкасаются с многочисленными рисками, основным же банковским риском является кредитный риск.

Следует отметить, что кредитный риск как экономическая категория не имеет единого и четкого определения. Существующая литература характеризуется неоднозначностью в трактовке черт, свойств и элементов риска, в понимании его содержания, соотношения объективных и субъективных сторон. Кроме того, риск — это сложное явление, имеющее множество несовпадающих, а иногда и противоположных реальных оснований.

При изучении экономической литературы было сформировано девять подходов к этимологии понятия «кредитный риск» (табл. 1.3). Более подробно данные подходы представлены в приложении 3.

Кредитный риск — возможность потерь финансового актива в результате неспособности контрагентов (заемщиков) исполнять свои обязательства по выплате процентов и основной суммы долга в соответствии с условиями договора [234, с. 8].

Кредитный риск — потери, обусловленные невозможностью или нежеланием другой стороны платить по своим финансовым обязательствам [111, с. 37].

Кредитный риск — это риск банка-кредитора, связанный с непогашением заемщиком основного долга и процентов по выданным кредитам [79, с. 441].

Первый подход — это рассмотрение кредитного риска как действия, направленного на достижение определенного события Л.И. Абалкин, С.М. Васин, Б.С. Войтешенко, В.В. Киселев, П.П. Ковалев, А.В. Мохов, М.К. Онг, В. Платонова, С.Э. Саркисов отождествляют кредитный риск с возможными убытками и потерями дохода. Считаем, что такой подход к определению кредитного риска не совсем правильный. Банк может в результате кредитной сделки получить либо запланированную прибыль, либо меньшую или большую величину прибыли. Не исключено, что банк может иметь и убыток от кредитования.

Группировка подходов к понятию «кредитный риск»*

Подход	Содержание подхода
1-й подход (действие, событие)	Кредитный риск рассматривается как действие, направленное на достижение определенного события
2-й подход (опасность, событие, действие)	Кредитный риск в первую очередь — это опасность действий, направленных на достижение определенного события
3-й подход (вероятность, событие, действие)	Кредитный риск рассматривается как вероятность негативных действий, приводящая к их возникновению нежелательных событий
4-й подход (вероятность, событие)	Кредитный риск в первую очередь рассматривается как вероятность наступления события
5-й подход (действие)	Кредитный риск — это действие заемщика
6-й подход (возможность, событие)	Кредитный риск рассматривается как возможное событие, существующее вне зависимости от действий и целей
7-й подход (опасность, действие)	Кредитный риск в первую очередь — это опасность нежелательных действий заемщика
8-й подход (вероятность, действие)	Кредитный риск — это вероятность нежелательных действий заемщика
9-й подход (возможность, действие, событие)	Кредитный риск является в первую очередь возможным событием, влияющим на принятие решений и достижение целей

*Составлено автором по данным: [54, с. 39], [51, с. 259], [237, с. 690], [195, с. 339], [94, с. 103], [14, с. 463], [184, с. 697], [198, с. 28], [208, с. 18], [241, с. 1104], [172, с. 286], [197, с. 44], [86, с. 44], [155, с. 34], [204, с. 227], [212, с. 416], [213, с. 376], [129, с. 183], [239, с. 299], [30, с. 327], [40, с. 349], [187, с. 510], [134, с. 13], [79, с. 55], [22, с. 77], [226, с. 30], [240, с. 470], [104, с. 406], 192, с. 53]

Г.Е. Алпатов характеризует кредитный риск с точки зрения опасности действий, направленных на достижение определенного события. Действительно, чем больше риск, тем больше и опасность результата действия. Данная трактовка кредитного риска отнесена во второй подход.

В третий подход отнесена трактовка П. Роуз. Данный автор кредитный риск рассматривают как вероятность негативных действий, приводящих к возникновению нежелательных событий. На наш взгляд, автор данной трактовки категорично относится к заемщику, однако несвоевременное погашение кредита или неуплата процентов могут возникнуть по вине не только заемщика, но и самого бан-

ка, в случае увеличения процентных ставок по кредиту. Также, на наш взгляд, непогашение кредита или неуплата процентов в первую очередь окажут непосредственное влияние на изменение величины резерва на возможные потери по ссудам (далее – РВПС), а только потом уже на сам финансовый результат банка.

Четвертый подход — рассмотрение кредитного риска, прежде всего как вероятность наступления события. Таким образом, П. Роуз и А.Н. Синельников объясняют кредитный риск с точки зрения теории вероятности (успех или неуспех).

Трактовки авторов Ю.А. Бабичева, Е.Г. Багудина, А.Б. Борисова, Чарльз Дж. Вулфела, Н.Б. Глушковой, Е.Н. Жарковской, С.Н. Кабушкина, О.И. Лаврушина, Л.М. Макаревича, М.Э. Маурера, А.И. Ольшанного, Г.С. Пановой, П. Роуза, Е.Е. Румянцевой, В.Т. Севрук, Е.Б. Стародубцевой, Е. Супруновича, А.М. Тавасиева, В.И. Тарасова и А.Н. Фомичева были сгруппированы в пятый подход. Данные авторы рассматривают кредитный риск непосредственно как действие заемщика в случае нарушения им условий договора. Следует не согласиться с этими авторами, так как условия договора могут быть нарушены и со стороны банка. До 15.02.2010 г. банки могли в одностороннем порядке изменять условия кредитного договора, особенно остро данный вопрос встал в период финансового кризиса осени 2008 г., после чего Центральный банк Российской Федерации внес изменения в ст. 29 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 г. № 395-1 — «по кредитному договору, заключенному с заемщиком-гражданином, кредитная организация не может в одностороннем порядке сократить срок действия этого договора, увеличить размер процентов и (или) изменить порядок их определения, увеличить или установить комиссионное вознаграждение по операциям» [2, ст. 29].

Н.В. Хохлов, трактует кредитный риск как возможное событие, существующее вне зависимости от действий и целей. Данное определение составляет шестой подход.

А.Н. Азрилиян, В.Г. Золотогоров и В.Ф. Корельский под кредитным риском понимают в первую очередь опасность нежелательных действий заемщика. Недостатком данных определений является то, что авторы не указывают, какие именно могут произойти события в случае нежелательных действий заемщика. Данные трактовки были сгруппированы в седьмой подход.

Иную трактовку кредитного риска предлагает П.А. Самиев, он утверждает, что кредитный риск — это вероятность нежелательных действий заемщика. На наш взгляд, слово «вероятность» здесь некорректно, так как заемщик не всегда умышленно нарушает условия договора, заемщик может нарушать их и по вине третьих лиц.

Другую, отличную от предыдущих, трактовку предлагает Д.А. Трифанов, под кредитным риском он понимает возможное событие, влияющее на принятие решения и достижение целей. На наш взгляд, достоинством этого определения является то, что автор указывает, что нарушения условий договора могут быть обусловлены влиянием различных рискообразующих факторов.

Необходимо отметить, вероятность и возможность не одно и то же понятие. Вероятность — более определенное понятие, чем возможность, поскольку заранее можно рассчитать вероятность с исходным результатом, тогда как возможность — это предвидение отклонений от ожидаемого результата, что способствует принятию необходимых мер по устранению нежелательных явлений.

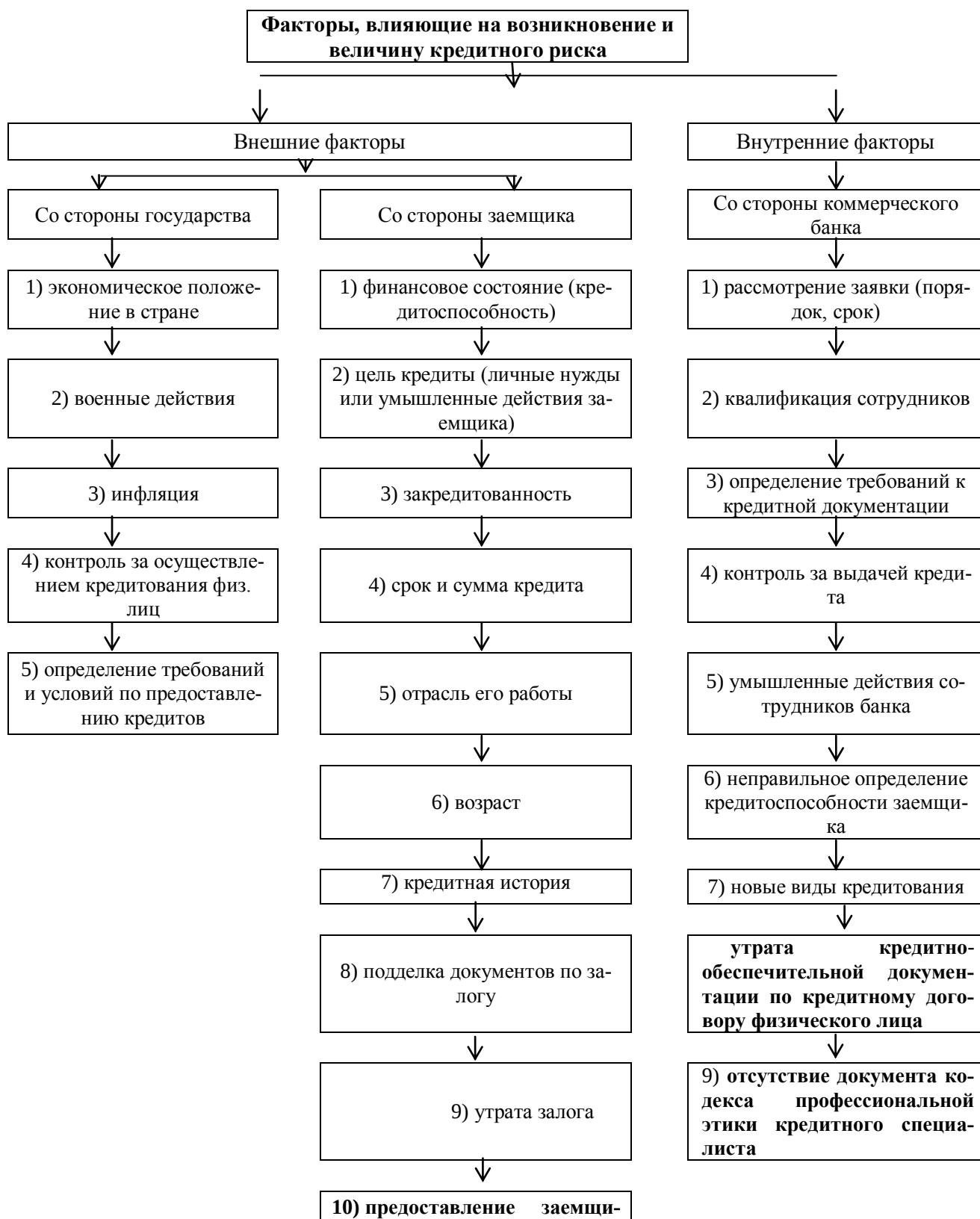
Таким образом, проведенный анализ различных точек зрения авторов по определению понятия «кредитный риск» позволил выявить следующие ключевые характеристики, составляющие его основу: действие, событие, опасность, вероятность, возможность.

Изучив изложенные в экономической литературе определения «кредит», «риск» и «кредитный риск», мы пришли к выводу, что большинство ученых характеризуют риск как финансовый результат, при этом риск рассматривается с точки зрения потенциальных потерь, а не с позиции влияния на эти потери кредитного специалиста.

Однако при рассмотрении кредитного риска, на наш взгляд, следует обращать внимание как на финансовый результат (прибыль или убыток), так и на общую результативность кредитных операций банка, под которой автор понимает получение максимальных доходов от кредитных операций с минимальными расходами. Также на нее влияет не только неопределенность, возможность или вероятность действий заемщика, связанных с невозвратом кредита и неуплатой процентов. По нашему мнению, не меньшее влияние на результативность оказывает профессионализм сотрудников банка, а именно качество изучения и осмысления ими всех нормативно-правовых документов Центрального банка Российской Федерации и внутренних документов банка; умение профессионально анализировать информацию о заемщике; умение правильно читать отчетность, в случае если это — юридическое лицо или физическое лицо без образования юридического; правильно определить категорию качества кредита, а следовательно, правильно сформировать РВПС. К тому же к росту кредитного риска может привести общее ухудшение экономического положения в стране, которое сказывается на всех сторонах жизни общества.

Таким образом, на наш взгляд, под кредитным риском следует понимать вероятность финансовых потерь коммерческого банка в результате отсутствия четких методических указаний и внутренних документов банка по оценке кредитного риска, приводящего к ошибкам сотрудников банка при оценке кредитоспособности заемщика, стоимости обеспечения кредита и адекватном формировании резерва на возможные потери по ссудам. Отличие предложенного автором определения от анализируемых определений ученых (Л.И. Абалкина, А.Н. Азрилияна, С.Н. Кабушкина и др.) состоит в том, что автор рассматривает возникновение кредитного риска в первую очередь вследствие ошибок сотрудников коммерческого банка, а не вследствие действий заемщика, как рассматривают анализируемые авторы.

Согласно изученным определениям кредитного риска, а также собственному практическому опыту автора можно выделить внешние и внутренние факторы, влияющие на его уровень. Данные факторы представлены на рисунке 1.1.



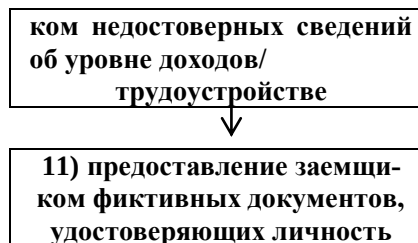


Рис. 1.1. Внешние и внутренние факторы, влияющие на возникновение и величину кредитного риска*

*Составлено автором по данным: [11, 86 и др]

Автором в схему (рис. 1.1) дополнительно внесены: со стороны заемщика — предоставление им недостоверных сведений об уровне доходов/трудоустройстве; предоставление заемщиком фиктивных документов, удостоверяющих личность; со стороны коммерческого банка — невозможность взыскать долг из-за утраты кредитно-обеспечительной документации по кредитному договору физического лица, отсутствие такого внутреннего документа, как кодекс профессиональной этики кредитного специалиста, содержащий основные принципы безрискованной работы сотрудника коммерческого банка.

В настоящее время в коммерческих банках отсутствует единый нормативный документ, который закрепляет ответственность кредитных специалистов за выдачу высокорискованных кредитов, а также правила их поведения при обнаружении рискованных событий. При разработке и внедрении данного документа обеспечено предупреждение кредитного и операционного риска, что очень важно для коммерческих банков при осуществлении их деятельности.

1.2. Теоретические аспекты операционного риска и факторы, влияющие на его оценку

Без системного управления рисками банк не может успешно развиваться. В силу специфики функционирования коммерческого банка как кредитной организации особое внимание следует уделять управлению кредитным риском. Он является основным финансовым риском и имеет наибольшее значение для банка. Кредитование физических лиц одновременно влияет и на величину операционно-

го риска. Данное влияние значительно и требует тщательного рассмотрения в ходе диссертационного исследования.

Термин «операционный риск» был формализован не так давно. В опубликованном в июле 1989 г. документе Базельского комитета «Risks in Computer and Telecommunication Systems» (Риски в компьютерных и телекоммуникационных системах) была выделена отдельная группа рисков, включавших раскрытие конфиденциальной информации, ошибки, мошенничество, остановку бизнес-деятельности из-за сбоев оборудования и программного обеспечения, неэффективное планирование и риски, связанные с конечными пользователями операционных систем. Само определение операционного риска было впервые опубликовано в марте 1998 г. в Базельском документе «Risk Management for Electronic Banking and Electronic Money Activities» (Управление рисками электронной банковской деятельности и операций с электронными деньгами). В этом документе под операционным риском понимается возможность потерь из-за недостаточной надежности и целостности систем, а также злоупотреблений клиентов, неудовлетворительного инжиниринга, внедрения систем электронного банкинга и электронных денег [246].

Далее в сентябре 1998 г. Базельский комитет издал первый документ, посвященный операционному риску, – «Operational Risk Management» (Управление операционным риском) [247].

Окончательно понятие операционного риска Базельский комитет сформулировал как «риск убытка в результате неадекватных или ошибочных внутренних процессов, действий сотрудников и систем или внешних событий», в документе «Базель II» включив в определение юридические риски, но исключив стратегический и репутационный.

В свою очередь, Центральный банк Российской Федерации в письме «О типичных банковских рисках» от 23.06.2004 г. №70-Т определил операционный риск как «риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности кредитной организации и (или) требованиям действующим

щего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения служащими кредитной организации и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых кредитной организацией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий» [8].

Центральным банком Российской Федерации в этом письме определено и понятие «правовой риск», который был им исключен из понятия операционного риска, как и стратегический и риск потери деловой репутации. Это стало одним из существенных различий в подходах к определению операционного риска Базельского комитета и Центрального банка Российской Федерации.

Необходимо отметить, что определение операционного риска, предложенное Центральным банком Российской Федерации, уже, чем предложенное Базельским комитетом.

Относительно внутрибанковских процессов Центральный банк Российской Федерации ограничил область, которой присущи операционные риски лишь спектром банковских операций и других сделок («закрытый» перечень приведен в ст. 5 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» №395-1), исключив важные процессы, не связанные напрямую с бизнес-деятельностью, такие как корпоративное управление и бухгалтерский учет [2, ст. 5]. На наш взгляд, данные направления деятельности должны входить в определение операционного риска. Так, коммерческий банк может понести дополнительные расходы из-за ошибок сотрудников.

В области человеческого фактора Центральный банк Российской Федерации в содержании операционного риска допустил только возможность нарушения сотрудниками и иными лицами порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок. Из этого следует, что нарушение иных внутрибанковских

нормативных документов не будет являться событием операционного риска, даже если повлечет за собой существенные для банка потери. По нашему мнению, любое нарушение требований нормативных документов тоже является операционным риском.

Также Центральный банк Российской Федерации связывает диапазон рисков событий операционного риска с нарушениями работы автоматизированных систем, их отказами и недостаточностью их функциональных возможностей. Однако автоматизированная система может не работать не только по вине банка, но и по вине третьих лиц. По нашему мнению, внеплановым отключением электроэнергии, ухудшением интернет-связи финансовые потери такие же как и операционные.

Таким образом, мы видим, что определение операционного риска, предложенное Базельским комитетом, шире, чем определение Центрального банка Российской Федерации.

Исследуя содержание понятия «операционный риск», в результате которого было сформировано два подхода к этимологии операционного риска (табл. 1.4). Нами исследованы также мнения современных российских авторов: М. Круи, Е.П. Шаталовой и др. Более подробно данные подходы представлены в приложении 4.

Таблица 1.4

Группировка подходов к понятию «операционный риск»*

Подход	Содержание подхода
1-й подход (возможность, действие)	Операционный риск рассматривается как возможность нежелательных действий сотрудника банка или третьего лица
2-й подход (действие, событие)	Операционный риск рассматривается как действие, направленное на достижение определенного события

*Составлено автором по данным: [112, с. 50], [234, с. 8], [111, с. 37], [190]

Первый подход – это рассмотрение операционного риска как возможности нежелательных действий сотрудника банка или третьего лица. М. Круи, Е.П. Шаталова отождествляют операционный риск с возможным потерями вследствие ошибок управления.

Так, М. Круи считает, что операционный риск относится к потенциальным потерям, возникающим вследствие применения неадекватных систем, ошибок управления, слабого контроля, обмана и наличия человеческого фактора [112, с. 50].

Е.П. Шаталова считает, что операционный риск – возможность потерь вследствие технических и технологических ошибок при осуществлении операций, неумышленных ошибочных действий персонала, мошенничества, сбоев техники, аварийных ситуаций, сбоев функционирования внутренних систем, включая компьютерные и технологические [234, с. 8].

Считаем, что такой подход к определению операционного риска не совсем верный, так как, как правило, при возникновении операционного риска у банка в 80% есть потери.

В.И. Корнейчук, М.Л. Кричевский и М.Т. Саблин характеризуют операционный риск с точки зрения действия, направленного на достижение определенного события. Так, по мнению В.И. Корнейчук, под операционным риском следует понимать риск, связанный с деятельностью персонала и представляющий собой риск возникновения убытков кредитной организации вследствие:

- злоупотреблений или противоправных действий, осуществляемых работниками или с участием работников банка (хищение, злоупотребление служебным положением, преднамеренное сокращение фактов совершения банковских операций и других сделок, несанкционированное использование информационных систем и ресурсов);

- возможных ошибок работников кредитной организации;
- неустойчивости штата кредитной организации;
- возможности неблагоприятных изменений в трудовом законодательстве [105].

По мнению М.Л. Кричевского, операционный риск – риск прямых и косвенных потерь, возникающих из-за неадекватных внутренних процессов, неправильного поведения персонала или внешних событий [111, с. 37].

М.Т. Саблин считает, что операционный риск – риск возникновения убытков, вытекающих из несовершенства либо ошибок в построении внутренних процедур или операционных систем банка, человеческого фактора либо внешних обстоятельств, находящихся вне контроля банка [190]. Данные трактовки операционного риска были объединены во второй подход.

Таким образом, проведенный анализ содержания различных точек зрения авторов на определение понятия «операционный риск» позволил выявить следующие ключевые характеристики, составляющие его основу: возможность, действие, событие.

Изучив различные точки зрения по поводу определения понятия «операционный риск», можно сделать вывод, что операционный риск – это ошибки сотрудников, сбои и простои автоматизированных систем, а также умышленные действия третьих лиц. Операционный риск присущ всем видам деятельности банка, следствием его может быть как потенциальный, так и реальный ущерб.

Кредитный риск также влияет и на операционный риск. Под операционным риском при кредитовании физических лиц следует понимать риск обесценения кредита в результате ошибки кредитного специалиста. Под ошибкой кредитного специалиста автором понимается:

- 1) неправильное определение финансового положения заемщика (ошибка кредитного инспектора, недостаточно информации для определения финансового положения заемщика);
- 2) зачисление кредитных средств на счет заемщика без подписания кредитного договора (возможны как умышленные действия сотрудника банка, так и сбой программного обеспечения);
- 3) неполное оформление или вложение кредитной документации в кредитное досье заемщика;
- 4) зачисление кредитных средств на счет однофамильца.

Отличие предложенного автором определения понятия «операционный риск» от проанализированных определений ученых (М. Круи, Е.П. Шаталовой, В.И.

Корнейчук и др.) состоит в том, что автор рассматривает его с точки зрения возможности его возникновения и степени влияния на его величину действий кредитного специалиста.

В процессе кредитования физических лиц до предоставления кредитных средств заемщику существует как операционный риск, так и кредитный риск, а именно:

- 1) при обращении клиента за получением кредита (консультация клиента);
- 2) при принятии решения о выдаче кредита существует как кредитный, так и операционный риск (например, ошибки кредитного специалиста при оценке финансового состояния, а именно внесение в автоматизированную систему ошибочных данных о заемщике – операционный риск; решение, предоставить кредит или нет – кредитный риск);

3) при выдаче кредита существует только операционный риск (например, кредитные средства зачислены без подписания кредитного договора или без оформления страховки, если это предусмотрено кредитным договором; заемщиком умышленно предоставлены фиктивные документы, удостоверяющие личность, например, поддельный/украденный паспорт, кредитный специалист некачественно проверил данную информацию, в результате образовался операционный риск).

Подверженность отдельных сфер кредитного процесса воздействию кредитного и операционного риска представлена на рисунке 1.2.

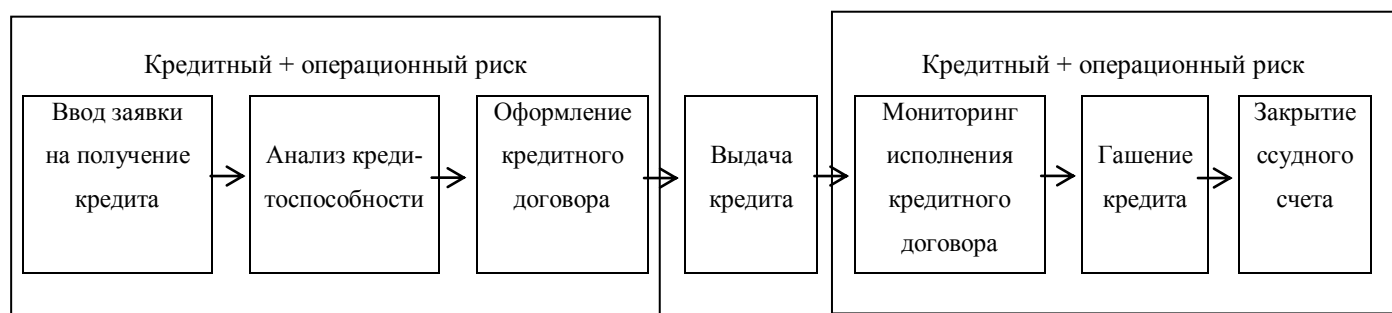
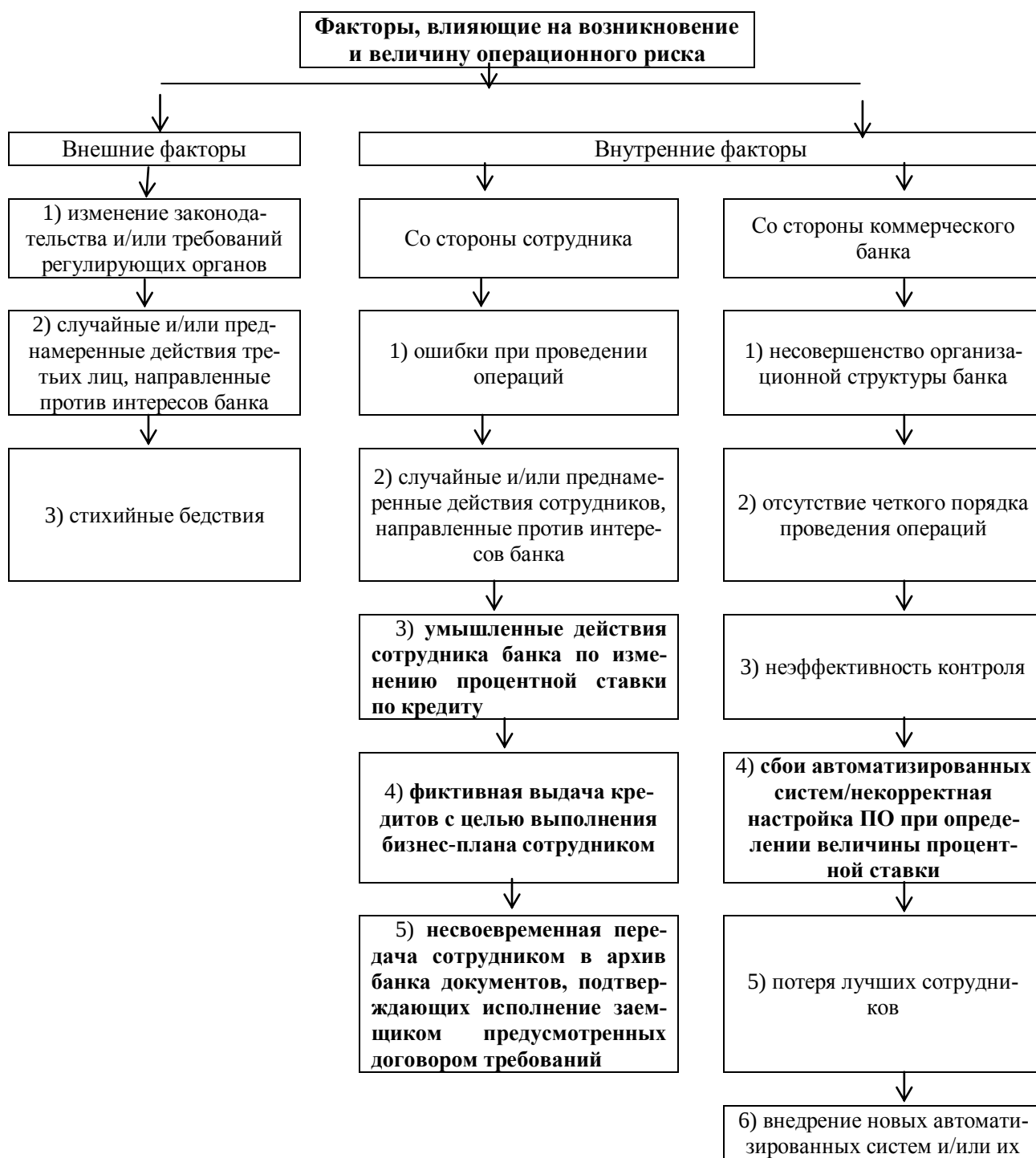


Рис. 1.2. Подверженность отдельных сфер кредитного процесса кредитному и операционному риску*

*Составлено автором

Таким образом, операционный и кредитный риск при кредитовании физических лиц возникают до и после выдачи кредита физическому лицу, в момент выдачи кредита физическому лицу возникает только операционный риск.

Согласно изученным определениям операционного риска можно выделить внешние и внутренние факторы, влияющие на его возникновение и величину. Данные факторы представлены на рисунке 1.3.



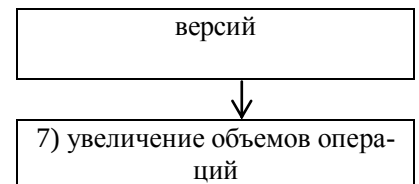


Рис. 1.3. Внешние и внутренние факторы, влияющие на возникновение и величину операционного риска*

*Составлено автором

Кроме описанных в современной экономической литературе автором дополнительно выявлены четыре фактора, влияющих на операционный риск, а именно: несвоевременная передача сотрудником в архив банка документов, подтверждающих исполнение заемщиком предусмотренных договором требований, умышленные действия сотрудника банка по изменению процентной ставки по кредиту, фиктивная выдача кредитов с целью выполнения бизнес-плана сотрудником, сбои автоматизированных систем/некорректная настройка программного обеспечения при определении величины процентной ставки.

Необходимо отметить, что операционный риск включает в себя все неожиданные потери, от тех, которые вызваны ошибками персонала, до тех, которые связаны с осуществлением операций под влиянием внешних событий.

Кредитный риск может быть вызван ошибочной информацией о сделке, недостаточным кредитным мониторингом, предоставлением ошибочной информации от контрагентов. Таким образом, кредитный риск может быть спровоцирован событиями операционного риска, т.е. являться его непосредственным продолжением.

Для определения взаимосвязи кредитного и операционного риска автором также определены внешние и внутренние факторы, влияющие на возникновение кредитных и операционных рисков одновременно при осуществлении кредитования физических лиц в коммерческом банке. Данные факторы представлены на рисунке 1.4.

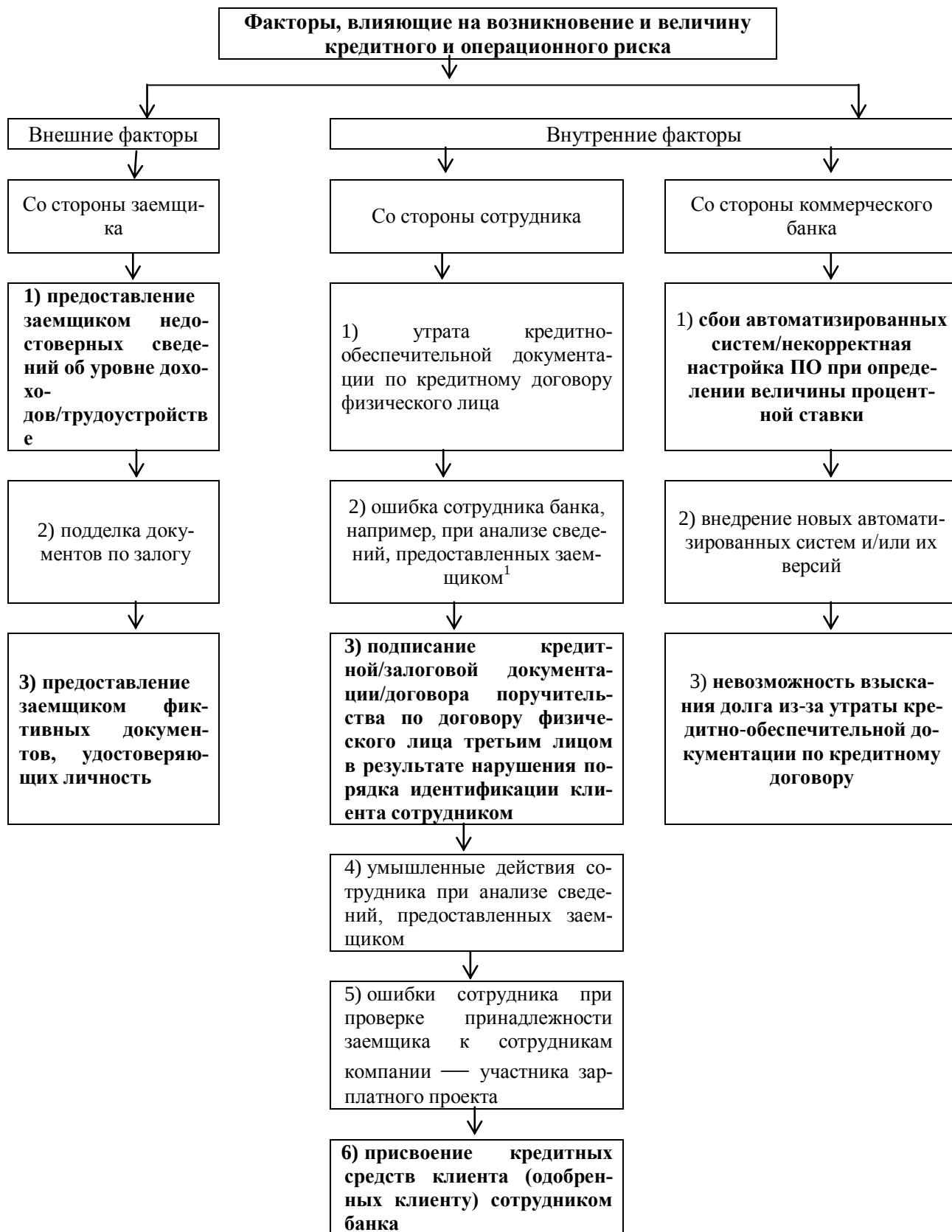


Рис. 1.4. Факторы, влияющие на возникновение и величину кредитного и операционного рисков*

*Составлено автором

¹ В том числе визуальная проверка при обращении заемщика за кредитом

Все определенные автором факторы влияют как на кредитный, так и на операционный риск. В связи с этим коммерческим банкам Российской Федерации необходимо работать на предупреждение кредитных и операционных рисков одновременно.

В документе «Надежная практика управления и надзора за операционным риском» Базельский комитет выделил семь категорий рисков событий, связанных с операционным риском, включая и кредитование физических лиц. Данные категории представлены в таблице 1.5.

Таблица 1.5

Классификация операционного риска*

Название классификации	Вид рискового события
Исполнение, оказание услуг и управление процессами	Ошибки в бухгалтерском учете, ошибки при вводе данных, ошибки при выдаче кредита, некорректное предоставление отчетности
Перебои в деятельности и системные сбои	Сбои аппаратного и программного обеспечения, сбои в электроснабжении
Клиенты, продукты и деловая практика	Использование конфиденциальной информации клиента не по назначению
Кадровая политика и безопасность труда	Неправильное расторжение трудового договора, нарушение правил охраны здоровья и техники безопасности
Внутреннее мошенничество	Намеренное искажение отчетности, неправомерная выдача кредита
Ущерб материальным активам	Стихийные бедствия; терроризм; вандализм
Внешнее мошенничество	Хищение, ограбление, подделка документов для получения кредита

*Составлено автором по данным Базельского комитета [247]

Предложенное автором определение понятия «операционный риск» имеет отличие от проанализированных определений ученых (М. Круи, Е.П. Шаталовой, В.И. Корнейчук и др.) в том, что автор рассматривает его с точки зрения возможности его возникновения и степени влияния на его величину действий кредитного специалиста.

Кроме описанных в современной экономической литературе автором дополнительно выявлены четыре фактора, влияющих на операционный риск. Также выявлены внешние и внутренние факторы, одновременно влияющие на кредитный и операционный риск.

В связи с вышеизложенным коммерческим банкам необходимо работать с кредитным и с операционным риском одновременно.

Результатами проведенного в первой главе теоретического исследования можно считать следующее:

1. Изучены подходы к понятиям «кредит», «риск», «кредитный риск» и «операционный риск» отечественных и зарубежных экономистов. Изучив понятие «кредитный риск», автор пришел к выводу, что ученые (Л.И. Абалкин, А.Н. Азрилиян, С.Н. Кабушкин и др.) характеризуют риск как финансовый результат, при этом риск рассматривается с точки зрения банка, а не с позиции влияния на него кредитного специалиста. На наш взгляд, кредитный риск — вероятность финансовых потерь коммерческого банка в результате отсутствия четких методических указаний и внутренних документов банка по оценке кредитного риска, приводящего к ошибкам сотрудников банка при оценке кредитоспособности заемщика, стоимости обеспечения кредита и адекватном формировании резерва на возможные потери по ссудам.

В свою очередь, под операционным риском с точки зрения воздействия человеческого фактора на финансовый результат коммерческого банка автор понимает операционный риск как вероятность ошибок сотрудников, сбоев и простоев автоматизированных систем, а также умышленных действий третьих лиц, которая присуща всем видам деятельности банка, в результате чего у банка может возникнуть как потенциальный, так и реальный финансовый ущерб.

2. Дано понятие операционного риска при кредитовании физических лиц, под которым автор понимает вероятность обесценения кредита в результате ошибки кредитного специалиста

3. Определены характеристики понятий: «кредит», «риск», «кредитный риск» и «операционный риск».

4. Выделены внешние и внутренние факторы, влияющие на возникновение и величину кредитного и операционного риска. Автор дополнил описанные в экономической литературе факторы, влияющие на кредитный риск, такими как:

предоставление заемщиком недостоверных сведений об уровне доходов/трудоустройстве; предоставление заемщиком фиктивных документов, удостоверяющих личность, которые являются внешними по отношению к банку и важными с точки зрения работы банка с заемщиком.

По мнению автора, со стороны коммерческого банка следует учитывать также: невозможность взыскания долга из-за утраты кредитно-обеспечительной документации по кредитному договору физического лица, отсутствие такого документа, как кодекс профессиональной этики кредитного специалиста, устанавливающего этические рамки для сотрудников коммерческого банка и позволяющего предотвратить появление мошенничества и прочих негативных явлений в его работе.

Автором дополнены внешние и внутренние факторы, влияющие на возникновение и величину операционного риска, а именно: несвоевременная передача сотрудником в архив банка документов, подтверждающих исполнение заемщиком предусмотренных договором требований, умышленные действия сотрудника банка по изменению процентной ставки по кредиту, фиктивная выдача кредитов с целью выполнения бизнес-плана сотрудником, сбои автоматизированных систем/некорректная настройка ПО при определении величины процентной ставки.

5. Выявлены сферы кредитного процесса, подверженные воздействию кредитного и операционного риска. Представлены обоснования, что операционный и кредитный риск при кредитовании физических лиц возникают до и после выдачи кредита физическому лицу, в момент выдачи кредита физическому лицу возникает только операционный риск (кредитные средства могут быть зачислены без подписания кредитного договора или без оформления страховки, если это предусмотрено кредитным договором; заемщиком могут быть умышленно предоставлены фиктивные документы, удостоверяющие личность (поддельный/украденный паспорт, кредитный специалист некачественно проверил данную информацию, в результате образовался операционный риск)).

2. ОЦЕНКА УРОВНЯ КРЕДИТНОГО И ОПЕРАЦИОННОГО РИСКА ПРИ КРЕДИТОВАНИИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

2.2. Влияние кредитного и операционного риска, возникающего при кредитовании физических лиц, на развитие банковского сектора Российской Федерации

В Российской Федерации комплексное банковское обслуживание физических лиц активно начало развиваться с 2000 г. Под комплексным банковским обслуживанием физических лиц автор понимает предоставление банком максимально возможных услуг населению, например, предоставление вкладов, кредитов, оказание расчетно-кассовых услуг населению.

Кредитование физических лиц прошло пять этапов, характеризующих условия становления и развития современного рынка кредитования физических лиц (табл. 2.1).

Таблица 2.1

Этапы становления рынка кредитования физических лиц в Российской Федерации*

	Название	Годы
1-й этап	Первых игроков	С 2000 по 2002
2-й этап	Бум кредитования физических лиц	С 2003 по 2004
3-й этап	Расширение «продуктового ряда» кредитования физических лиц	С 2005 по 2007
4-й этап	Ужесточение требований к заемщикам — физическим лицам	С 2008 по 2010
5-й этап	Поиск потенциальных заемщиков, ужесточение требований к кредитным специалистам	С 2011 по настоящее время

*Составлено автором по данным: [46]

1-й этап — 2000–2002 гг. — этап первых игроков. Первым игроком, активно заявившим о себе на рынке товарного кредитования физических лиц в России, является акционерное общество «Банк Русский Стандарт» (далее — «Банк Русский Стандарт»). Реализация данным банком первой программы кредитования физических лиц была осуществлена еще в декабре 2000 г. «Банк Русский

Стандарт» начал сотрудничество с сетями магазинов «Эльдорадо», «М. Видео» и «Мир» еще в 1999 г. Позже банк начал сотрудничать с магазином «Техносила».

Основные показатели развития рынка кредитования физических лиц с 2000 г. по 2002 г. представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2

Показатели кредитования физических лиц в Российской Федерации за период с 01.01.2001 г. по 01.01.2003 г.

Показатель	01.01.2001 г.	01.01.2002 г.		01.01.2003 г.	
	Значение показателя	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %
Кредиты физическим лицам, млрд руб., из них:	44,7	94,6	+11,6	142,2	+50,3
1. Кредиты в рублях, млрд руб.	34,5	78,4	+127,2	116	+47,9
2. Кредиты в иностранной валюте, млрд руб.	10,2	16,2	+58,8	26,22	+61,8
Общий объем банковского кредита, млрд руб.	956,3	1 558,2	+62,9	2 148,8	+37,9
Доля кредитов физических лиц в общем объеме банковского кредита, %	4,68	6,07	—	6,62	—
Просроченная задолженность по кредитам физических лиц, всего, млрд руб.	1,4	1,8	+28,6	2,11	+17,2
Общая просроченная задолженность, млрд руб.	37,8	40,4	+6,9	40,5	+0,2
Доля просроченной задолженности по кредитам физическим лицам в общей просроченной задолженности, %	3,7	4,4	—	5,2	—
Доля просроченной задолженности по кредитам физическим лицам в кредитах физическим лицам, %	3,13	1,9	—	1,48	—

*Рассчитано автором по данным: [227]

Проведенный анализ кредитования физических лиц в Российской Федерации с 2000 г. по 2002 г. показал, что объем выданных физическим лицам кредитов за этот период увеличился в 1,5 раза и составил в 2002 г. 142,2 млрд руб. Доля кредитов физических лиц в общем объеме банковского кредитования также имела

тенденцию к увеличению (с 4,68% до 6,62% в 2002 г.). Это говорит о том, что новый банковский продукт становится востребованным со стороны населения.

Практическую значимость кредитного риска характеризует просроченная задолженность. Необходимо отметить рост просроченной задолженности по предоставленным физическим лицам кредитам с 1,4 млрд руб. до 2,11 млрд руб. Однако доля просроченной задолженности по кредитам физическим лицам в общей сумме кредитов, выданных физическим лицам с 2000 по 2002 гг., имела тенденцию к снижению — с 3,13% в 2000 г. до 1,48% в 2002 г. Это обусловлено более быстрыми темпами роста объема выданных физическим лицам кредитов (3,18 раза) по сравнению с темпами роста просроченной задолженности по выданным физическим лицам кредитам (1,51 раза).

Доля просроченной задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам, в общей сумме кредитов, выданных физическим лицам, с 2000 г. по 2002 г. снизилась с 3,13% до 1,48%. Это было вызвано незначительным ростом просроченной задолженности по выданным кредитам по сравнению с объемом предоставленных кредитов.

Таблица 2.3

Соотношение объема выданных российскими банками кредитов
физическим лицам в рублях и в иностранной валюте
за период с 01.01.2001 по 01.01.2003 гг.*

Наименование статей	01.01.2001 г.		01.01. 2002 г.		01.01.2003 г.	
	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %
Кредиты физическим лицам из них:	44,7	100	94,6	100	142,2	100
1. Кредиты в рублях	34,5	77,18	78,4	82,88	116	81,57
2. Кредиты в иностранной валюте	10,2	22,82	16,2	17,12	26,22	18,43

*Рассчитано автором по данным: [227]

Из таблицы 2.3 видно, что в структуре кредитования физических лиц наблюдается повышение доли рублевых кредитов (в 2000 г. доля рублевых кре-

дитов, предоставленных физическим лицам, составила 77,18%, в 2001 г. — 82,88% и в 2002 г. — 81,57%), которые в значительной мере преобладали над объемами кредитов, выданных в иностранной валюте.

В конце 2001 г., когда рост кредитования физических лиц был очевиден, им начали активно заниматься следующие банки: «ХКБ», «Дельта Банк» и «Первое О. В. К.». При этом данные игроки-первопроходцы устанавливали свои условия, которые не были регламентированы законодательством Российской Федерации, и получали при этом повышенный доход: эффективная ставка по кредитам доходила до 49% годовых. Из-за растущего спроса на данную услугу процент постепенно увеличивался. Самая высокая эффективная процентная ставка была в июле — октябре 2002 г. — 70% годовых. Необходимо отметить, что «Банк Русский Стандарт» заключал договоры с магазинами на жестких условиях: они должны были выплачивать банку от стоимости покупки до 8–10%.

В 2002 г. получает развитие новая для Российской Федерации методика оценки кредитоспособности клиента частного лица — методика «кредитный скоринг». Более подробно данная методика рассмотрена в третьей главе диссертационного исследования. Кредитный скоринг активно начинает развиваться в 2003 г., и с этого же времени начинается 2-й этап развития кредитования физических лиц в Российской Федерации, который продолжился до 2005 г.

Характерной особенностью данного этапа является значительный рост объема выданных физическим лицам кредитов, поэтому он и получил в экономической литературе название «бум кредитования физических лиц».

С 2003 г. по 2004 г. активы банков выросли с 5 600,7 млрд руб. до 7 136,9 млрд руб., или в 1,27 раза. Доля кредитов, выданных физическим лицам, в активах российских банков с 2003 по 2004 гг. выросла с 5,35% до 8,67%. Это было вызвано ростом выданных населению кредитов. Доля кредитов, предоставленных населению, в общем объеме банковского кредита также имела тенденцию к увеличению: в 2003 г. — 9,83%, а в 2004 г. — 13,86% (табл. 2.4).

**Показатели кредитования физических лиц в Российской Федерации
за период с 01.01.2003 г. по 01.01.2005 г.***

Показатели	01.01.2003 г.	01.01.2004 г.		01.01.2005 г.	
	Значение показателя	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %
Кредиты физическим лицам, млрд руб., из них:	142,2	299,7	+110,76	618,8	+106,47
1. Кредиты физическим лицам — резидентам:	141,2	298,3	+111,26	616,5	+106,67
1.1. Кредиты в рублях, в т. ч.	115,9	246,1	+112,34	525,2	+113,41
Просроченная задолженность	1,2	2,4	+100	7,0	+191,7
1.2. Кредиты в иностранной валюте, в т. ч.	25,3	52,2	+106,32	91,3	+74,9
Просроченная задолженность	0,7	1,0	+42,86	1,3	+30
2. Кредиты физическим лицам — нерезидентам:	1,0	1,4	+40	2,3	+64,29
2.1. Кредиты в рублях, в т. ч.	0,1	0,1	-	0,2	+100
Просроченная задолженность	-	-	-	0,01	-
2.2. Кредиты в иностранной валюте, в т. ч.	0,9	1,3	+44,4	2,1	+61,54
Просроченная задолженность	0,21	0,21	-	0,20	-4,76
Просроченная задолженность по кредитам физических лиц, всего, млрд руб.	2,11	3,61	+71,1	8,51	+135,73
Доля просроченной задолженности в кредитах физическим лицам, %	1,48	1,20	-	1,37	-
Общая просроченная задолженность, млрд руб.	40,5	48,0	+18,52	61,9	+28,96
Доля просроченной задолженности по кредитам физическим лицам в общей просроченной задолженности, %	5,21	7,52	-	13,75	-
Общий объем банковского кредита, млрд руб.	2 148,8	3 048	+41,85	4 463,8	+46,45
Доля кредитов физических лиц в общем объеме банковского кредита, %	6,62	9,83	-	13,86	-
Активы банков, млрд руб.	4 145,3	5 600,7	+35,11	7 136,9	+27,43
Доля кредитов физических лиц в активах банка, %	3,43	5,35	-	8,67	-

*Рассчитано автором по данным: [227]

С 2003 по 2004 гг. объем выданных кредитов увеличился в 2,1 раза, а на 1-м этапе данный показатель вырос лишь в 1,5 раза.

Проведенный анализ кредитования физических лиц в Российской Федерации за 2003–2004 гг. показал, что с ростом объема выданных кредитов растет и сумма просроченной задолженности, так, с 2003 по 2004 гг. данный показатель увеличился в 2,13 раза, или в абсолютном выражении на 6,4 млрд руб. Доля про-

сроченной задолженности по кредитам, выданным физическим лицам, в общей просроченной задолженности с 2003 г. по 2004 г. выросла с 7,52% до 13,75%. Наиболее значимым показателем является доля просроченной задолженности по кредитам физическим лицам в кредитах, предоставленных физическим лицам. До 2004 г. данный показатель имел тенденцию к снижению с 1,48% до 1,20%, а к 2005 г. вырос до 1,37%, но удерживался в пределах нормы рекомендуемой Г. Г. Коробовой, а именно в диапазоне от 1 до 3% [28, с. 144].

Рост просроченной задолженности с 2003 по 2004 гг. обусловлен тем, что банки стали использовать технологии экспресс-выдачи кредитов, т. е. минимизацией требований к кредитоспособности заемщика, которая компенсируется более высоким уровнем процентной ставки. Следствием такой оперативности являются частые ошибки при оценке кредитоспособности, что приводит к более высоким рискам невозврата кредита, а следовательно, и к росту просроченной задолженности.

Таблица 2.5

Соотношение объема выданных кредитов российскими банками физическим лицам в рублях и в иностранной валюте за период с 01.01.2003 г. по 01.01.2005 г.*

Наименование статьи	01.01.2003 г.		01.01.2004 г.		01.01.2005 г.	
	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %
Кредиты физическим лицам, из них:	142,2	100	299,7	100	618,8	100
1. Кредиты в рублях	116	81,57	246,2	82,15	525,4	84,91
2. Кредиты в иностранной валюте	26,2	18,43	53,5	17,85	93,4	15,09

*Рассчитано автором по данным: [227]

Из таблицы 2.5 видно, что в структуре кредитования физических лиц наблюдается повышение доли рублевых кредитов (в 2003 г. доля рублевых кредитов, предоставленных физическим лицам, составила 82,15% и в 2004 г. — 84,91%), которые по-прежнему в значительной мере преобладали над иностранной валютой.

Однако на этапе «бум кредитования физических лиц» сохранить доминирующее положение банку «Банк Русский Стандарт» не удалось, хотя договоры с магазинами и заключались на длительный срок. Если первоначально предприятия торговли радовались возможности относительно недорого наращивать продажи, то с появлением других предложений некоторые стали настаивать на пересмотре договорных условий. В результате, магазин «Техносила» с марта 2003 г. перешел к «ХКБ».

Надо отметить, что именно «Банк Русский Стандарт» стал лидером в использовании технологии экспресс-выдачи кредитов. С помощью использования информационно-аналитической (скоринговой) модели, способной идентифицировать торговые точки, в которых норма риска по выдаваемым кредитам превышала установленную, агент (кредитный эксперт) банка в магазине выдавал кредит всего за 10–15 минут.

Таким образом, к экспресс-кредитам можно отнести кредиты, предоставленные физическим лицам, удовлетворяющие следующим условиям [46, с. 26]:

- для получения кредита необходим паспорт (или документ, его заменяющий) и еще один документ;
- для получения кредита не требуются поручители, залог имущества, справка о доходах с места работы, копия трудовой книжки, заверенная работодателем;
- кредит выдается в течение двух часов, минимальное время не ограничивается, при удачных обстоятельствах кредит может быть выдан за несколько минут;
- кредит может выдаваться приобретаемым в кредит товаром (реже наличными), если кредитный договор заключен непосредственно в торговой точке, где торгуют бытовой техникой или любыми другими товарами;
- предложение является рыночным и ориентировано на широкий круг населения, без разделения по принципу места работы и т. п.

Итак, рассмотрим основные преимущества и недостатки «быстрого» кредита для различных участников рынка [46, с. 26]:

Преимущества для клиента:

- упрощенная процедура оформления;
- минимальный набор документов;
- быстрое рассмотрение заявления, возможность приобрести необходимый товар уже сегодня;
- формирование положительной кредитной истории в случае своевременного погашения кредита.

Недостатки для клиента:

- самый «дорогой» кредит (эффективная годовая ставка по экспресс-кредитам в точках продаж достигает 50–70%);
- ограничения банка: лица, не достигшие 18 лет или старше 65 лет, не являющиеся гражданами Российской Федерации; граждане Российской Федерации, не имеющие постоянной регистрации (прописки) по месту получения кредита; лица без постоянного источника дохода (стаж работы на указанном в заявлении предприятии не должен быть меньше трех, а чаще — шести месяцев), как правило, получают отказ;
- отсутствие выбора: кредит, получаемый в магазине, является «связанным», т. е. предоставляется для приобретения определенного товара именно в конкретном магазине.

Преимущества для торговой организации (магазина):

- увеличение объема продаж, привлечение новых клиентов со скромным уровнем доходов;
- увеличение объемов продаж за счет привлечения банком новых клиентов и клиентов, уже работающих по программе потребительского кредитования в точках продаж;
- активизация продаж более дорогих товарных групп;
- усиление на потребительском рынке имиджа передовой и высокотехнологичной компании;

— управление продажами. В любом магазине есть товар, реализация которого по той или иной причине задерживается. Различные кредитные условия на разные виды товаров позволяют продавцам удачно избавляться от них;

— реклама. Многие торговые фирмы строят целые рекламные компании на кредитовании. Людям действительно проще делать крупные покупки в кредит. Но зная, что такую услугу сейчас предлагают очень многие торговые сети, покупатели, конечно, будут выбирать для себя наиболее привлекательные условия.

Недостатки для торговой организации (магазина):

- плата за «присутствие» банка;
- сбои в системе работы банка и, как следствие, образование очереди формируют негативное отношение клиента к торговой организации;
- большое количество отказов со стороны банков приводит к потере потенциальных клиентов.

Преимущества для банка:

- формирование обширной клиентской базы;
- получение высокой нормы прибыли;
- узнаваемость банка.

Недостатки для банка:

- при работе с федеральными сетями — плата со стороны банка в пользу торговой организации за возможность выдачи кредитов;
- риски невозврата и мошенничества;
- издержки на формирование обширной сети представительств.

С 2005 г. начинается 3-й этап развития кредитования физических лиц, который продолжался до 2007 г.

Завершение 2-го этапа и начало 3-го было связано с обострением конкуренции и расширением «продуктового ряда» кредитования физических лиц.

В 2003 г. Акционерное общество «Райффайзенбанк» (далее — «Райффайзенбанк») купил «Импэксбанк». В 2005 г. он стал лидером потребительского кредитования.

На этом этапе банки, пытаясь увеличить спрос на кредиты, предоставляемые физическим лицам, вышли на рынок с новыми условиями, ввели новые продукты: «бесплатный кредит», «кредит без первоначального взноса», «10–10–10», «беспроцентный кредит». Однако такие условия не могли появляться в ущерб банку. Именно этого и не понимал потенциальный заемщик, когда обращался в банк за кредитом. Думая о том, что банки действительно выдавали беспроцентные кредиты, клиент пытался успокоить себя, что, по сути, он покупал товар в рассрочку.

К примеру, был широко распространен способ включения недополученных процентов в стоимость товара. На ценниках в магазинах можно было встретить две цены: первая — в кредит, вторая — за наличные. Разница таких цен составляла порядка 6–9%. Таким образом, покупая в кредит товар за 10 000 рублей (а если без кредита, то цена составляла бы 9 300 рублей), клиент уже заплатил те самые проценты, которые, он считал, платить не будет. Заманивая клиентов подобными условиями, банки увеличивали свою прибыль, а организации — объемы продаж. Однако, несмотря на выгодность таких продуктов, банки принимали и большие риски.

Основные показатели рынка кредитования физических лиц за период с 01.01.2005 г. по 01.01.2008 г. приведены в таблице 2.6.

Таблица 2.6

Показатели кредитования физических лиц в Российской Федерации
за период с 01.01.2005 г. по 01.01.2008 г.*

Показатель	01.01.2005 г.	01.01.2006 г.		01.01.2007 г.		01.01.2008 г.	
	Значение показателя	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %
Кредиты физическим лицам, млрд руб, из них:	618,8	1 179,2	+90,56	2 065,2	+75,13	2 971,1	+43,86
Кредиты физическим лицам — резидентам:	616,5	1 174,9	+90,57	2 059,6	+75,3	2 963,6	+43,89
1.1. Кредиты в рублях, в т. ч.	525,2	1 000,8	+90,56	1 754,1	+74	2 565,2	+46,24

Просроченная задолженность	7,0	19,7	+181,43	50,3	+155,3	90,7	+80,32
1.2. Кредиты в иностранной валюте, в т. ч.	91,3	174,1	+90,69	305,5	+75,5	398,4	+30,41
Просроченная задолженность	1,3	2,1	+61,54	3,5	+66,7	5,7	+62,86
2. Кредиты физическим лицам — нерезидентам:	2,3	4,3	+86,96	5,6	+30,2	7,5	+33,93
2.1. Кредиты в рублях, в т. ч.	0,2	0,2	—	0,6	—	1,5	+150,0
Просроченная задолженность	0,01	0,01	—	0,01	—	0,0	—
2.2. Кредиты в иностранной валюте, в т. ч.	2,1	4,1	+95,24	5,0	+21,9	6,0	+20,0
Просроченная задолженность	0,20	0,21	+5	0,22	+4,8	0,1	-54,55
Просроченная задолженность по кредитам физических лиц, всего, млрд руб.	8,51	22,02	+158,75	54,03	+145,4	96,5	+78,6
Доля просроченной задолженности в кредитах физическим лицам, %	1,37	1,87	—	2,62	—	3,25	—
Общая просроченная задолженность, млрд руб.	61,9	76,4	+23,42	121,1	+58,5	184,1	+52,00
Доля просроченной задолженности по кредитам физическим лицам в общей просроченной задолженности	13,75	28,82	—	44,6	—	52,4	—
Общий объем банковского кредита, млрд руб.	4 463,8	6 371,1	+42,73	9 440,5	+48,2	14 288,6	+51,35
Доля кредитов физических лиц в общем объеме банковского кредита, %	13,86	18,51	—	21,88	—	20,79	—
Активы банков, млрд руб.	7 136,9	9 750,3	+36,62	14 045,6	+44,05	20 125,1	+43,28

Доля кредитов физических лиц в активах банка, %	8,67	12,09	—	14,70	—	14,76	—
---	------	-------	---	-------	---	-------	---

*Рассчитано автором по данным: [227]

Проведенный анализ кредитования физических лиц с 2005 по 2007 гг. показал, что наблюдался рост активов банков с 9 750,3 млрд руб. в 2005 г. до 20 125,1 млрд руб. в 2007 г.

Доля кредитов, предоставленных физическим лицам, в активах банка имела тенденцию к увеличению (в 2005 г. — 12,09%, в 2006 г. — 14,7% и в 2007 г. — 14,76%). Это свидетельствует об увеличении размещения денежных средств российскими коммерческими банками и, следовательно, получения ими дохода, однако ликвидность банков снижается.

Доля кредитов физических лиц в общем объеме банковского кредита до 2007 г. росла (с 13,86% до 21,88%), однако в 2007 г. она снизилась до 20,79%. С расширением «продуктового ряда» кредитования физических лиц росли и объемы выданных населению кредитов (в 2005 г. объемы выданных населению кредитов составили 1 179,2 млрд руб., а в 2007 г. уже 2 971,1 млрд руб.).

Следует отметить, что конкуренция на рынке кредитования физических лиц все более ужесточалась. Банки вынуждены были искать новые формы привлечения заемщиков, в том числе за счет снижения требования к ним. Все это находит отражение в росте объемов и доли просроченной задолженности по предоставленным физическим лицам кредитам. С 01.01.2005 г. по 01.01.2008 г. она увеличилась в 11,34 раза, достигнув 96,5 млрд руб., а ее доля в общем объеме просроченной задолженности выросла в 3,8 раза.

Необходимо отметить, что если в 2004 г. количество невозвращенных кредитов составляло 1,37%, то в 2007 г. — 3,25% и это выше на 0,25% рекомендуемого значения Г.Г. Коробовой [28, с. 144].

В структуре кредитования физических лиц наблюдается повышение доли рублевых кредитов (в 2007 г. доля кредитов, предоставленных физическим лицам в рублях, составила 86,39%), и снижение доли кредитов, предоставленных физическим лицам в иностранной валюте (в 2005 г. — 15,11%, в 2006 г. — 15,04% и в 2007 г. — 13,61%). Доля кредитов, предоставленных физическим лицам в рублях, превышает долю кредитов, предоставленных физическим лицам в иностранной валюте, что можно объяснить неустойчивым курсом валюты (табл. 2.7).

Таблица 2.7

Соотношение объема выданных российскими банками кредитов физическим лицам в рублях и в иностранной валюте за период с 01.01.2005 г. по 01.01.2008 г.*

Наименование статей	01.01.2005 г.		01.01.2006 г.		01.01.2007 г.		01.01.2008 г.	
	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %
Кредиты физическим лицам из них:	618,8	100	1 179,2	100	2 065,2	100	2 971,1	100
1. Кредиты в рублях	525,4	84,91	1 001	84,89	1 754,7	84,96	2 566,7	86,39
2. Кредиты в иностранной валюте	93,4	15,09	178,2	15,11	310,5	15,04	404,4	13,61

*Рассчитано автором по данным: [227]

Вследствие разразившегося финансового кризиса осенью 2008 г. банки фактически приостановили программы по кредитованию физических лиц в 2008—2009 гг. путем введения заградительных процентных ставок и ужесточения требований к заемщикам. Период с 2008 г. по 2010 г. — это 4-й этап кредитования физических лиц в Российской Федерации. Основные показатели развития рынка кредитования физических лиц в Российской Федерации с 01.01.2008 г. по 01.01.2011 г. представлены в таблице 2.8.

Проведенный анализ кредитования физических лиц за анализируемый период показал, что наблюдается рост активов с 28 022,3 млрд руб. в 2008 г. до 33 804,6 млрд руб. в 2010 г. Однако доля кредитов физических лиц в активах банков имеет тенденцию к снижению.

Таблица 2.8

**Показатели рынка кредитования физических лиц в Российской Федерации
за период с 01.01.2008 г. по 01.01.2011 г.***

Показатель	01.01.2008 г.	01.01.2009 г.		01.01.2010 г.		01.01.2011 г.	
	Значение показателя	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %
Кредиты физическим лицам, млрд руб, из них:	2 971,1	4 017,2	+35,21	3 573,8	-11	4 084,8	+1
1. Кредиты физическим лицам — резидентам:	2 963,6	4 005,8	+35,17	3 563,6	-11	4 071,5	+14
1.1. Кредиты в рублях, в т. ч.	2 565,2	3 534,3	+37,78	3 168,0	-10	3 722,7	+18
Просроченная задолженность	90,7	131,4	+44,87	209,3	+59	238,2	+14
1.2. Кредиты в иностранной валюте, в т. ч.	398,4	471,5	+18,35	395,6	-16	348,8	-12
Просроченная задолженность	5,7	17,0	+198,25	33,5	97	43,6	+30
2. Кредиты физическим лицам — нерезидентам:	7,5	11,4	+52,0	10,2	-10	13,3	+30
2.1. Кредиты в рублях, в т. ч.	1,5	2,9	+93,3	1,9	-34	2,5	+32
Просроченная задолженность	0,0	0,1	-	0,1	0	0,1	0
2.2. Кредиты в иностранной валюте, в т. ч.	6,0	8,5	+41,7	8,3	-2	10,8	+30
Просроченная задолженность	0,1	0,1	0,0	0,2	+100	0,4	+200
Просроченная задолженность по кредитам физических лиц, всего, млрд руб.	96,5	148,6	53,99	243,1	+64	282,3	+16
Доля просроченной задолженности в кредитах физическим лицам, %	3,25	3,7	—	6,8	-	6,91	-
Общая просроченная задолженность, млрд руб.	184,1	422	+129,2	1 014,7	+140	1 035,9	+2
Доля просроченной задолженности по кредитам физическим лицам в общей просроченной задолженности	52,4	35,2	—	23,96	-	27,25	-
Общий объем банковского кредита, млрд руб.	14 288,6	19 941,0	39,56	19 878,4	-0,3	22 166,7	+11
Доля кредитов физических лиц в общем объеме банковского кредита, %	20,79	20,15	—	17,98	-	18,43	-
Активы банков, млрд руб.	20 125,1	28 022,3	39,24	29 430	+5	33 804,6	+15
Доля кредитов физических лиц в активах банка, %	14,76	14,34	—	12,14	-	12,08	-

*Рассчитано автором по данным: [227]

Это обусловлено более быстрыми темпами роста активов банков (1,21 раза) по сравнению с темпами роста кредитов физических лиц (1,02 раза).

Если на протяжении всего периода становления кредитования физических лиц, а именно с 2000 по 2008 гг. наблюдается рост объема выданных физическим лицам кредитов, то в связи с кризисом осенью 2008 г., который в полной мере проявил себя в 2009 г., наблюдается снижение объема предоставленных кредитов физическим лицам в 0,9 раза (–443,2 млрд руб.) по сравнению с 2008 г. Это обусловлено снижением кредитных ресурсов банков, так как банки осуществляют свою деятельность за счет привлеченных и заемных средств клиентов, ужесточением требований к заемщикам, увеличением процентных ставок по кредитам, сделавшим кредиты практически недоступными для населения. Недоступность кредитов физическим лицам вызвала необходимость обращения за кредитами в ломбарды.

До финансового кризиса осени 2008 г. ломбарды также занимали немаловажное место в системе финансовых услуг физическим лицам. Это объясняется тем, что в Российской Федерации существует стабильная потребность физических лиц в кредитах, в том числе в срочных кредитах на небольшие суммы и, как правило, на короткие сроки, а следовательно, данные кредиты нельзя получить в банках.

Необходимо отметить, что оформление кредита в ломбардах происходит быстро (как правило, в пределах 10–15 мин.) и без соблюдения процедур, принятых при получении кредита в банке. Но, сопоставляя банковское кредитование с кредитованием ломбардов, нельзя упустить из вида существенные различия между ними. Ломбарды и банки на рынке кредитования физических лиц выполняют разные экономические и социальные функции [46, с. 26].

Ломбарды действуют в сфере микрокредитования, кредиты выдаются ими на короткие сроки, как правило, на два-три месяца (выдача кредитов на срок свыше одного года запрещена ст. 4 Федерального закона «О ломбардах» от

19.04.2007 г. № 196-ФЗ) [4, ст. 4]. Сумма выдаваемых кредитов, как правило, не превышает 2-3 тысяч рублей.

Однако имеющиеся потребности граждан в получении денежных средств в ломбардах удовлетворяются не полностью. Причина этому — недостаток оборотных средств ломбардов. Прирост оборотных средств у ломбардов возможен только за счет отчислений от прибыли, что не может существенно повлиять на прирост оборотных средств. Другой источник — банковский кредит — для ломбардов, как правило, закрыт. Важно и то, что ломбарды предоставляют кредиты за счет собственных средств, а банки осуществляют деятельность за счет привлеченных и заемных средств своих клиентов [46, с. 26].

В структуре предоставленных физическим лицам кредитов наблюдается стабильное повышение доли рублевых кредитов (в 2008 г. доля рублевых кредитов физическим лицам составила 88%, в 2009 г. — 89% и в 2010 г. — 91%), которые по-прежнему в значительной мере преобладают над кредитами в иностранной валюте, что можно объяснить неустойчивым курсом условной единицы (табл. 2.9).

Таблица 2.9

Соотношение кредитов, предоставленных российскими банками
физическим лицам в рублях и в иностранной валюте
за период с 01.01.2008 г. по 01.01.2011 г.*

Наименование статьи	01.01.2008 г.		01.01.2009 г.		01.01.2010 г.		01.01.2011 г.	
	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %
Кредиты физическим лицам, из них:	2 971,1	100	4 017,2	100	3 573,8	100	4 084,8	100
1. Кредиты в рублях	2 566,7	86	3 537,2	88	3 169,9	89	3 752,2	91
2. Кредиты в валюте	404,4	14	480	12	403,9	11	359,6	9

*Расчитано автором по данным: [227]

Экономический кризис осенью 2008 г. отразился не только на объеме кредитов, предоставленных физическим лицам, но и на качестве таких кредитов, что

говорит о росте просроченной задолженности в 2009 г. в 1,6 раза по сравнению с 2008 г. Доля просроченной задолженности в кредитах физическим лицам также имеет тенденцию к увеличению — 3,7% в 2008 г. и 6,91% в 2010 г. (см. табл. 2.8) и это уже выше нормативного значения (1–3%), рекомендуемого Г. Г. Коробовой [28, с. 144]. Основными причинами роста просроченной задолженности являются: ошибки при оценке кредитоспособности заемщика; формирование банками недостаточной величины резерва на возможные потери по ссудам; снижение доходов граждан; изменение условий кредитного договора в отношении процентной ставки и досрочного погашения.

Для того чтобы решить проблему роста просроченной задолженности, банки стали разрабатывать стратегии управления рисками, используя обычно следующие способы: диверсификация рисков; хеджирование; перенесение убытков на другое лицо в случае непогашения кредита за счет использования гарантий, залога и страхования, в частности кредитного риска; распределение рисков между большим количеством лиц, когда однородные по степени и характеру обязательства кредитного договора делятся в определенных долях на нескольких кредиторов; лимиты выдачи кредитов. Кроме указанных выше способов, банки периодически пересматривают систему оценки кредитоспособности заемщика. Анкетные вопросы, заполняемые заемщиком при оформлении заявок на кредит, становятся все более детальными, а список предоставляемых документов — увеличивается.

В то же время есть факторы, препятствующие обращению клиентов в банк за потребительским кредитом. В первую очередь это недоверие к банкам: до 35% представителей среднего класса сомневаются в соответствии процентных ставок условиям предоставляемого кредита, еще 20% плохо осведомлены о банковских продуктах и 15% недовольны набором услуг, качеством и технологиями обслуживания [46, с. 28]. Но при этом следует отметить, что и сами заемщики не всегда вникают в суть кредитного договора, процентные ставки, комиссии, которые придется выплачивать в дальнейшем. А банки, в свою очередь, до декабря

2006 г. не указывали все расходы, которые понесет клиент при обслуживании кредита, т. е. не сообщали эффективную процентную ставку. Таким образом, в кредитном договоре содержались скрытые платежи, не указываемые банками во время рекламных кампаний и не раскрываемые сотрудниками банка при оформлении кредитного договора, в результате чего заемщику, взявшему потребительский кредит приходилось выплачивать значительно большую сумму, чем ожидалось, что подрывало доверие к конкретному банку и в целом к потребительскому кредитованию.

Центральный банк Российской Федерации, реагируя на данную проблему, разработал и опубликовал Письмо ЦБ РФ «Об определении эффективной процентной ставки по ссудам, предоставляемым физическим лицам» от 29.12.2006 г. № 175-Т. Согласно ему кредитные организации обязывались указывать эффективную ставку по кредиту. То есть клиент должен знать точно, сколько составляет ежемесячная сумма платежа за месяц. Данное письмо действовало до 15.01.2007 г.

В соответствии с требованиями, содержащимися в ст. 30 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 г. № 395-1 и порядком расчета, изложенным в Указании ЦБ РФ «О порядке расчета и доведения до заемщика — физического лица полной стоимости кредита» от 13.05.2008 г. № 2008-У, в расчет полной стоимости кредита включаются следующие платежи по обслуживанию кредита [6]:

- погашение основного долга по кредиту;
- погашение процентов по кредиту;
- единовременная комиссия за зачисление кредитных средств на счет заемщика;
- комиссия за открытие, ведение (обслуживание) счетов заемщика (если их открытие и ведение обусловлено заключением кредитного договора);
- комиссии за расчетное и операционное обслуживание;

— платежи заемщика в пользу третьих лиц, если обязанность заемщика по таким платежам вытекает из условий кредитного договора, в котором определены такие третьи лица (например, страховые компании, нотариальные конторы, нотариусы).

В расчет полной стоимости кредита не включаются следующие платежи по обслуживанию кредита:

- неустойка в виде штрафа или пени, определенная в кредитном договоре;
- иные платежи (тарифы), предусмотренные в тарифах банка, но не учтенные в расчете полной стоимости кредита;
- предусмотренные кредитным договором платежи заемщика по обслуживанию кредита, величина и (или) сроки уплаты которых зависят от решения заемщика и (или) варианта его поведения, в том числе:

- 1) комиссия за частичное (полное) досрочное погашение кредита;
- 2) комиссия за получение (погашение) кредита наличными деньгами (за кассовое обслуживание), в том числе с использованием банкоматов;
- 3) неустойка в виде штрафа или пени, в том числе за превышение лимита овердрафта, установленного заемщику;
- 4) плата за предоставление информации о состоянии задолженности.

Однако, комиссии за снятие кредитных средств через устройства самообслуживания банка-заемщика с банковской карты, комиссии за взнос денежных средств на ссудный счет банка-заемщика до настоящего времени не отменены нормативными документами Центрального банка Российской Федерации, следовательно, повышается полная стоимость кредита для заемщика, а банк, в свою очередь, снижает кредитный риск. Поэтому заемщики не знают полную стоимость кредита, так как данные комиссии согласно Указанию 2008-У не включены в расчет полной стоимости кредита. Считаем целесообразным ввести ограничения для банков в части взимания данной комиссии.

С 2011 г. по настоящее время в области кредитования физических лиц можно выделить следующий 5-й этап — «Поиск потенциальных заемщиков, ужесто-

чение требований к кредитным специалистам» на основании изменившихся внешних условий.

Основные показатели кредитного риска коммерческих банков при кредитовании физических лиц в Российской Федерации за период с 01.01.2012 г. по 01.01.2015 г. представлены в таблице 2.10.

Таблица 2.10

**Показатели кредитного риска коммерческих банков при кредитовании физических лиц в Российской Федерации
за период с 01.01.2012 г. по 01.01.2015 г.***

Показатель	01.01.2012 г.	01.01.2013г.		01.01.2014 г.	01.01.2015 г.
	Значение	Значение	Темп прироста, %	Значение	Значение
Кредиты физическим лицам, млрд руб.	5 550,9	7 737,1	+39	9 957	11 330
Из них:	5 539,7	7 722,0	+39	-	-
1. Кредиты физическим лицам – резидентам					
1.1 Кредиты в рублях	5 223,0	7 484,4	+43	-	-
В том числе просроченная задолженность	244,5	276,9	+13	-	-
1.2 Кредиты в иностранной валюте	316,7	237,6	-25	-	-
В том числе просроченная задолженность	45,9	35,6	-22	-	-
2. Кредиты физическим лицам – резидентам	11,2	15,1	+34	-	-
2.1 Кредиты в рублях	4,3	8,3	+93	-	-
В том числе просроченная задолженность	0,1	0,1	0	-	-
2.2 Кредиты в иностранной валюте	6,9	6,8	-1	-	-
В том числе просроченная задолженность	0,5	0,4	-20	-	-
Просроченная задолженность по кредитам физическим лицам, всего, млрд руб.	291	313	+8	440	667
Доля просроченной задолженности в кредитах физическим лицам, %	5,24	4,05	-	4,4	5,9
Общая просроченная задолженность, млрд руб.	1 133,0	1 257,4	+11	1 398	1 978
Доля просроченной задолженности по кредитам физическим лицам в общей просроченной задолженности, %	25,68	24,89		31,5	33,7
Общий объем банковского кредита, млрд руб.	28 737,0	33 993,1	+18	40 535	52 116
Доля кредитов физическим лицам в общем объеме банковского кредита, %	19,32	22,76	-	24,6	21,8
Активы банков, млрд руб.	41 627,5	49 509,6	+19	57 423	77 653
Доля кредитов физических лиц в активах банков, %	13,33	15,63		17,3	14,6

*Рассчитано автором по данным: [227]

Проведенный анализ кредитного риска при кредитовании физических лиц за анализируемый период показал, что доля кредитов физических лиц в активах банка на 01.01.2013 г. имеет тенденцию к увеличению.

Вследствие стабилизации экономики страны, с января 2011 г. банки активно начинают увеличивать объемы средств, направленных на кредитование физических лиц, следовательно, банкам необходимо поддерживать кредитный портфель на достаточном уровне и для этого нужны новые клиенты-заемщики.

В структуре предоставленных физическим лицам кредитов наблюдается стабильное повышение доли рублевых кредитов (в 2011 г. доля кредитов физическим лицам составила 94%, в 2012 г. – 97%), объем которых в значительной мере преобладает над объемом кредитов, выданных российскими банками в иностранной валюте, что можно объяснить неустойчивым курсом условной единицы (табл. 2.11).

Таблица 2.11

Соотношение кредитов, предоставленных российскими банками
физическим лицам в рублях и в иностранной валюте
за период с 01.01.2012 г. по 01.01.2013 г.*

Наименование статьи	01.01.2012 г.		01.01.2013 г.	
	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %
Кредиты физическим лицам, из них:	5 550,9	100	7 737,1	100
1. Кредиты в рублях	5 227,3	94	7 492,7	97
2. Кредиты в валюте	323,6	6	244,4	3

*Рассчитано автором по данным: [227]

Следует отметить, что конкуренция при кредитовании физических лиц все более ужесточается. Банки вынуждены искать новые формы привлечения заемщиков, в том числе за счет снижения требований к ним. Все это находит отражение в росте объемов и доли просроченной задолженности по предоставленным физическим лицам кредитам. С 01.01. 2012 г. по 01.01.01.2013 г. она увеличилась в 1,08 раза, достигнув 313 млрд руб., а ее доля в общем объеме просроченной за-

долженности снизилась в 0,9 раза. Это обусловлено более быстрыми темпами роста общей просроченной задолженности (1,11 раза) по сравнению с темпами роста просроченной задолженности по кредитам физическим лицам (1,08 раза).

Основными причинами роста просроченной задолженности являются: ошибки при оценке кредитоспособности заемщика; формирование банками недостаточной величины резерва на возможные потери по ссудам; снижение доходов граждан; увеличение фактов внутреннего и внешнего мошенничества, т.е. мошенничество со стороны заемщиков, так и со стороны сотрудников банка.

Под внешним мошенничеством автор понимает неправомерные действия, хищения третьими лицами, а именно подлог, подделку документов.

Под внутренним мошенничеством автор понимает несанкционированные действия, хищение, умышленное нарушение законодательства сотрудниками банка, а именно намеренное искажение отчетности, подделку документов.

Основными способами и причинами внешнего мошенничества являются:

1. Получение кредита по поддельным, утерянным или недействительным паспортам.

2. Получение кредита по фиктивным справкам 2-НДФЛ — мошенники обладают значительным набором печатей предприятий, а именно:

— действующих, но хозяйственной деятельности не ведущих;

— юридически ликвидированных;

— поддельных печатей предприятий, которые реально существуют и ведут хозяйственную деятельность, в том числе и бюджетных, партнеров банка.

3. Получение кредита гражданами без определенного места жительства, людьми из низкообеспеченных слоев населения, а также лицами, которые законным способом получить кредит не могут (имеют неофициальное место работы, плохую кредитную историю).

4. Мошенники хорошо осведомлены о существующих технологиях кредитования физических лиц (уволенные кредитные специалисты очень часто работают в таких структурах), о скорринговой системе оценки заемщиков.

5. Мошенники активно пользуются услугами работающих кредитных специалистов, (получающих процент от суммы кредита либо заранее оговоренную сумму), направляя к ним «своих заемщиков».

Первый способ обычно предполагает сговор мошенников с сотрудниками банка, так как лицо, реально получающее кредит, не совпадает с личностью по документу.

Признаки других способов внешнего мошенничества:

- место регистрации заемщика и место его фактического проживания чаще всего не совпадают (например, заемщик зарегистрирован в ином населенном пункте, а за кредитом обратился в г. Иркутске);

- несмотря на возраст, запись в трудовой книжке заемщика, как правило, первая и единственная;

- при консультировании таких заемщиков не интересуют условия кредитования, процентная ставка, они легко соглашаются на добровольное страхование своей жизни и здоровья заемщиков;

- уровень дохода, указанный в справке о доходе, значительно выше средней заработной платы по региону для данной категории профессии, телефон предприятия – сотовый, однако указан в коротком шестизначном варианте;

- внешний вид заемщика, манера поведения и общения, свидетельствующие об его образе жизни, материальном статусе, и не соответствуют уровню доходов;

- заемщик заученно и четко отвечает на стандартные вопросы, на вопрос который предметно относится к работе заемщика, но задан в неожиданной форме, ответить не может;

- при подаче кредитной заявки часто, а при получении кредитных средств практически всегда заемщика сопровождают посторонние лица.

Ошибки сотрудников при оценке кредитоспособности заемщика, а также сговор с заемщиком приводят к увеличению операционного риска в банке.

При расчете операционного риска в случае внешнего мошенничества со данные факты учитываются по направлению «Внешнее мошенничество», в случаях внутреннего мошенничества — по направлению «внутреннее мошенничество» в соответствии с классификацией, предложенной Базельским комитетом.

В результате полученных в первой и второй главах данных автором сделан вывод о взаимосвязи кредитного и операционного рисков при кредитовании физических лиц.

Банки — лидеры по объемам кредитования физических лиц представлены в таблице 2.12.

Из таблицы 2.12 видно, что лидером в кредитовании физических лиц является ПАО Сбербанк (далее – Сбербанк) с объемом предоставленных кредитов на 01.07.2014 г. 1 948 млрд руб.

Таблица 2.12

Крупнейшие банки по объемам потребительского кредитования в
2013 – 2014 гг.*

№	На 01.07.2013 г.		На 01.01.2014 г.		На 01.07.2014 г.	
	Название банка	Объем выданных кредитов, млн руб.	Название банка	Объем выданных кредитов, млн руб.	Название банка	Объем выданных кредитов, млн руб.
1	Сбербанк	1 577 540	Сбербанк	1 797 352	Сбербанк	1 948 144
2	ВТБ 24	443 845	ВТБ 24	584 365	ВТБ 24	647 516
3	ХКФ	297 078	ХКФ	303 620	ХКФ	277 734
4	КБ «Восточный»	173 262	Альфа-Банк	206 226	Альфа-Банк	242 799
5	Альфа-Банк	166 631	КБ «Восточный»	176 924	КБ «Восточный»	182 937
6	Банк Москвы	97 401	Банк Москвы	119 984	«Открытие»	138 533
7	«Открытие»	95 000	«Открытие»	119 692	Банк Москвы	135 550
8	«Траст»	85 547	«Траст»	96 757	«Траст»	108 854
9	Росбанк	85 086	Росбанк	96 630	Росбанк	105 074
10	Финансовая группа «Лайф»	63 480	Московский кредитный банк	70 500	Московский кредитный банк	89 531

*Источник: [183]

Необходимо отметить активный рост объема предоставленных физическим лицам кредитов в ПАО ВТБ24 (далее – ВТБ 24), который по состоянию на 01.07.2014г. занимает второе место. Это связано с агрессивной кредитной поли-

тикой банка. Как правило, чем агрессивнее кредитная политика, тем выше кредитный риск.

Уровень кредитного и операционного риска в отдельном банке влияет в целом на банковский сектор Российской Федерации. Для того чтобы скорректировать уровень кредитного и операционного риска необходимо искать пути снижения данных рисков отдельного коммерческого банка. В совокупности это обусловит снижение кредитного и операционного риска банковского сектора Российской Федерации.

Все перечисленные факторы подтверждают, что российским банкам необходимо: во-первых, работать на минимизацию риска; во-вторых, пересмотреть методику принятия решения (скоринг), дополнив и модернизировать ее в отношении перечня вопросов, задаваемых потенциальному заемщику; в-третьих, коммерческим банкам выработать внутренний нормативный документ, который закрепит принципы профессиональной этики при принятии решения кредитным специалистом. Для решения данных проблем автором в третьей главе диссертационного исследования предложена усовершенствованная методика принятия решения по предоставлению кредита физическим лицам, а также разработан кодекс профессиональной этики кредитного специалиста.

2.2. Анализ и оценка уровня кредитного и операционного риска банков, действующих на территории Российской Федерации

Проведем анализ кредитного портфеля отдельных банков — «Сбербанк», «ВТБ 24», «ХКФ», «Райффайзенбанк» и «Тинькофф Кредитные системы» с целью определения взаимосвязи кредитного и операционного риска с практической точки зрения.

Выбор данных банков обусловлен следующим: «Сбербанк» является ведущим российским банком по многим показателям банковской деятельности; «ВТБ 24» - является одним из крупнейших участников российского рынка банковских услуг с единственным акционером Банк ВТБ (100% акций); «ХКФ» является коммерческим банком без государственного участия и занимает третье место на рын-

ке кредитования физических лиц по выдаче кредитов в первом полугодии 2014 г. — 277 734 млн руб. «Райффайзенбанк» — иностранное кредитное учреждение является — 100%-ным дочерним банком австрийской банковской группы «Райффайзен». Банк работает в Российской Федерации с 1996 г. и оказывает полный спектр услуг частным и корпоративным клиентам, резидентам и нерезидентам, в рублях и иностранной валюте; «Тинькофф Кредитные системы» — коммерческий банк, созданный в 2006 г. для дистанционного обслуживания клиентов на рынке кредитных карт.

Анализ деятельности ПАО «Сбербанк» проведен на основании публикуемой консолидированной финансовой отчетности за 2008—2014 гг.

Анализ деятельности ПАО «ВТБ 24», ПАО «ХКФ», АО «Райффайзенбанк» и АО «Тинькофф Кредитные системы» проведен по публикуемой отчетности, размещаемой на сайтах в сети Интернет: баланс (форма №1) за 2008—2014 гг., отчет о прибылях и убытках (форма №2) за 2008—2014 гг., данные оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета (форма №101) за 2008—2014 гг., отчет о прибылях и убытках (форма №102) за 2008—2014 гг.

За анализируемый период (2008–2012 гг.) ПАО «Сбербанк» развивает кредитные отношения как с юридическими, так и с физическими лицами. Основная сумма кредитования направляется на коммерческое и специализированное кредитование юридических лиц: в 2008 г. — 2 135 и 1 884 млрд руб., в 2012 г. — 5 281,5 и 2 946,3 млрд руб. соответственно.

Кредитование физических лиц у ПАО «Сбербанк» занимает третье место после коммерческого и специализированного кредитования юридических лиц и составляет в 2008 г. — 15,0%, в 2009-2010 гг. — 11,6%, в 2011 г. — 12,2% и в 2012 г. — 15% . Однако в абсолютном выражении объемы кредитования физических лиц увеличиваются, с 2008 г. по 2012 г. они составили 806,7 млрд руб. (табл. 2.13).

**Состав и структура ссудной задолженности в Акционерном коммерческом
Сберегательном банке Российской Федерации (ПАО) в разрезе
субъектов кредитования за период с 2008 г. по 2012 г.***

Наименование статьи	2008 г.	2009 г.		2010 г.		2011 г.		2012 г.	
	Сумма, млрд руб.	Сумма, млрд руб.	Темп приро- ста, %	Сумма, млрд руб.	Темп приро- ста, %	Сумма, млрд руб.	Темп приро- ста, %	Сумма, млрд руб.	Темп приро- ста, %
Коммерческое кредитование юридических лиц	2 135	2 206	+3,3	2 709	+22,8	4 012,9	+48,1	5 281,5	+31,6
Специализированное кредитование юридических лиц	1 884	2 059	+9,3	2 164	+5,1	2 563,7	+18,5	2 946,3	+14,9
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	763	564	-26,1	636	+12,8	944	+48,4	1 569,7	+66,3
Жилищное кредитование физических лиц	498	513	+3	604	+17,7	777,4	+28,7	1 143,4	+47,1
Автокредитование физических лиц	-	100	-	80	-20	84,2	+5,2	123,4	+46,5
Средства в других банках	3	-	0	-	-	-	-	-	-
За вычетом резервов под обесценение кредитного портфеля	(202)	(580)	+187	(702)	+21	(662,5)	-5,6	(565)	-14,7
Итого	5 081	4 864	-4,3	5 489	+12,8	7 719,7	+40,6	10 499,3	+36

*Составлено автором по данным: [226]

В целях эффективного управления своим кредитным портфелем «Сбербанк» проводит анализ, используя свою внутреннюю классификацию кредитов в зависимости от оценки их качества, разработанную в соответствии Положением ЦБ РФ «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» № 254-П от 26.03.2004 г. В процессе анализа качества кредитов физическим лицам они объединяются в портфели однородных требований с одинаковыми характеристиками в отношении уровня риска. Портфели формируются по видам кредитных продуктов и качеству обслуживания долга заемщиками. «Сбербанк» анализирует каждый портфель на предмет размера исторически присущего ему уровня потерь и возвратности задолженности. Не отнесенные в портфели одно-

родных требований кредиты физическим лицам анализируются на основании финансового положения и качества обслуживания долга заемщиком.

В целях представления информации в консолидированной финансовой отчетности все текущие кредиты физическим лицам объединены в две группы (как это представлено в таблице 2.14). К первой группе относятся кредиты физическим лицам, не имеющие просроченной задолженности. Из таблицы 2.14 видно, что с 2008 г. по 2012 г. произошло увеличение суммы кредитов данной группы с 754 млрд руб. до 1 473 млрд руб., это свидетельствует об улучшении финансового положения заемщиков. Необходимо отметить снижение суммы кредитов в данной группе на 228 млрд руб. в 2009 г. по сравнению с 2008 г., которое было вызвано финансовым кризисом осени 2008 г. Ко второй группе относятся кредиты, имеющие просроченную задолженность. Величина кредитов в данной группе на протяжении всего рассматриваемого периода увеличивается: в 2008 г. — на 1,2%, в 2009 г. — на 6,7%, в 2010 г. — на 6%, в 2011 г. — на 4,8% и в 2012 г. — на 6%. Данная тенденция негативно сказывается на финансовом положении ПАО «Сбербанк».

Таблица 2.14

Качество потребительского кредитования в ПАО «Сбербанк»
с 2008 г. по 2012 г.*

Наименование статей	2008 г.		2009 г.			2010 г.			2011 г.			2012 г.		
	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Темп прироста, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Темп прироста, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Темп прироста, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Темп прироста, %
Непросроченные кредиты	754	98,8	526	93,2	-30,1	598	94,0	+13,7	898,7	95,2	+50,3	1473	94	+63,9
Просроченные кредиты:	9	1,2	38	6,7	+304	37	6,0	-1,6	45,3	4,8	+22,4	97	6	+114
Итого	763	100	564	100	-26,0	636	100	+12,6	944	100	+48,4	1570	100	+66,3

*Составлено автором по данным: [227]

Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность части основного долга и/или процентов по нему, анализируются в разрезе дней просрочки. При

этом в таблице 2.15 под просроченным кредитом понимается совокупный объем требований к заемщику (включая суммы наращенного процентного и комиссионного дохода) в случае, если на отчетную дату просрочен хотя бы один очередной платеж, связанный с кредитом.

Из таблицы 2.15 видно, что наибольшая величина просроченных кредитов за весь анализируемый период наблюдается в 2012 г. — 97 млрд руб., это можно охарактеризовать: ошибками при оценке кредитоспособности заемщика, формированием недостаточной величины РВПС и снижением доходов граждан, а также внутренним и внешним мошенничеством, т.е. мошенничеством как со стороны сотрудников банка, так и со стороны заемщиков.

Таблица 2.15

Качество потребительского кредитования в ПАО «Сбербанк» в разрезе сроков просроченной задолженности с 2008 г. по 2012 г.*

Наименование статей	2008 г.		2009 г.			2010 г.			2011 г.			2012 г.		
	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Темп прироста, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Темп прироста, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Темп прироста, %	Сумма, млрд руб.	Уд. вес, %	Темп прироста, %
С задержкой платежа на срок до 30 дней	5,4	57	4,8	12	-11,1	6,5	17	+35,4	12,5	27,6	+92,3	35,1	36	+181
С задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2,6	28	2,3	6	-11,5	2,0	5	-13,0	3,1	6,8	+55	9,7	10	+213
С задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1,4	15	1,5	4	+3,9	1,3	3	-13,3	1,7	3,7	+30,8	6,4	6	+276
С задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	-	-	3,0	8	-	2,2	6	-26,7	2,8	6,2	+27,3	11,2	11	+300

С за- держкой платежа на срок свыше 180 дней	-	-	26,5	70	-	25,3	68	-4,5	25,2	55,6	-0,4	34,6	36	+37,3
Итого	9,4	100	38,0	100	+304,7	37,3	100	-1,8	45,3	100	+21,4	97	100	+114

*Составлено автором по данным: [227]

В структуре кредитного портфеля преобладают просроченные кредиты с задержкой платежа на срок свыше 180 дней (2009 г. — 26,5 млрд руб. или 70%).

Необходимо отметить, что в 2012 г. по 36% приходится на просроченную задолженность сроком свыше 180 дней и просроченную задолженность сроком до 30 дней. На втором месте – просроченная задолженность по кредитам с задержкой платежа сроком до 30 дней — от 12% до 57%, и на третьем месте — просроченные кредиты с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней (в 2012 г. — 11%, или 11,2 млрд руб.).

Далее в таблице 2.16 представлено изменение резерва под обесценение потребительского портфеля с 2008 г. по 2012 г.

В расчет резерва под обесценение потребительского портфеля ПАО «Сбербанк» включает следующие этапы:

— выявление индивидуально существенных кредитов, т.е. таких кредитов, обесценение которых, если оно произойдет, окажет существенный эффект на средний ожидаемый уровень операционных доходов ПАО «Сбербанк»;

— определение, имеет ли индивидуально существенный кредит объективные признаки обесценения. Особое внимание уделяется анализу соблюдения сроков погашения денежных потоков по процентным платежам и основному долгу. Если ПАО «Сбербанк» рассчитывает получить все причитающиеся проценты по кредиту и основной долг полностью, но существует вероятность, что данные денежные потоки будут получены позже даты, установленной в первоначальном кредитном договоре, то проводится анализ кредита на обесценение. К прочим признакам обесценения относятся (но не ограничиваются ими) существенные фи-

нансовые трудности заемщика, фактические нарушения кредитного договора, высокая вероятность банкротства или другой финансовой реорганизации заемщика;

— анализ возможности обесценения индивидуально существенных кредитов, имеющих объективные признаки обесценения. При этом производится оценка ожидаемых сроков погашения и объема денежных потоков по процентным платежам, основному долгу и прочим денежным потокам по кредиту (включая суммы, возмещаемые по полученным гарантиям и обеспечению). Полученные денежные потоки дисконтируются к отчетной дате с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту. Кредит признается обесцененным в случае, если балансовая стоимость кредита превышает ее оценочную возмещаемую стоимость, рассчитанную, как описано выше. Таким образом, резерв под обесценение индивидуально существенных кредитов определяется на индивидуальной основе;

— обесценение прочих кредитов, которые не были определены как индивидуально существенные, оценивается на коллективной основе. Для этих целей потребительский портфель подразделяется на группы со схожими характеристиками кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких кредитов и свидетельствуют о способности заемщиков погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями. Группы кредитов формируются на основе кредитных продуктов и внутренних рейтингов заемщиков. Резерв под обесценение индивидуально существенных кредитов, не имеющих индивидуально определяемые признаки обесценения, также определяется на коллективной основе. Группа определяет резерв под обесценение по каждой группе кредитов на основании исторических данных о фактически понесенных потерях и не выплаченных в прошлые периоды кредитах. Данная статистика корректируется с учетом факторов, отражающих изменение текущих экономических условий по сравнению с прошлыми периодами.

**Изменение резерва под обесценение потребительского портфеля в
ПАО «Сбербанк» (за период с 2008 г. по 2012 г.***

Наименование статьи	2008 г.	2009 г.		2010 г.		2011 г.		2012 г.	
	Сумма, млн руб.	Сумма, млн руб.	Темп прироста, %	Сумма, млрд. руб.	Темп прироста, %	Сумма, млрд. руб.	Темп прироста, %	Сумма, млрд. руб.	Темп прироста, %
Резерв под обесценение потребительского портфеля на 1 января	25	30	+20	38,2	+27	36,1	-5	37,3	+3
Резерв под обесценение потребительского портфеля, созданный в течение года	8	10	+25	-1	-90	3,0	+200	11,2	+273
Кредиты клиентам, списанные в течение года как безнадежные	-1	-2	+100	-1	-50	-1,6	-	-3,0	-
Резерв под обесценение потребительского портфеля на 31 декабря	32	38	+19	36	-5	37,3	+4	45,5	+22

*Составлено автором по данным: [227]

Из таблицы 2.17 видно, что резерв под обесценение потребительского портфеля с 2008 г. по 2012 г. вырос в 1,42 раза, или в абсолютном выражении на 13,5 млрд руб. Необходимо отметить увеличение резерва под обесценение потребительского портфеля. Он сформирован в течение 2009 г. в сумме 10 млрд руб. и по сравнению с 2008 г. увеличился в 1,2 раза. Это вызвано снижением объемов кредитования физических лиц, ухудшением финансового положения заемщиков в связи с кризисом 2008 г.

Далее проанализируем кредитный портфель ПАО «ВТБ24» за период с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг. Динамика кредитования физических лиц в ПАО «ВТБ24», представлена в таблице 2.17.

Проведенный анализ показал, что кредитование физических лиц как в суммарном выражении, так и по темпам прироста имеет тенденцию к увеличению. Финансовый кризис осени 2008 г. незначительно повлиял на объемы кредитования в 2008—2009 гг. Наибольший темп прироста кредитования физических лиц

был в 2011 г. (+41,9, или 155 609 тыс. руб., по сравнению с 2010 г.). Это обусловлено стабилизацией экономики Российской Федерации в этот период: динамика доли кредитов, предоставленных физическим лицам, в кредитном портфеле «ВТБ 24» имеет незначительные изменения, а именно в 2008 г. — 63,6%, в 2009 г. — 53,6%, в 2010 г. — 50,2%, в 2011 г. — 53% и в 2012 г. — 58,5%.

Таблица 2.17

**Динамика кредитования физических лиц в ПАО «ВТБ24»
с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг.***

Показатель	01.01.2009 г.	01.01.2010 г.		01.01.2011г.		01.01.2012 г.		01.01.2013 г.	
	Значение показателя	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %
Кредиты, предоставленные физическим лицам, млн руб.	289 861	302 738	+4,4	371 128	+22,6	526 737	+41,9	740 343	+40,5
Чистая ссудная задолженность, тыс. руб.	455 798	564 821	+23,9	738 788	+30,8	993 854	+34,5	1 265 154	+27,3
В процентах к чистой ссудной задолженности	63,6	53,6		50,2		53		58,5	

*Рассчитано автором по данным: [227]

Далее проанализируем состав и структуру предоставленных физическим лицам кредитов ПАО «ВТБ24» по срокам размещения (см. табл. 2.18).

За анализируемый период (2008–2012 гг.) чистая ссудная задолженность увеличилась в 2,5 раза, наибольший рост произошел с 2010 г. по 2011 г. (за данный период она увеличилась в 1,4 раза). С учетом потребности экономики и потребности физических лиц в получении кредита просматривается тенденция к увеличению кредитования на более продолжительные сроки. Наибольший удельный вес в структуре предоставленных кредитов имеют кредиты, выданные на срок свыше трех лет (в 2008 г. — 88,5%, в 2009 г. — 85,6%, в 2010 г. — 85,9%, в 2011 г. — 84,3% и в 2012 г. — 85,9%).

Таблица 2.18

**Состав и структура ссудной задолженности физических лиц по срокам
размещения в ПАО «ВТБ24» с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг.***

Наименование статьи	01.01.2009 г.		01.01.2010 г.			01.01.2011 г.			01.01.2012 г.			01.01.2013 г.		
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %
От 31 до 90 дней			11		-	82	-	645	7	-	-91,5	35 000	-	+499 900
От 91 до 180 дней	14 635	-	1 075	-	-92,6	426	-	-60,4	1 389	-	+226	21 754	-	+1466,2
От 181 дня до года	3 333 453	1,1	1 123 181	0,3	-66,3	1 237 308	0,3	+10,2	2 299 114	0,4	+85,8	3 318 350	0,4	+44,3
От года до трех лет	25 003 287	8,4	25 238 616	8	+0,9	27 896 702	7,3	+10,5	48 009 347	8,9	+72,1	54 846 105	7,2	+14,2
Свыше трех лет	263 574 159	88,5	270 500 218	85,6	+2,6	327 729 065	85,9	+21,1	454 567 174	84,3	+38,7	651 026 746	85,9	+43,2
«Овердрафт»	6 027 536	2	19 231 416	6,1	+219	24 812 131	6,5	+29	34 461 581	6,4	+38,9	48 639 653	6,4	+41,1
Итого	297 953 070	100	316 094 517	100	+6,1	381 675 714	100		539 338 612	100	+41,37	57 887 608	100	+40,5
Резерв на возможные потери по ссудам	8 092 141		13 356 683		+65	10 548 089		-21	12 565 167	-	+19,1	17 544 566	-	+39,6
Чистая ссудная задол- женность	289 860 929		302 737 834		+4,4	371 127 625		+22,6	526 773 445		+41,9	740 343 042		+40,5

*Рассчитано автором по данным: [227]

Таблица 2.19

**Состав и структура просроченной задолженности по ссудам в
ПАО «ВТБ24» с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг.**

Наименование статей	01.01.2009 г.		01.01.2010 г.			01.01.2011 г.			01.01.2012 г.			01.01.2013 г.		
	Значение показателя	Уд. вес, %	Значение показателя	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %	Значение показателя	Уд. вес, %	Темп прироста, %	Значение показателя	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %	Значение показателя	Уд. вес, %	Темп прироста, %
Неком. организациям, находя- щимся в гос. (кроме федераль- ной) собственности	21 000	0,4	-	0										

Продолжение табл. 2.19

Негос. финансовым организациями	393	-	393	0	0	362	-	-8	287	-	-21	234	-	-18,5
Негос. коммерческим организациям, тыс. руб.	1 553 499	30,2	5 903 573	35,9	+280	8 793 828	26,4	+49	8 318 550	21,9	-5,4	5 602 245	13,4	-32,6
Негос. некоммерческим организациям, тыс. руб.	67	-	601	-	+797	667	-	+11	11 001	-	+1 549	6 098	-	-44,6
Физическим лицам — ИП, тыс. руб.	494 316	9,6	2 210 983	13,5	+347	3 405 357	10,3	+54	3 133 146	8,2	-8	1 761 192	4,2	-43,8
Гражданам, тыс. руб.	3 067 650	59,6	8 275 665	50,4	+169,8	20 895 537	62,9	+152	26 464 782	69,6	+26,6	34 191 339	82,1	29,2
Физ. лицам — нерезидентам, тыс. руб.	11 156	0,2	25 284	0,1	+126,6	93 811	0,3	+271	105 742	0,3	+12,7	92 080	0,2	-12,9
Ком. организациям, находящимся в гос. (кроме федеральной) собственности, тыс. руб.			867	-	0									
Резерв на возможные потери, тыс. руб.	3 845 604		13 683 924		+255,8	29 217 330		+113,5	33 044 875		+13,1	35 910 129		+8,7
Ссудная задолженность, тыс. руб.	5 148 081	100	16 417 366	100	+218,9	33 189 562	100	+102	38 033 508	100	+14,6	41 653 188	100	+9,5
Ссудная задолженность за минусом резерва, тыс. руб.	1 302 477		2 733 442		+109,9	3 972 232		+45,3	4 988 633		+25,6	5 743 059		+15,1
Кредиты предоставленные физическим лицам, тыс. руб.	289 860 929		302 737 834		+4,4	371 127 625		+22,6	526 773 445		+41,9	740 343 042		+40,5
Доля просроченной задолженности физ. лиц в кредитах предоставленных физ. Лицам, %	1,2		3,5			6,6			5			4,9		

*Рассчитано автором по данным: [227]

Сумма созданного резерва на возможные потери по ссудам также имела тенденцию к увеличению. За период с 2008 г. по 2012 г. данный показатель вырос на 9 452 425 тыс. руб., т.е. увеличился в 2,2 раза. Объем предоставленных физическим лицам кредитов уменьшился в 0,19 раза. Рост резерва на возможные потери по ссудам обусловлен увеличением суммы выданных кредитов на срок свыше трех лет.

На увеличение резерва на возможные потери по ссудам оказала влияние и просроченная задолженность (см. табл. 2.19).

За анализируемый период (2008—2012 гг.) кредитные вложения у ПАО «ВТБ24» возрастают в 1,7 раза.

У ПАО «ВТБ24» наибольшая доля просроченной задолженности за анализируемый период приходится на долю граждан — от 50,4% до 82,1% , на втором месте негосударственные коммерческие организации — от 13,4% до 35,9%. Рост просроченной задолженности граждан вызван ухудшением их финансового состояния, а также большой закредитованностью.

Необходимо отметить резкое увеличение резерва на возможные потери по ссудам в 2009 г. По сравнению с 2008 г. он вырос в 3,5 раза, это вызвано ростом просроченной задолженности по ссудам и ведением рискованной кредитной политики банка. Необходимо отметить, что доля просроченной задолженности физических лиц в кредитах, предоставленных физическим лицам, имеет тенденцию к увеличению (в 2008 г. — 1,2%, в 2009 г. — 3,5% и в 2010 г. — 6,6%, 2011 г. — 5%, а в 2012 г. — 4,9%).

Данный показатель выше рекомендуемого Г.Г. Коробовой значения (1—3%), следовательно, финансовое положение ПАО «ВТБ 24» ухудшилось [28, с. 144].

Оценка кредитной политики «ВТБ 24» представлена в таблице 2.20.

Таблица 2.20

Оценка кредитной политики ПАО «ВТБ24» в отношении физических лиц с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг.

Показатель	01.01.2009 г.	01.01.2010 г.	01.01.2011 г.	01.01.2012 г.	01.01.2013 г.
Задолженность по кредитам, предоставленным физическим лицам, тыс. руб.	289 860 929	302 737 834	371 127 625	526 773 445	740 343 042
Обязательства, тыс. руб.	547 378 594	630 906 471	812 218 674	1 073 525 575	1 341 151 788
Рискованность кредитной политики по отношению к обязательствам, %	52,9543779	47,984582	45,6930667	49,0694826	55,202032

Собственные средства (капитал), тыс. руб.	54 265 205	77 559 202	88 357 436	98 809 307	130 884 951
Рискованность кредитной политики по отношению к собственному капиталу, %	534,156148	390,331290	420,0298716	533,1212827	565,6441297

*Рассчитано автором по данным: [227]

За рассматриваемый период рискованность кредитной политики в отношении физических лиц в ПАО «ВТБ24» по отношению к обязательствам не превышает 80% (в 2008 г. — 52%, в 2009 г. — 48%, в 2010 г. — 46%, в 2011 г. — 49% и в 2012 г. — 55%), рекомендуемых Л.Т. Гиляровской и С.Н. Паневиной [93, с. 154]. Следовательно, ее можно оценить как неагрессивную, а это подразумевает, что банк не принимает на себя риска при кредитовании.

Однако соотношение чистой ссудной задолженности и собственных средств (капитала) превышает 80% (в 2008 г. — 534%, в 2009 г. — 390%, в 2010 г. — 420%, в 2011 г. — 533% и в 2012 г. — 566%), следовательно, ПАО «ВТБ24» ведет активную кредитную политику, стремясь шире охватить рынок.

После анализа кредитного портфеля ПАО «ВТБ24» перейдем к анализу кредитного портфеля АО «Райффайзенбанк».

Развитие кредитования физических лиц в АО «Райффайзенбанк» с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг. представлено в таблице 2.21.

Таблица 2.21

Развитие потребительского кредитования в АО «Райффайзенбанк»
с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг.*

Показатель	01.01.2009 г.	01.01.2010 г.		01.01.2011г.		01.01.2012 г.		01.01.2013 г.	
	Значение показателя	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %
Кредиты, предоставленные физическим лицам, млн руб.	87 387	64 210	-26,5	66 795	+4	93 744	+40,3	115 687	+23,4
Чистая ссудная задолженность, тыс. руб.	396 708	360 976	-9	334 005	-7,5	452 714	+35,5	460 304	+1,7
В процентах к чистой ссудной задолженности	22,03	17,19		20		20,7		25,1	

*Рассчитано автором по данным: [226]

Проведенный анализ показал, что если оценивать развитие кредитования физических лиц в абсолютном выражении, то можно констатировать нарастание сумм задолженности по кредитованию физических лиц. Если оценивать портфель по темпам роста, то следует обратить внимание на их увеличение. Самые большие темпы прироста кредитов, предоставленных физическим лицам, у АО «Райффайзенбанк» были в 2011 г. по сравнению с 2010 г. и составляли 40,3%. В 2012 г. по сравнению с 2011 г. темпы прироста составили 23,4%. Доля кредитов, предоставленных физическим лицам, в кредитном портфеле АО «Райффайзенбанк» стабильна (в 2008 г. — 22,03%, в 2009 г. — 17,8%, в 2010 г. — 20%, в 2011 г. — 20,7% и в 2012 г. — 25,1%).

Увеличение темпов роста кредитования физических лиц связано с наращиванием общей чистой ссудной задолженности. В умеренном наращивании ссудной задолженности по кредитованию физических лиц проявляется осторожная кредитная политика банка. Пока это кредитование не имеет конкретного правового обеспечения. Практика показывает, что те банки, которые обеспечивали быстрое развитие кредитования физических лиц, уже столкнулись с проблемой несвоевременного погашения кредита.

После изучения объемов предоставленных физическим лицам кредитов АО «Райффайзенбанк» необходимо рассмотреть состав и структуру ссудной задолженности физических лиц по срокам размещения (табл. 2.22).

С учетом потребности экономики и потребности физических лиц в получении потребительского кредита просматривается тенденция к увеличению кредитования на более продолжительные сроки. Фактически динамика ссудной задолженности АО «Райффайзенбанк» позволяет обратить внимание на увеличивающийся удельный вес задолженности по срокам от года до трех лет и свыше трех лет. При этом по сроку свыше трех лет просматривается устойчивая тенденция к повышению удельного веса, а по сроку от года до трех лет единой тенденции не наблюдается.

Таблица 2.22

Состав и структура ссудной задолженности физических лиц по срокам размещения в АО «Райффайзенбанк» с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг.*

Наименование статьи	01.01.2009 г.		01.01.2010 г.			01.01.2011 г.			01.01.2012 г.			01.01.2013 г.		
	Сумма, тыс руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс руб.	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %	Сумма, тыс руб.	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %	Сумма, тыс руб.	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %	Сумма, тыс руб.	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %
До востребования	1 857 689	2,1	2 343 416	3,4	+26,1	2 792 749	4	+19,2	4 004 137	4,1	+43,4	7 139 288	6,1	+78,3
До 30 дней	345	-	317	-	-8,1	77	-	-75,7	44	-	-42,9	36	-	-18,2
От 31 до 90 дней	29	-	0	-	0	16		-	0			17	-	-
От 91 до 180 дней	135	-	166	-	+19,4	572	-	+244,6	127	-	-77,8	574	-	+352
От 181 дня до года	575 512	0,6	148 394	0,2	-74,3	777 090	1,1	+423,7	1 196 262	1,2	+53,9	948 955	0,8	-20,7
От года до трех лет	16 339 671	18,1	8 757 108	12,9	-46,4	10 547 536	15,1	+20,4	20 191 325	20,9	+91,4	21 692 235	18,3	+7,4
Свыше трех лет	71 455 310	79,2	56 829 978	83,5	-20,5	55 726 338	79,8	-1,9	71 298 497	73,7	+27,9	88 880 888	74,8	+24,7
Итого	90 228 695	100	68 079 379	100	-24,5	69 844 378	100	+2,6	96 690 392	100	+38,4	118 661 993	100	+22,7
Резерв на возможные по- тери по ссудам	2 841 174		3 869 406		+36,2	3 049 166		-21,2	2 945 780		-3,4	2 974 594		+0,9
Чистая ссудная задолжен- ность	87 387 521		64 209 973		-26,5	66 795 212		+4	93 744 612		+40,3	115 687 399		+23,4

*Рассчитано автором по данным: [226]

Так у АО «Райффайзенбанк» статья свыше трех лет составляет от 73,7% до 83,5%. В абсолютном выражении данная статья выросла на 17 425 578 тыс. руб. На втором месте по удельному весу находятся ссудная задолженность со сроком погашения от года до трех лет.

Таблица 2.23

**Состав и структура просроченной задолженности по ссудам в
АО «Райффайзенбанк» с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг.**

Наименование статей	01.01.2009 г.		01.01.2010 г.			01.01.2011 г.			01.01.2012 г.			01.01.2013 г.		
	Значение показателя	Уд. вес, %	Значение показателя	Уд. вес, %	Темп прироста, %	Значение показателя	Уд. вес, %	Темп прироста, %	Значение показателя	Уд. вес, %	Темп прироста, %	Значение показателя	Уд. вес, %	Темп прироста, %
Финансовым органам субъектов РФ и органов местного самоуправления, тыс руб.	120 000	1,7	127 400	0,7	+6,2	7 100	-	-94,4	0	-	-	0	-	-
Негос. коммерческим организациям, тыс руб.	3697 911	52,5	12 560 055	71,2	+239,6	11 796 320	65,7	-6,1	7 659 526	56,8	-35,1	17 621 932	62,7	-0,5
Негос. некоммерческим организациям, тыс руб.	29 627	0,4	29 627	0,2	0	0	-	-	0	-	-	0	-	-
Физическим лицам — ИП, тыс руб.	359 196	5,1	577 501	3,3	+60,8	591 206	3,3	+2,4	342 502	2,5	-42,1	251 115	2,1	-26,7
Гражданам, тыс руб.	2 825 564	40,1	4 038 993	22,9	+42,9	5 304 935	29,5	+31,3	5 285 717	39,3	-0,4	4 259 829	35	-19,4
Физ. лицам — нерезидентам, тыс руб.	9 629	0,1	16 677	0,1	+73,2	31 549	0,2	+89,2	34 019	0,2	+7,8	28 123	0,2	-17,3
Ком. организациям, находящимся в гос. (кроме федеральной) собственности, тыс руб.	0		291 332	1,6	-	246 776	1,3	-15,3	0	-	-	0	-	-
Резерв на возможные потери, тыс руб.	5 511 562		15 305 048		+177,7	15 771 825		+3,04	11 815 442		-25,1	11 715 002		-0,8
Ссудная задолженность, тыс руб.	7 041 927	100	17 641 585	100	+154,9	17 947 886	100	+1,7	13 461 463	100	-25	12 160 999	1000	-10
Ссудная задолженность за минусом резерва, тыс руб.	1 530 365		2 336 537		+65,7	2 176 061		-6,9	1 646 021		-29,6	445 997	-	-72,9
Кредиты предоставленные физическим лицам, тыс руб.	87 387 521		64 209 973		-26,5	66 795 212		+4	93 744 612		+40,3	115 687 399		+23,4
Доля просроченной задолженности физ. лиц в кредитах предоставленных физ. Лицам, %	3,6		7,2			8,9			6			3,5		

*Рассчитано автором по данным: [227]

Необходимо отметить, что удельный вес этой статьи в структуре всей ссудной задолженности колеблется от 12,9% до 20,9%, а также следует обратить внимание на резкое снижение объема потребительских кредитов в 2009 г. на срок от года до трех лет. Данное снижение обусловлено: резким увеличением в 2009 г. кредитов до востребования — они увеличились на 485 727 тыс. руб., а также общим снижением кредитов, предоставленных физическим лицам.

Необходимо отметить снижение объемов кредитов: на сроки до 30 дней на 28 тыс. руб., от 181 дня до года — на 427 118 тыс. руб., от года до трех лет — на 7 582 563 тыс. руб. и свыше трех лет — на 14 625 332 тыс. руб., а также резкое увеличение резерва на возможные потери по ссудам за 2009 г. (в 1,36 раза). Это вызвано ростом просроченной задолженности.

Таким образом, сроки кредитования зависят от двух составляющих — от потребности физических лиц и от срочности ресурсной базы банка.

На увеличение резерва на возможные потери по ссудам оказал влияние и рост просроченной задолженности (см. табл. 2.23).

За анализируемый период (2008–2012 гг.) кредитные вложения у АО «Райффайзенбанк» возрастают в 1,7 раза. Наибольшая доля просроченной задолженности этого банка приходится на негосударственные коммерческие организации (от 52,5% до 71,2%), на втором месте — просроченная задолженность граждан (от 22,9% до 40,1%). Однако просроченная задолженность граждан растет более быстрыми темпами, чем задолженность негосударственных коммерческих организаций, в среднем — 42,9% против 2008 года.

Необходимо отметить резкое увеличение резерва на возможные потери по ссудам. В 2009 г. он вырос по сравнению с 2008 г. в 2,8 раза. Это вызвано ростом просроченной задолженности по ссудам и ведением рискованной кредитной политики банком.

Необходимо отметить, что доля просроченной задолженности физических лиц в общей сумме кредитов, предоставленных физическим лицам, имеет тен-

денцию к увеличению (в 2008 г. — 3,6%, в 2009 г. — 7,2%, в 2010 г. — 8,9%, в 2011 г. — 6%, а в 2012 г. — 3,5%). Данный показатель выше рекомендуемого Г.Г. Коробовой значения (1—3%), следовательно, финансовое положение АО «Райффайзенбанк» ухудшилось [28, с. 144].

Оценка кредитной политики «Райффайзенбанк» представлена в таблице 2.24.

Таблица 2.24

Оценка кредитной политики в АО «Райффайзенбанк»
по физическим лицам с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг.

Показатель	01.01.2009 г.	01.01.2010 г.	01.01.2011 г.	01.01.2012 г.	01.01.2013 г.
Задолженность по кредитам, предоставленным физическим лицам, тыс руб.	87 387 521	64 209 973	66 795 212	93 744 612	115 687 399
Обязательства, тыс руб.	498 005 212	414 875 194	416 186 289	494 605 427	527 868 474
Рискованность кредитной политики по отношению к обязательствам, %	17,547511	15,476937	16,049354	18,953413	21,915951
Собственные средства (капитал), тыс руб.	57 137 009	59 599 930	66 720 561	77 311 052	85 794 085
Рискованность кредитной политики по отношению к собственному капиталу, %	152,943814	107,73498	100,111886	121,256417	134,843094

*Рассчитано автором по данным: [227]

За рассматриваемый период рискованность кредитной политики по физическим лицам АО «Райффайзенбанк» по отношению к обязательствам не превышает 80% (в 2008 г. — 17%, в 2009 г. — 15%, в 2010 г. — 16%, в 2011 г. — 19% и в 2012 г. — 22%), рекомендуемых Л.Т. Гиляровской и С.Н. Паневиной [216, с. 154]. Следовательно, кредитная политика в отношении физических лиц может быть оценена как неагрессивная, а это, в свою очередь, подразумевает, что банк не принимает на себя риска при кредитовании. Однако соотношение чистой ссудной задолженности и собственных средств (капитала) превышает 80% (в 2008 г. — 153%, в 2009 г. — 108%, в 2010 г. — 100%, в 2011 г. — 121% и в 2012 г. — 135%), следовательно, АО «Райффайзенбанк» ведет агрессивную политику. Кредитный риск выражается в нескольких показателях, одним из ко-

торых является наличие просроченной задолженности по ссудам банка. АО «Райффайзенбанк» имеется просроченная задолженность по кредитам, предоставленным физическим лицам (см. табл. 2.25) и доля просроченной задолженности в кредитах, предоставленных физическим лицам, выше нормативного значения (1–3%). Следовательно, это еще раз подтверждает, что банк ведет рискованную кредитную политику по физическим лицам. Причинами роста просроченной задолженности могут быть: минимальный пакет документов при предоставлении кредита, применение методики оценки кредита - скоринг.

Развитие кредитования физических лиц в ПАО «ХКФ», представлено в таблице 2.25.

Таблица 2.25

Развитие кредитования физических лиц в ПАО «ХКФ»
с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг.*

Показатели	01.01.2009 г.	01.01.2010 г.		01.01.2011г.		01.01.2012 г.		01.01.2013 г.	
	Значение показателя	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %
Кредиты, предоставленные физическим лицам, млн руб.	51 641	42 790	-17,1	64 304	+50,3	101 895	+58,4	207 955	+104,1
Чистая ссудная задолженность, тыс. руб.	73 759	59 216	-19,7	77 888	+31,5	109 429	+40,5	232 029	+112
В процентах к чистой ссудной задолженности	70	72,3		82,5		93,1		89,6	

*Рассчитано автором по данным: [227]

Кредитование физических лиц как в абсолютном, так и в относительном выражении имеет тенденцию к увеличению. Финансовый кризис осени 2008 г. незначительно повлиял на объемы кредитования в 2008—2009 гг., а именно произошло их снижение на 8 851 тыс рублей. Наибольший темп прироста кредитования физических лиц был в 2012 г. (+104,1%, или 106 060 тыс руб., по сравнению с 2011 г.). Это обусловлено стабилизацией экономики Российской Федерации в этот период, а также потребностью населения. Необходимо отметить, что у ПАО «ХКФ» кредитная политика поддерживает получение кредитов

при покупке бытовой техники в магазинах. Доля кредитов, предоставленных физическим лицам, в кредитном портфеле ПАО «ХКФ» имеет тенденцию к увеличению, а именно в 2008 г. — 70%, в 2009 г. — 72,3%, в 2010 г. — 82,5%, в 2011 г. — 93,1% и в 2012 г. — 89,6%.

Далее проанализируем состав и структуру предоставленных физическим лицам кредитов ПАО «ХКФ» по срокам размещения (см. табл. 2.26).

За анализируемый период чистая ссудная задолженность увеличилась в четыре раза, наибольший рост произошел с 2011 г. по 2012 г. За данный период она возросла в два раза. С учетом потребности экономики и потребности физических лиц в получении кредита просматривается тенденция к увеличению кредитования на более продолжительные сроки. Наибольший удельный вес в 2010 г. в структуре предоставленных кредитов занимают кредиты, выданные на срок от года до трех лет, — 41%. Наименьший удельный вес приходится на кредиты, предоставленные на сроки до 30 дней и от 91 до 180 дней. Так, кредиты, предоставленные сроком от 91 до 180 дней, выросли на 3 464 743 тыс руб. Таким образом, сроки кредитования зависят от двух составляющих— от потребности физических лиц и от срочности ресурсной базы банка.

Сумма созданного резерва на возможные потери по ссудам также имела тенденцию к увеличению. За период с 2008 г. по 2012 г. данный показатель вырос в 3,7 раза, или на 6 269 930 тыс рублей.

На увеличение резерва на возможные потери по ссудам оказала влияние и просроченная задолженность (см. табл. 2.27).

За анализируемый период кредитные вложения у ПАО «ХКФ» возрастают в 1,9 раза.

Таблица 2.26

**Состав и структура ссудной задолженности физических лиц по срокам
размещения в ПАО «ХКФ» с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг.***

Наименование статьи	01.01.2009 г.		01.01.2010 г.			01.01.2011 г.			01.01.2012 г.			01.01.2013 г.		
	Сумма, тыс руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс руб.	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %	Сумма, тыс руб.	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %	Сумма, тыс руб.	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %	Сумма, тыс руб.	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %
«Овердрафт»	9 084 539	16,8	7 756 642	17,2	-14,6	6 044 668	8,9	-22,1	11 242 362	10,7	+86	19 643 387	3,1	+74,7
До 30 дней	-	-	-	-	-	8 344	-		31 109	-	+272,8	38 357		+23,3
От 91 до 180 дней	2 309 968	4,3	2 661 705	5,9	+15,2	4 558 402	6,7	+71,2	5 246 148	5	+15,1	5 774 711	2,7	+10,1
От 181 дня до года	18 960 417	35,1	18 220 403	40,4	-3,9	21 499 058	31,8	+18	21 768 685	20,7	+1,2	25 962 067	12	+19,3
От года до трех лет	11 073 052	20,5	9 566 382	21,2	-13,6	27 681 548	41	+189,4	45 599 651	43,3	+64,7	86 852 025	40,1	+90,5
Свыше трех лет	12 547 277	23,2	6 847 982	15,2	-45,4	7 751 168	11,5	+13,2	21 407 806	20,3	+176,2	78 288 089	36,1	+265,7
Итого	53 975 253	100	45 053 114	100	-16,5	67 543 188	100	+50	105 295 761	100	+55,9	216 558 636	100	+105,7
Резерв на возможные по- тери по ссудам	2 333 821		2 263 392		-3	3 238 819		+43,1	3 400 766		+5	8 603 751		+153
Чистая ссудная задолжен- ность	51 641 432		42 789 822		-17,1	64 304 359		+50,3	101 894 955		+58,4	207 954 885		+104,1

*Рассчитано автором по данным: [227]

Таблица 2.27

**Состав и структура просроченной задолженности по ссудам в
ПАО «ХКФ» с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг.**

Наименование статьи	01.01.2009 г.		01.01.2010 г.			01.01.2011 г.			01.01.2012 г.			01.01.2013 г.		
	Значение показателя	Уд. вес, %	Значение показателя	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %	Значение показателя	Уд. вес, %	Темп прироста, %	Значение показателя	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %	Значение показателя	Уд. вес, %	Темп прироста, %
Негос. коммерческим орга- низациям, тыс руб.			11 000	0,1		163 381	1,1	+1385,3	10 951	0,1	-93,3	10 951	0,1	0

Продолжение табл. 2.27

Гражданам, тыс руб.	10 973 271	100	16 442 020	99,9	+49,6	14 213 725	98,7	-13,4	16 317 767	99,9	+14,8	20 730 385	99,9	+27,0
Физии. лицам — нерезиден-там, тыс руб.	35	-	9 157	-	+26063	16 261	0,1	+77,6	10 698	-	-34,2	7 931	-	-25,9
Резерв на возможные поте-ри, тыс руб.	8 679 388		13 997 566		+61,3	11 947 384		-14,6	2 809 697		-76,5	15 015 870		+434,4
Ссудная задолженность, тыс руб.	10 973 306	100	16 442 177	100	+49,8	14 393 367	100	-12,5	16 339 416	100	+13,5	20 749 267	100	+2,7
Ссудная задолженность за минусом резерва, тыс руб.	2 293 918		2 444 611		+6,6	2 445 983		+0,1	13 529 719		+453,1	5 733 397		-57,6
Кредиты предоставленные физическим лицам, тыс руб.	51 641 432		72 789 122		-17,1	64 304 369		+50,3	101 894 995		+58,4	207 954 885		+104,1
Доля просроченной задол-женности физ. лиц в кредитах предоставленных физ. лицам (%)	21,2		38,4			22,1			16			10		

*Рассчитано автором по данным: [227]

У ПАО «ХКФ» наибольший объем просроченной задолженности приходится на долю граждан (от 98,7% до 100%), на втором месте — негосударственные коммерческие организации (от 0% до 1,1%). Рост просроченной задолженности граждан вызван ухудшением их финансового состояния, высокой процентной ставкой по кредиту, а также большой закре-дитованностью граждан.

Необходимо указать на резкое увеличение резерва на возможные потери по ссудам. В 2012 г. он вырос по сравнению с 2011 г. в 5,3 раза. Это вызвано ростом просроченной задолженности по ссудам и ведением рискованной кредитной поли-тики банком.

Следует отметить, что доля просроченной задолженности физических лиц в кредитах, предоставленных физическим лицам, имеет тенденцию к снижению (в 2008 г. — 21,2%, в 2009 г. — 38,4%, в 2010 г. — 22,1%, в 2011 г. — 16%, а в 2012 г. — 10%). Данный показатель выше рекомендуемого Г.Г. Коробовой значения (1—3%), следовательно, финансовое положение ПАО «ХКФ» ухудшилось [28, с. 144].

Оценка кредитной политики ПАО «ХКФ» представлена в таблице 2.28.

Таблица 2.28

Оценка кредитной политики в ПАО «ХКФ»
по физическим лицам с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг.

Показатель	01.01.2009 г.	01.01.2010 г.	01.01.2011 г.	01.01.2012 г.	01.01.2013 г.
Задолженность по кредитам, предоставленным физическим лицам, тыс руб.	51 641 432	42 789 822	64 304 369	101 894 995	207 954 885
Обязательства, тыс руб.	79 496 924	74 410 293	71 429 377	123 642 000	273 134 473
Рискованность кредитной политики по отношению к обязательствам, %	64,960289	57,5052 46	90,025101	82,4113125	76,136448
Собственные средства (капитал), тыс руб.	15 051 581	25 344 251	31 249 922	26 845 440	41 690 079
Рискованность кредитной политики по отношению к собственному капиталу, %	343,096396	168,834443	205,77449	379,561650	498,81144

*Рассчитано автором по данным: [227]

За рассматриваемый период (2008–2012 гг.) рискованность кредитной политики по физическим лицам ПАО «ХКФ» по отношению к обязательствам превышает 80% (в 2010 г. — 90%, в 2011 г. — 82%), рекомендуемых Л.Т. Гиляровой и С.Н. Паневиной [216, с. 154]. Следовательно, кредитная политика в отношении физических лиц оценивается как агрессивная, а это, в свою очередь, подразумевает, что банк принимает на себя риски при кредитовании. Однако соотношение чистой ссудной задолженности и собственных средств (капитала) превышает 80% (в 2008 г. — 343%, в 2009 г. — 169%, в 2010 г. — 206%, в 2011 г. — 379% и в 2012 г. — 499%), следовательно, ПАО «ХКФ» ведет активную кредитную политику по проникновению на рынок.

После анализа кредитного портфеля ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ24», АО «Райффайзенбанк», ПАО «ХКФ» перейдем к анализу кредитного портфеля АО «Тинькофф кредитные системы».

Развитие кредитования физических лиц в АО «Тинькофф кредитные системы» представлено в таблице 2.29.

Таблица 2.29

Развитие кредитования физических лиц в «Тинькофф кредитные системы»
АО с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг.

Показатели	01.01.2009г.	01.01.2010 г.		01.01.2011г.		01.01.2012 г.		01.01.2013 г.	
	Значение показателя	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %	Значение показателя	Темп прироста, %
Кредиты, предоставленные физическим лицам, млн руб.	4 398	4 518	+2,7	9 113	+101,7	20 504	+125	46 011	+124,4
Чистая ссудная задолженность, тыс. руб.	4 771	4 920	+3,1	12 129	+146,5	25 472	+110	61 174	+140
В процентах к чистой ссудной задолженности	92,2	91,8		75,1		80,5		75,2	

*Рассчитано автором по данным: [227]

Проведенный анализ развития кредитования физических лиц АО «Тинькофф кредитные системы» показал рост сумм задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам. В 2011 г. их объем увеличился на 11 391 млн руб. по сравнению с 2010 г. Это обусловлено стабилизацией экономики Российской Федерации в это время, а также активным проникновением АО «Тинькофф кредитные системы» на рынок кредитования физических лиц и его стремлением пробиться в десятку крупнейших коммерческих банков Российской Федерации, кредитующих физических лиц (см. табл. 2.12) .

Доля кредитов, предоставленных физическим лицам, в кредитном портфеле АО «Тинькофф кредитные системы» имеет тенденцию к снижению (с 92,2% в 2008 г. до 75,2% в 2012 г.).

Из проведенного анализа кредитования физических лиц видно, что и у АО «Райффайзенбанк» и АО «Тинькофф кредитные системы» имеются схожие тенденции в развитии кредитования физических лиц, а именно — рост объемов

предоставленных физическим лицам кредитов. Например, у АО «Райффайзен-банк» с 2008–2012 гг. объем предоставленных кредитов населению вырос в 1,3 раза (в абсолютном выражении + 28 299 878 тыс руб.), а у АО «Тинькофф кредитные системы» данный показатель вырос в 10,5 раза (в абсолютном выражении + 41 612 799 тыс руб.)

Далее рассмотрим состав и структуру ссудной задолженности физических лиц по срокам размещения в АО «Тинькофф кредитные системы» (табл. 2. 30).

За анализируемый период (2008–2012 гг.) объем чистой ссудной задолженности увеличивается, он вырос в 10,5 раза, наибольший рост прослеживается с 2010 г. по 2011 г., данная статья увеличилась в 2,2 раза. С учетом кредитной политики банка и потребности физических лиц в получении потребительского кредита банк, предоставляет их на условиях до востребования. Начиная с 2012 г. АО «Тинькофф кредитные системы» имеет разнородную структуру предоставленных кредитов физическим лицам. Наибольший удельный вес в 2012 г. по-прежнему занимают кредиты «до востребования» — 98%.

Фактически динамика ссудной задолженности «Тинькофф Кредитные системы» позволяет обратить внимание на увеличивающийся удельный вес задолженности по кредитам сроком до 30 дней (в 2009 г. — 0,6%, в 2010 г. — 1,1%, в 2011 г. — 1,6% и в 2012 г. — 1,5%). В абсолютном выражении данный показатель увеличился на 713 082 тыс руб.

Наблюдается резкое увеличение резерва на возможные потери по ссудам в 44,8 раза. Это вызвано увеличением всей ссудной задолженности в 11 раз, а также низкими требованиями, установленными банком к заемщикам.

Таким образом, сроки кредитования зависят от двух составляющих — от потребности физических лиц и от срочности ресурсной базы банка.

Необходимо рассмотреть, как влияет рост просроченной задолженности на размер резерва на возможные потери по ссудам (табл. 2.31).

Таблица 2.30

Состав и структура ссудной задолженности физических лиц по срокам размещения в АО «Тинькофф кредитные системы» с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг.*

Наименование статьи	01.01.2009 г.		01.01.2010 г.			01.01.2011 г.			01.01.2012 г.			01.01.2013 г.		
	Сумма, тыс руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс руб.	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %	Сумма, тыс руб.	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %	Сумма, тыс руб.	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %	Сумма, тыс руб.	Уд. вес, %	Темп приро- ста, %
До востребования	4 464 823	100	4 912 144	99,4	+10	9 608 118	98,9	+95,6	21 191 555	98,4	+120,5	48 000 157	98	+126,5
До 30 дней	-	-	31 632	0,6	-	103 517	1,1	+227,2	355 023	1,6	+243	744 714	1,5	+109,8
От 31 до 90 дней	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	350	-	-
От 91 до 180 дней	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 771	-	-
От 181 дня до года	-	-	-	-	-	-	-	-	16	-	-	96 651	0,2	+603 969
От года до трех лет	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	146 130	0,3	-
Свыше трех лет	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	963	-	-
Итого	4 464 823	100	4 943 776	100	+10,7	9 711 635	100	+96,4	21 545 594	100	+121,9	48 998 736	100	+127,4
Резерв на возможные по- тери по ссудам	66 972		425 872		+535,9	598 894		+40,6	1 042 758		+74,1	2 998 086		+186,5
Чистая ссудная задолжен- ность	4 397 851		4 517 904		+2,7	9 112 741		+101,7	20 503 836		+125	46 010 650		+124,4

*Рассчитано автором по данным: [227]

Таблица 2.31

**Состав и структура просроченной задолженности по ссудам в
АО «Тинькофф кредитные системы» с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг.**

Наименование статьи	01.01.2009 г.		01.01.2010 г.			01.01.2011 г.			01.01.2012 г.			01.01.2013 г.		
	Значение показателя	Уд. вес, %	Значение показателя	Уд. вес, %	Темп прироста, %	Значение показателя	Уд. вес, %	Темп прироста, %	Значение показателя	Уд. вес, %	Темп прироста, %	Значение показателя	Уд. вес, %	Темп прироста, %
Негос. коммерческим организациям, тыс руб.	129 754	69	119 429	24	-8	104 610	21,1	-12,4	15 000	1,8	-86	15 000	0,7	0
Гражданам, тыс руб.	58 839	31	381 696	76	+548,7	391 823	78,9	+2,6	822 802	98,2	110	2 180 121	99,3	+165
Резерв на возможные потери, тыс руб.	143 837		417 226		+190,1	446 440		+7	745 265		+66,9	1 777 030		+138,4
Ссудная задолженность, тыс руб.	188 593	100	501 125	100	+165,7	496 433	100	-0,9	837 802	100	+68,8	2 195 125	100	+162
Ссудная задолженность за минусом резерва, тыс руб.	44 756		83 899		+87,4	49 993		-40,4	92 537		+85,1	418 091		+351,8
Кредиты предоставленные физическим лицам, тыс руб.	4 397 851		4 517 904		+2,7	9 112 741		+101,7	20 503 836		+125	142 564 999		+124,4
Доля просроченной задолженности физ. лиц в кредитах предоставленных физ. лицам (%)	1,3		8,4			4,3			4			1,5		

*Рассчитано автором по данным: [227]

За анализируемый период (2008–2012 гг.) просроченная задолженность АО «Тинькофф кредитные системы» возрастает до 418 091 тыс рублей. У «Тинькофф Кредитные системы» наибольший удельный вес имеет просроченная задолженность граждан. Начиная с 2009 г. она составляет от 76% до 99,3%. Это можно объяснить тем, что банк предъявлял слабые требования к заемщикам. Вследствие этого произошло и увеличение резерва на возможные потери по ссудам в 12,3 раза в 2012 г. по сравнению с 2008 г. и доли просроченной задолженности в кредитах предоставленных физическим лицам. Данный показатель выше нормативного значения рекомендуемого, Г.Г. Коробовой (1–3%), а именно в 2009 г. — 8,4%, в 2010 г. — 4,3% и в 2011 г. — 4%. Следовательно, АО «Тинькофф кредитные системы» необходимо пересмотреть приоритеты кредитной политики, а также методику оценки кредитоспособности заемщика.

Таким образом, и у АО «Тинькофф кредитные системы» и у АО «Райффайзенбанк» наибольший удельный вес в общем объеме просроченной задолженности приходится на просроченную задолженность по кредитам граждан. Наблюдается рост резерва на возможные потери по ссудам.

Оценка кредитной политики АО «Тинькофф кредитные системы» представлена в таблице 2.32. За рассматриваемый период рискованность кредитной политики «Тинькофф Кредитные системы» по отношению к обязательствам не превышает 80% (в 2006 г. — 6,4%, в 2007 г. — 9,8%) рекомендуемых Л.Т. Гиляровской и С.Н. Паневиной [93, с. 154]. Следовательно, кредитная политика может оцениваться как неагрессивная, а это, в свою очередь, подразумевает, что банк не принимает большого риска при кредитовании. Кредитный риск выражается в нескольких показателях, одним из которых является наличие просроченной задолженности по ссудам банка, которая составляет от 70,4% до 87,5% (табл. 2.32), следовательно, банк не принимает на себя рисков при кредитовании.

**Оценка кредитной политики в АО «Тинькофф кредитные системы»
по физическим лицам с 01.01.2009 по 01.01.2013 гг.**

Показатель	01.01.2009 г.	01.01.2010 г.	01.01.2011 г.	01.01.2012 г.	01.01.2013 г.
Задолженность по кредитам, предоставленным физическим лицам, тыс руб.	4 397 851	4 517 904	9 112 741	20 503 836	142 564 999
Обязательства, тыс руб.	5 019 983	4 080 995	11 604 115	26 993 680	65 392 286
Рискованность кредитной политики по отношению к обязательствам, %	87,606890	110,705943	78,5302541	75,957913	218,01501
Собственные средства (капитал), тыс руб.	675 622	1 709 888	1 960 798	3 908 365	7 471 361
Рискованность кредитной политики по отношению к собственному капиталу, %	650,933658	264,222218	464,746547	524,6141545	1 908,15299

*Рассчитано автором по данным: [227]

Соотношение чистой ссудной задолженности и собственных средств (капитала) превышает 80% (в 2008 г. — 87,6%, в 2009 г. — 110,7% и в 2012 г. — 218%). Здесь, по мнению автора, можно сделать два вывода: эти цифры могут свидетельствовать о том, что либо банк проводит агрессивную политику, либо у него недостаточно собственных средств (капитала). Если проанализировать рискованность кредитной политики по отношению к собственному капиталу, то она также превышает 80% (в 2008 г. — 650,9%, в 2009 г. — 264,2%, в 2010 г. — 464,7%, в 2012 г. — 524,6% и в 2013 г. — 1 908,1), следовательно, можно говорить о том, что у АО «Тинькофф кредитные системы» недостаточно собственных средств.

Таким образом, АО «Тинькофф кредитные системы» проводит агрессивную политику в области кредитования физических лиц, а «Райффайзенбанк» — умеренно-агрессивную кредитную политику.

Далее рассмотрим условия и порядок предоставления кредитов физическим лицам в следующих банках: ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ24», АО «Райффайзенбанк», ПАО «ХКФ» и АО «Тинькофф кредитные системы». Данные условия представлены в таблице 2.33.

Таблица 2.33

Условия предоставления кредитов физическим лицам*

Условия	ПАО «Сбербанк»	ПАО «ВТБ24»	АО «Райффайзен-банк»	ПАО «ХКФ»	АО «Тинькофф кредитные системы»
Цель	На любые цели	На любые цели	На любые цели	На любые цели	На любые цели (предоставление по почте)
Кто может получить	Гражданам РФ по месту регистрации заемщика, в возрасте от 21 года до достижения не более 65 лет на дату окончания кредита	Гражданам РФ по месту регистрации заемщика, в возрасте от 21 года до достижения не более 70 лет на дату окончания кредита	Гражданам РФ по месту регистрации заемщика, в возрасте от 23 года до достижения не более 60 лет на дату окончания кредита	Гражданам РФ по месту регистрации заемщика, в возрасте от 23 года до достижения не более 64 лет на дату окончания кредита. Необходимо иметь домашний телефон	-
Стаж работы	На текущем месте работы — не менее 6 месяцев на дату предоставления документов на рассмотрение кредита. Общий стаж не менее 1 года за последние 5 лет.	Общий стаж не менее 1 года за последние 5 лет.	Общий стаж не менее 4 месяцев на текущем месте работы	Нет требований	-
Минимальная сумма	15 000	50 000	50 000	10 000	10 000
Максимальная сумма	3 000 000	3 000 0000	750 000	250 000	300 000
Срок	От 3 мес. до 5 лет, а при временной регистрации заемщика/созаемщиков — на срок действия регистрации.	От 6 мес. до 7 лет	От 12 мес. до 5 лет	От 6 мес. до 48 мес.	-
Валюта	Рубли РФ, доллары США и Евро	Рубли РФ	Рубли РФ	Рубли РФ	Рубли РФ
Процентная ставка	Для получающих з/п 17% годовых в рублях и 14% в долларах США и Евро ; Для остальных заемщиков: 19.5% в рублях, 16,5% в долларах США и Евро	От 18% годовых	От 20,5% до 23,5%. Для получающих з/п от 16,9% (ограничения по досрочному погашению минимальная сумма 10 тыс руб.)	От 10 тыс руб. до 75 тыс руб. - 69,9%; от 75 тыс руб. до 150 тыс руб. — 49,9%; от 150 тыс руб. до 250 тыс руб. — 39,9%.	40%
Обеспечение	Возможно без поручителей	Возможно без поручителей	Без обеспечения	Без обеспечения	Без обеспечения

Продолжение табл. 2.33

Срок рассмотрения заявки	При получении з/п карту «Сбербанк» в течение 2 часов для остальных заемщиков в течение 2 рабочих дня	-	От 1 часа до 1 дня	До 30 минут	В течение 2 минут
--------------------------	--	---	--------------------	-------------	-------------------

*Составлено автором

Анализ условий предоставления кредитов физическим лицам показал, что в них имеются различия. Банки оказывают предпочтения гражданам разных возрастных категорий: ПАО «Сбербанк» и ПАО «ВТБ24» кредитуют лиц в возрасте от 21 года до 65 лет. АО «Райффайзенбанк» и ПАО «ХКФ» - от 23 до 60-64 лет, что обусловливается неуверенностью в том, что клиент более раннего возраста будет кредитоспособен. Имеются различия в кредитной политике банков и в отношении суммы выдаваемых кредитов: минимальная сумма кредита предоставляется ПАО «ХКФ», АО «Тинькофф кредитные системы» - 10 тыс рублей, максимальная – ПАО «Сбербанк» - 3 млн рублей. Это обусловлено спросом населения, а также срочностью ресурсной базы банков.

Сроки кредитования устанавливаются исходя из субъективной необходимости клиентов. В том случае если клиент желает взять кредит на более длительный срок, то наиболее подходящим будет предложение ПАО «Сбербанк»;

Предоставление обеспечения требуется лишь только у ПАО «Сбербанк», от суммы кредита свыше 1 млн рублей. Со стороны клиента — это одна из главных проблем, однако ПАО «Сбербанк» тем самым снижает вероятность невозврата;

Самый короткий срок рассмотрения заявки – в ПАО «ХКФ» и АО «Тинькофф кредитные системы». Если клиенту нужны срочно денежные средства и он, готов платить за это большие проценты, то можно обратиться за получением кредита в эти кредитные организации.

Следовательно, из представленных банков: ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ24», АО «Райффайзенбанк», ПАО «ХКФ» и АО «Тинькофф кредитные системы» наиболее привлекательны условия предоставления потребительского кредита у ПАО «Сбербанк», однако есть одно ограничение — наличие обеспечения при получении кредита на сумму свыше 1 млн руб.

Таким образом, анализ кредитных портфелей ведущих кредитных организаций и особенностей их кредитной политики позволяет сделать выводы:

1) чем ниже требования к заемщикам у банков, в частности отсутствие требования к заемщику предоставить документы, подтверждающие его доход, тем выше процентная ставка по кредиту;

2) чем меньше срок рассмотрения заявки, тем выше кредитный риск, поскольку увеличивается количество ошибок при принятии решения о предоставлении кредита;

3) в связи с закредитованностью населения возрастает количество случаев внутреннего и внешнего мошенничества, так как сотрудники банков вынуждены искать новых заемщиков, а, потенциальные заемщики, которые не отвечают требованиям банка при предоставлении кредитов, вынуждены искать новые способы их получения;

4) при проникновении банка на рынок кредитования физических лиц банк проводит агрессивную кредитную политику по захвату рынка, а следовательно, снижает требования к заемщикам, и тем самым увеличивает свой кредитный риск.

Оценка уровня операционного риска исследуемых коммерческих банков проведена в приложении 4 диссертационного исследования.

Проведенный анализ портфелей коммерческих банков показал, что разноплановым банкам необходима универсальная методика по расчету резервного капитала.

Таким образом, во второй главе диссертационной работы:

1. Установлены основные этапы становления и развития рынка кредитования физических лиц (1-й этап с 2000 г. по 2003 г. — этап первых игроков, 2-й этап с 2003 г. по 2004 г. — бум кредитования физических лиц, 3-й этап — с 2005 г. по 2007 г. — расширение «продуктового ряда» кредитования физических лиц, 4-й этап — с 2008 г. по 2010 г. — ужесточение требований к заемщикам — физическим лицам, 5-й этап — с 2011 г. по настоящее время — поиск потенциальных заемщиков, ужесточение требований к кредитным специалистам).

2. Проанализированы показатели кредитного риска банковского сектора Российской Федерации с 2000 г. по 2013 г.

3. Определены основные причины роста просроченной задолженности российских коммерческих банков при кредитовании физических лиц.

4. Уточнены способы мошенничества при кредитовании физических лиц.

5. На основе исследования кредитных портфелей коммерческих банков Российской Федерации: ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ24», ПАО «ХКФ», АО «Райффайзенбанк», АО «Тинькофф кредитные системы» — дана полная оценка качества кредитных портфелей и сделан вывод об уровне кредитной политики данных коммерческих банков, а также о влиянии на нее кредитных рисков.

3. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ОЦЕНКИ КРЕДИТНОГО И ОПЕРАЦИОННОГО РИСКА И РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ИХ МИНИМИЗАЦИИ

3.1 Разработка рекомендаций по снижению операционного риска на основе методики расчета и оценки величины резервного капитала при кредитовании физических лиц

Резервирование капитала коммерческим банком как метод управления кредитным и операционным риском своей целью ставит возмещение материального ущерба банка в случае возникновения рискового события. Для минимизации потерь коммерческие банки формируют резервы на возможные потери по ссудам и активам, подверженным риску. Так как создание резервов относится к расходам банка, следовательно, это влияет и на изменение величины капитала банка. Условиями применения резервирования в качестве способа управления кредитным и операционным риском является наличие у банка достаточного объема собственных средств, а также способность банка правильно оценить потери от принятия на себя будущего риска. В связи с тем что резервирование коммерческий банк осуществляет за счет собственных средств, он не заинтересован в завышении объема создаваемого резервного капитала.

В целях перехода на развитый IRB-подход (Advanced IRB Approach) по кредитному риску и передовой подход Advanced measurement approaches (АМА) по операционному риску коммерческим банкам необходимо разработать свои внутренние методики в соответствии с документом Базельского комитета по банковскому надзору «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы» [135], а также Письмом Банка России от 29.12.2012 г. №192-Т «О методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков» [9].

В связи с вышеизложенным автором разработана методика по формированию резервного капитала по кредитному и операционному риску.

Методика описывает этапы расчета оценки кредитного риска и использо-

вания моделей оценки компонентов кредитного риска для кредитных продуктов, относящихся к кредитованию физических лиц, а также определяет основные методологические подходы, применяемые на каждом из этапов.

Результаты оценки кредитного риска могут быть использованы:

- для оценки ожидаемых годовых потерь (Expected Loss — EL) и необходимого капитала в соответствии с требованиями к Подходам Внутренних Рейтингов Письма №192-Т от 29.12.2012 г. «О методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков» (далее — ПВР) [9];

- в процедуре ценообразования на уровне заявок (расчет надбавки Risk-Based Pricing — RBP).

Основными принципами моделирования кредитного риска являются:

- PD (Probability of Default) — вероятность дефолта. Далее под PD понимается значение вероятности дефолта на временном горизонте в один год по кредитному требованию, относящемуся к кредитованию физических лиц;

- EAD (Exposure at Default) — сумма под риском на момент дефолта. Далее под EAD понимается значение суммы под риском на момент дефолта по кредитному требованию, относящемуся к кредитованию физических лиц;

- LGD (Loss Given Default) — уровень потерь при дефолте. Далее под LGD понимается значение уровня потерь при дефолте для кредитного требования, относящегося к кредитованию физических лиц. Различают два разных показателя потерь при дефолте: LGD Long Run — потери при дефолте по кредитным требованиям, которые в данный текущий момент времени не находятся в дефолте, и LGD In Default — потери при дефолте по кредитным требованиям, которые в текущий момент времени находятся в дефолте; также по недефолтным кредитным договорам осуществляется оценка уровня потерь при дефолте, связанного с цикличностью экономики, — LGD Downturn.

Процесс оценки компонентов кредитного риска состоит из следующих этапов:

- 1-й этап — сбор и подготовка данных по характеристикам и параметрам

кредитного договора — факторам кредитного риска, расчет фактических значений компонентов кредитного риска;

2-й этап — разработка моделей, описывающих зависимость значений компонентов кредитного риска от факторов риска;

3-й этап — применение моделей к сделкам кредитных портфелей для кредитования физических лиц на регулярной основе (ежемесячно или ежеквартально) и при необходимости для переоценки значений компонентов кредитного риска на основе актуальных значений факторов риска.

Цель моделирования вероятности дефолта PD заключается в оценке данного показателя на горизонте в один год после даты проведения оценки. Построенные модели оценки вероятности дефолта должны использовать информацию, доступную на момент проведения расчета, и переводить ее в вероятность того, что по сделке произойдет дефолт в течение одного года с момента оценки.

Цель моделирования величины суммы под риском EAD заключается в оценке данного показателя на момент возникновения дефолта при условии выхода в дефолт в течение одного года после даты проведения оценки. Построенные модели оценки суммы под риском должны использовать информацию, доступную на момент проведения расчета, и переводить ее в сумму, которую банк рискует потерять в случае дефолта заемщика. Данная величина может рассчитываться как в абсолютном, так и в относительном выражении.

Цель моделирования величины потерь при дефолте LGD заключается в оценке данного показателя при условии выхода в дефолт в течение одного года после даты проведения оценки. Построенные модели оценки величины потерь при дефолте должны использовать информацию, доступную на момент проведения расчета, и переводить ее в относительную величину потерь, которые понесет банк в случае дефолта заемщика.

При разработке моделей оценки компонентов кредитного риска PD/EAD/LGD необходимо использовать всю доступную информацию, включающую полный экономический цикл, т.е. не менее чем пяти лет наблюдений. В случае отсутствия данных необходимой глубины допустимо использовать дан-

ные из внешних источников, при этом использование внутренней информации банка всегда должно оставаться приоритетным. Чем меньше информации доступно, тем более консервативными должны быть принципы, заложенные в разработанные модели оценки компонентов кредитного риска.

I-й этап процесса оценки компонентов кредитного риска — сбор и обработка данных для разработки моделей оценок PD/EAD/LGD. Методика выдвигает ряд требований и рекомендаций, которым должны удовлетворять совокупности данных для возможности их использования при разработке моделей. Данные, используемые для этой методики, должны быть точные, полные, репрезентативные.

В соответствии с ПБР банкам необходимо рассчитывать различные меры оценки потерь (PD/LGD/EAD) по портфелям однородных ссуд. В части кредитования физических лиц это относится в основном к различным продуктовым сегментам, либо к сегментам заемщиков, либо к их комбинации. Подобная логика сегментирования должна использоваться при принятии решения о сегментировании моделей оценки компонентов кредитного риска. Возможные критерии сегментации приведены в таблице 3.1.

Таблица 3.1.

Подходы к сегментированию выборки*

Критерий	Потенциальный сегмент
Продукт	– потребительские кредиты; – автокредиты; – ипотечные кредиты; – кредитные карты
Жизненный цикл продукта	– стадия подачи заявки на выдачу кредита (или малый срок жизни кредита); – стадия использования кредита; – стадия нахождения в просрочке
Уровень текущей просрочки	– нет просрочки; – просрочка от 1 до 30 дней; – просрочка от 31 до 60 дней; – просрочка от 61 до 90 дней
Тип продукта (для EAD)	– возобновляемый; – невозобновляемый

Наличие/отсутствие обеспечения (для LGD)	– есть обеспечение; – нет обеспечения
Уровень первоначального или текущего обеспечения по ссуде (для PD и LGD)	– высокий; – средний; – низкий

*Составлено автором²

Для качественного расчета кредитного риска необходимо использовать автоматизированные системы коммерческого банка.

2-й этап. Разработка моделей, описывающих зависимость значений составляющих кредитного риска от факторов риска.

Расчет фактического значения уровня дефолтов

Фактическое значение уровня дефолта — Default Rate (далее — DR) — характеризует долю сделок, вышедших в дефолт в течение одного года (относительно текущей временной точки), и вычисляется как отношение количества дефолтных сделок — N_{default} — к общему количеству сделок — N — в обучающей выборке (или генеральной совокупности данных) (3.1²):

$$DR = \frac{N_{\text{default}}}{N}. \quad (3.1)$$

Признак дефолта кредитного договора является бинарной переменной, принимающей значение 1, если по договору было зафиксировано событие дефолта, и 0 — в противном случае. Наиболее распространенным статистическим алгоритмом, который устанавливает связь между бинарной зависимой переменной и набором независимых факторов, является бинарная логистическая регрессия. В этой модели вероятность наступления некоторого события (в данном случае — дефолта) выражается следующим образом (3.2²):

$$PD(Y = 1|X_1, X_2, \dots, X_n) = \frac{1}{1 + \exp(\beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \dots + \beta_n X_n)}, \quad (3.2)$$

где Y — зависимая переменная, $Y = 1$ — событие дефолта, $X_1, X_2, \dots, X_n$ — набор

² Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. – Сбербанк. – 2014

независимых, объясняющих факторов, $\beta_1, \beta_2, \dots, \beta_n$ — веса объясняющих факторов, PD — вероятность дефолта.

Альтернативным алгоритмом оценки вероятности дефолта является дерево решений. Дерево решений делит выборку на сегменты со значительно отличающимися друг от друга вероятностями дефолта. Поскольку алгоритм логистической регрессии дает более точный прогноз вероятности и предоставляет хорошо отработанные статистические процедуры оценки значимости его результатов, из указанных двух подходов он является предпочтительным. Предпочтение может отдаваться деревьям решений в случае наличия сильных нелинейных зависимостей в данных.

Традиционным подходом к разработке модели является одномодульный подход. При этом производится единый регрессионный анализ всех доступных факторов, которые могут оказаться значимыми при определении вероятности дефолта, и строится единая функция зависимости целевого признака от набора независимых факторов, в результате чего для каждой сделки вычисляется единый скоринговый балл.

Альтернативным подходом к структуре модели является многомодульный подход. При многомодульном подходе весь массив факторов структурно делится на группы (анкетный модуль, транзакционный модуль, модули платежных характеристик, модуль кредитной истории и т.д.) в соответствии с их экономическим смыслом и ожидаемым влиянием на вероятность дефолта, и после этого анализируется данное влияние изолированно внутри модулей. После распределения факторов по модулям для каждой группы проводится свой регрессионный анализ и строится своя функция зависимости между факторами и целевым признаком. В результате для каждой сделки каждый модуль рассчитывает свое значение скорингового балла. Заключительным этапом является вычисление весов каждого модуля и расчет итогового балла сделки. Значительным недостатком данного подхода является недооценка корреляций между факторами различных модулей, что может приводить к искажению итоговой оценки вероятности дефолта, поэтому одномодульный подход является рекомендуемым.

Процесс разработки модели оценки вероятности дефолта состоит из следующих этапов и подэтапов:

- формирование длинного списка факторов, однофакторный анализ;
- трансформация факторов;
- оценка дискриминирующей силы факторов;
- оценка бизнес-логики факторов;
- анализ парных корреляций;
- многофакторный анализ, получение итоговой модели;
- калибровка модели;
- тестирование модели.

Формирование длинного списка факторов является первым этапом процесса разработки модели. При отборе факторов для длинного списка необходимо помнить, что конечной целью моделирования является создание инструмента с высокими предиктивными способностями без включения в него слишком сложных и трудных в интерпретации переменных. Длинный список формируется из факторов, собранных на этапе генерации выборки данных.

После формирования длинного списка факторов следующим этапом является анализ влияния каждого фактора по отдельности на целевую переменную — однофакторный анализ и принятие решения о возможности его включения в короткий список для многофакторного анализа.

Трансформация факторов производится с целью установления необходимых соотношений между группами преобразованного фактора и уровнями дефолтов для расчета скорингового балла. Трансформация рассматриваемого фактора заключается в замене его значений некоторой расчетной величиной — **WOE**. **WOE** — weight of evidence — характеризует степень отклонения уровня дефолтов по сегменту от среднего уровня дефолтов по всей выборке. Таким образом, каждый фактор заменяется соответствующим ему WOE-фактором сле-

дующим образом (3.3³):

$$WOE - \text{фактор}_i = WOE_i(f), \quad (3.3)$$

где f — рассматриваемый фактор, i — номер группы фактора f , $WOE_i(f)$ — значение WOE , соответствующее группе i . Показатель WOE может принимать любые значения. Положительные значения WOE говорят о том, что рассматриваемый сегмент имеет более низкое значение вероятности дефолта, чем значение-выборки в целом (чем больше WOE , тем ниже DR). Значение WOE меньше 0 говорит о том, что рассматриваемый сегмент имеет более высокое значение уровня дефолтов, чем выборка в целом. Значение WOE по группе i вычисляется следующим образом (3.4⁴):

$$WOE_i = \ln \left(\frac{N_G(i)/N_G}{N_B(i)/N_B} \right), \quad (3.4)$$

где $N_G(i)$ и N_G — количество недефолтных счетов в группе i , и по всей выборке соответственно, $N_B(i)$ и N_B — количество дефолтных счетов в группе i и по всей выборке соответственно. Если $N_G(i) = 0$ или $N_B(i) = 0$, то значение WOE для группы определяется по формуле (3.5⁴):

$$WOE_i = \ln \left(\frac{(N_G(i) + 0.5)/N_G}{(N_B(i) + 0.5)/N_B} \right). \quad (3.5)$$

Для непрерывных факторов группировка осуществляется таким образом, чтобы в каждые диапазоны попадали сделки с сопоставимым уровнем DR. Если уровень DR является стабильным для некоторого интервала значений фактора и резко изменяется для отдельных значений, то все сделки из этого интервала

³ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. — Сбербанк. — 2014

⁴ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. — Сбербанк. — 2014

могут быть объединены в один блок. Также в случае если кривая DR имеет U-образную форму, возможно объединение в один блок сделок из крайних областей распределения фактора. В результате процесса группировки непрерывный фактор делится на несколько блоков, для каждого из которых возможно оценить средний уровень дефолта на базе сделок, попавших в этот диапазон.

Группировка переменных с дискретным набором значений осуществляется аналогично группировке непрерывных факторов. В каждую группу может попадать одно или несколько значений фактора. Уровень дефолтов вычисляется по всем кредитным договорам, входящим в группу.

Под дискриминирующей силой фактора понимают его способность дифференцировать дефолтные и недефолтные сделки. Для оценки дискриминирующей способности переменной используется кривая прогнозной силы, известная как CAP-кривая, или кривая Лоренца. CAP-кривая ставит в соответствие каждому уровню кумулятивной доли выборки (отсортированной по возрастанию балла фактора) кумулятивную долю дефолтных договоров во всей выборке. На рисунке 3.1 красным цветом изображена кривая прогнозной силы. По оси абсцисс отложена кумулятивная доля выборки, по оси ординат — кумулятивная доля дефолтных счетов. Дискриминирующая способность рассматриваемого фактора может быть оценена при помощи сравнения его CAP-кривой с CAP-кривой идеальной модели (зеленая линия), которая способна абсолютно точно разделять дефолтные и недефолтные наблюдения, и с CAP-кривой случайной модели (синяя линия), распределяющей дефолты по значениям фактора случайным образом.

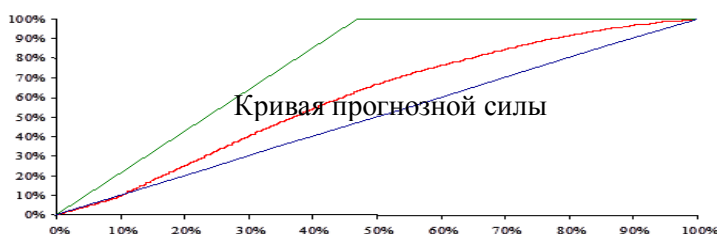


Рис. 3.1. Кривая прогнозной силы (кривая Лоренца)⁵

⁵ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. — Сбербанк. — 2014

Кривая прогнозной силы позволяет вычислить показатель эффективности разделения фактора — коэффициент Джини, что дает возможность сравнивать факторы между собой по их дискриминирующей способности. Коэффициент Джини-фактора рассчитывается как отношение площади, ограниченной кривыми прогнозной силы для фактора и случайной модели, к площади, которая ограничена кривыми прогнозной силы для идеальной модели и случайной модели. Чем выше его значение, тем лучше способность данного фактора к разделению дефолтных и недефолтных договоров. Площади под соответствующими кривыми рассчитываются следующим образом. Все сделки ранжируются по значению балла. Для каждой сделки вычисляется отношение кумулятивного значения количества сделок с меньшим значением балла к общему количеству сделок в выборке — X и отношение кумулятивного значения дефолтных сделок с меньшим значением балла к общему количеству дефолтных сделок в выборке — Y . Значение площади S между двумя CAP-кривыми вычисляется следующим образом (3.6⁶):

$$S = \sum_{i=1}^N \left(\frac{Y_i + Y_{i-1}}{2} - \frac{X_i + X_{i-1}}{2} \right) \times (X_i - X_{i-1}), \quad (3.6)$$

где N — количество сделок в выборке.

Анализируя индивидуальную дискриминирующую способность факторов, следует определить пороговое значение коэффициента Джини, начиная с которого переменные должны включаться в предварительный короткий список факторов. Возможные значения порога могут лежать в пределах от 5% до 10% Джини. Как правило, исключение факторов со значениями статистики Джини менее 5% не оказывает влияния на значение дискриминирующей способности итоговой модели. При принятии решения о выборе порогового значения следует принимать во внимание количество переменных, которое остается доступным разработчику при использовании выбранного порога.

⁶ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. — Сбербанк. — 2014

Анализ бизнес-логики факторов состоит в проверке корректности экономической взаимосвязи между значениями переменных и уровнями дефолта. Данная процедура заключается в сравнении соотношения уровней дефолта по диапазонам значений фактора (на этапе преобразования в WOE-фактор), полученных на этапе однофакторного регрессионного анализа, с ожидаемым профилем риска. Факторы, у которых ожидаемый и фактический профили риска не совпадают, должны быть исключены из предварительного короткого списка.

Оценка дискриминирующей способности, статистической значимости и бизнес-логики реализуется в процедуре бинарной логистической регрессии, в которой в качестве независимой переменной выступает признак дефолта, а независимой переменной является рассматриваемый фактор.

Анализ парных корреляций используется для выявления коллинеарных (билинейных) зависимостей между переменными. Наличие корреляций между факторами повышает стандартные отклонения весов, что снижает их устойчивость и надежность в многофакторном анализе. Для корреляционного анализа необходимо рассчитать матрицу корреляций — таблицу со значениями коэффициентов парных корреляций преобразованных WOE-факторов. Анализ данной таблицы позволяет определить переменные, имеющие высокие линейные связи с другими факторами. Значение, начиная с которого коэффициенты корреляции признаются высокими, составляет 50%—70% и более. Из каждой пары коррелирующих факторов следует оставить только один на основании либо более высокой индивидуальной предиктивной способности, либо большей важности фактора с точки зрения бизнес-логики.

После исключения коррелирующих переменных оставшиеся факторы необходимо проверить на мультиколлинеарность. Мультиколлинеарность характеризует степень коррелированности фактора с линейной комбинацией набора других факторов. Для оценки мультиколлинеарности используется показатель Variance inflation factor (VIF). Для вычисления VIF необходимо рассчитать матрицу, обратную к корреляционной, диагональные элементы которой и будут искомыми значениями. Переменные, для которых параметр VIF при-

нимает значение 5 и более, считаются мультиколлинеарными другим факторам и должны быть исключены из дальнейшего анализа.

Принятие решения по отбору факторов в короткий список должно быть комплексным и учитывать не только количественные критерии, такие как дискриминирующая способность, статистическая значимость, корректные знаки при весовых коэффициентах, допустимый уровень корреляций и мультиколлинеарности, но также экспертное мнение и опыт разработчика.

Многофакторный анализ. Объектом многофакторного анализа является короткий список факторов. Цель многофакторного анализа — отбор из короткого списка факторов совокупности переменных с максимальной дискриминирующей способностью, а также оценка весов для полученной группы факторов для расчета балла каждой переменной. Статистический алгоритм для реализации многофакторного анализа — бинарная множественная логистическая регрессия. Зависимой переменной является признак дефолта, независимыми переменными — набор WOE-факторов.

Для выбора итоговой модели в процедуре бинарной множественной логистической регрессии доступны следующие методы включения переменных:

— прямой отбор (Forward selection) — метод последовательно, один за другим, добавляет факторы в список переменных. Фактор добавляется в список, если его включение увеличивает качество модели при условии, что вес фактора является статистически значимым. Таким образом, метод прекращает отбор переменных, когда ни один из факторов, который еще можно добавить, не является статистически значимым либо когда предельное увеличение качества регрессии является незначительным;

— обратное исключение (Backward elimination) — обратная по отношению к прямому отбору процедура. Метод исключает переменные из выражения. На каждом этапе фактор с наименьшим долевым участием в модели удаляется при условии, что его вес не является статистически значимым. Метод прекращает удалять переменные, когда все факторы, включенные в модель, прошедшую последний этап отбора, являются статистически значимыми;

— пошаговый отбор (Stepwise selection) – аналогично методу прямого отбора процедура пошагового отбора заключается в последовательном включении факторов в модель. При этом как только новый фактор входит в модель, процедура может удалить часть переменных, уже находящихся в модели, если они становятся статистически незначимыми при добавлении этого фактора.

Каждая процедура отбора позволяет устанавливать уровни значимости для включения и исключения переменных. Чем ниже требуемый уровень значимости, тем большее число факторов будет зафиксировано в итоговом выражении. Стандартные уровни значимости — 5% и 1%. Для определения оптимального количества факторов в итоговом выражении рекомендуется применить различные методы отбора факторов для разных уровней значимости и посмотреть, как изменяется итоговый набор переменных. В модель могут быть включены факторы, оставшиеся после применения всех методов.

В процедуре отбора факторов в итоговую модель необходимо контролировать знаки весов переменных. Все веса должны принимать положительные значения. Факторы с отрицательными весовыми коэффициентами должны быть исключены из регрессии.

Показателем эффективности разделения итоговой модели, так же как и при однофакторном анализе, является коэффициент Джини.

Для преобразования веса каждого фактора в балл используется следующее выражение (3.7⁷):

$$\text{score}_i^j = \beta \times w^j \times \text{WOE}_i^j + C^j, \quad (3.7)$$

где score_i^j — значение балла для i -го диапазона j -го фактора, WOE_i^j — значение WOE для i -го диапазона j -го фактора, w^j — вес j -го фактора, полученный в результате многофакторного анализа, C^j — константа для трансформации диапазона значений балла фактора, $\beta = \text{PDO}/\ln(2)$ — калибровочный множитель, PDO (points to double the odds) — количество баллов соответствующее удвоению dds

⁷ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. – Сбербанк. – 2014

(Odds = (1-DR)/DR, т.е. отношение доли недефолтных клиентов к доле дефолтных клиентов). PDO устанавливается экспертно (обычно в диапазоне от 20 до 100 баллов), так как на итоговое качество модели не влияет, а применяется лишь для удобства представления и трактовки модели. Итоговая модель представляет собой совокупность трансформированных факторов, где каждому диапазону переменной присвоен некоторый балл. Итоговый балл по сделке является комплексной оценкой уровня риска выхода ее в дефолт. Чем выше балл, тем меньше вероятность выхода в дефолт.

Далее проводится калибровка модели с целью трансформации рассчитанных итоговых баллов в показатель вероятности дефолта. В соответствии с рассмотренным выше подходом трансформация балла в вероятность дефолта реализуется на базе логистической функции. Результатом процедуры калибровки является калибровочная функция (3.8⁸):

$$PD = \frac{1}{1 + \exp(A + B * SCORE)}, \quad (3.8)$$

где **SCORE** — балл, рассчитанный на основе значений факторов сделки, **A, B** — калибровочные веса.

Для соблюдения требования ПБР об использовании всей доступной информации процедуру калибровки следует проводить на генеральной совокупности данных. Для калибровки можно использовать обучающий набор данных при условии введения дополнительных весов для корректировки уровня дефолтов обучающей выборки до уровня дефолтов генеральной совокупности.

В зависимости от целей использования и доступных данных возможны два типа калибровки:

- калибровка к точке во времени (point-in-time, PIT);
- калибровка к центральной тенденции (through-the-cycle, TTC).

Калибровка к точке во времени (далее — PIT) позволяет привязать значения баллов модели к наиболее актуальному уровню дефолтов в портфеле. Для

⁸ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. – Сбербанк. – 2014

этого используются самые последние данные по дефолтам. Такой способ калибровки позволяет модели давать наиболее актуальные значения вероятности дефолта, однако для поддержания должного уровня актуальности требуется регулярно проводить перекалибровку модели.

Калибровка к центральной тенденции (далее — ТТС) обеспечивает учет в модели долгосрочных средних уровней дефолтов, которые могут быть как ниже, так и выше наиболее актуального значения уровня дефолтов в портфеле, в зависимости от фазы экономического цикла, в момент которой происходит разработка модели. Такой способ калибровки не требует частого периодического обновления расчетов.

Процедура калибровки состоит из следующих этапов:

- определение текущих уровней дефолтов;
- определение опорной точки;
- подбор калибровочной функции.

Текущий уровень дефолта для точки во времени (даты оценки) с номером i — DR_i — вычисляется как отношение количества дефолтных сделок N_i^{def} к общему количеству сделок N_i , наблюдаемых для рассматриваемой точки во времени (3.9⁹):

$$DR_i = \frac{N_i^{def}}{N_i}. \quad (3.9)$$

Текущие уровни дефолтов вычисляются для всех временных точек калибровочной выборки.

Опорная точка является текущим целевым уровнем дефолта, по которому должна быть проведена калибровка. Значение опорной точки вычисляется как среднеарифметическое текущих уровней дефолта (3.10⁹):

$$\frac{\sum_{i=1}^N DR_i}{N}, \quad (3.10)$$

где N — количество временных точек в выборке для калибровки.

⁹ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. — Сбербанк. — 2014

Если калибровка проводится на наборе данных с уровнем дефолтов DR_{sample} , то для получения калибровочной функции, соответствующей уровню дефолтов генеральной совокупности DR_{target} , для дефолтных сделок необходимо использовать весовой коэффициент, равный 1, а для недефолтных — равный следующему значению (3.11¹⁰):

$$w = \frac{DR_{sample} \times (1 - DR_{target})}{DR_{target} \times (1 - DR_{sample})}. \quad (3.11)$$

После расчета опорной точки, используя процедуру бинарной логистической регрессии, в которой событие дефолта является зависимой переменной, а балл — независимой переменной, вычисляют калибровочные веса **A** и **B**, соответствующие целевому уровню дефолтов.

Расчет опорной точки для калибровки к точке во времени осуществляется по шести последним временным срезам.

При расчете опорной точки для калибровки к центральной тенденции следует придерживаться следующих рекомендаций:

- в выборку по возможности должен попадать период от конца одного экономического спада до конца следующего. В качестве точек отсечения можно использовать моменты начала экономических кризисов;
- если доступно информации больше, чем необходимо для покрытия полной волны цикла, то следует использовать максимально длинный доступный исторический период.

Фактическое значение суммы под риском на момент выхода сделки в дефолт определяется как сумма основного долга — **Principal**, просроченного основного долга — **Delinquent principal** и просроченных процентов — **Delinquent interest** (3.12¹):

$$EAD = Principal + Delinquent principal + Delinquent interest. \quad (3.12)$$

¹⁰ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. — Сбербанк. — 2014

Модель оценки суммы под риском должна обеспечивать высокую точность прогнозирования EAD и не приводить к искажению регулятивных требований к капиталу. Для соответствия ПБР при разработке модели следует использовать преимущественно статистические процедуры, входные параметры модели должны быть простыми и интуитивно понятными для облегчения процесса ее использования и защиты перед регулятором.

Для невозобновляемых кредитных продуктов — потребительские кредиты, автокредиты, жилищные ссуды — оценка значения суммы под риском не моделируется, а вычисляется его фактическое значение как сумма основного долга — **Principal**, просроченного основного долга — **Delinquent principal** и просроченных процентов — **Delinquent interest** — на момент проведения оценки (3.13¹¹):

$$EAD = \text{Principal} + \text{Delinquent principal} + \text{Delinquent interest}. \quad (3.13)$$

Для возобновляемых кредитных продуктов — кредитные карты и овердрафты — фактическое значение суммы под риском вычисляется как сумма текущего баланса и некоторой части неиспользованного кредитного лимита (3.14¹):

$$EAD = (\text{Limit} - \text{Balance}) \times \text{CCF} + \text{Balance}, \quad (3.14)$$

$\text{Balance} = \text{Principal} + \text{Delinquent principal} + \text{Delinquent interest}$, где **Limit** — значение кредитного лимита возобновляемого продукта, **Balance** — текущее значение баланса, **CCF** — конверсионный фактор (Credit Conversion Factor).

Для возобновляемых продуктов модель оценки суммы под риском сводится к разработке модели оценки конверсионного фактора и использованию полученных оценок **CCF** для вычисления ожидаемых сумм под риском на момент дефолта по кредитному договору.

Используя выражение для суммы потерь при дефолте по возобновляемым продуктам, получаем следующую формулу для вычисления значений конвер-

¹¹ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. — Сбербанк. — 2014

сионного фактора (3.15¹²):

$$CCF = \frac{EAD - Balance}{Limit - Balance}, \quad (3.15)$$

При высокой доле использованного лимита результаты расчета значений конверсионного фактора становятся неустойчивыми, поэтому на практике сделки с высоким уровнем утилизации выделяют в отдельную группу, для которой значение конверсионного фактора вычисляют следующим образом (3.16¹):

$$CCF = \frac{EAD}{Balance}. \quad (3.16)$$

Для возобновляемых продуктов, в зависимости от уровня использования лимита (утилизации), для оценки суммы под риском применяются разные модели. Для счетов с низкой утилизацией (3.17¹):

$$EAD = (Limit - Balance) \times CCF + Balance, \quad (3.17)$$

для сделок с высокой утилизацией (3.18¹):

$$EAD = Balance \times CCF. \quad (3.18)$$

Для определения значения уровня использования лимита, который сегментирует выборку счетов на группы с низкой и высокой утилизацией, необходимо проанализировать распределение конверсионного фактора по уровням утилизации (см. рис. 3.2). Значения конверсионного фактора начинают существенно расти при уровнях текущей утилизации, приближающихся к 100%. В качестве границы разделения выборки обычно выбирают значение уровня использования лимита в интервале от 90% до 100%.

Конверсионный фактор является непрерывной величиной. Распространенным, прозрачным и удобным методом для прогнозирования непрерывной величины является алгоритм множественной линейной регрессии. Используя множественную линейную регрессию, получаем следующую модель оценки значе-

¹² Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. – Сбербанк. – 2014

ния CCF (3.19¹³):

$$CCF = B_0 + B_1 \times X_1 + B_2 \times X_2 + \dots + B_n \times X_n, \quad (3.19)$$

где $X_1, \dots, X_n$ — набор объясняющих факторов, $B_0, B_1, \dots, B_n$ — свободный член и веса объясняющих факторов.

Процесс разработки моделей для оценки значения конверсионного фактора состоит из следующих этапов и подэтапов:

- формирование длинного списка факторов, однофакторный анализ;
- преобразование факторов;
- расчет объясняющей способности факторов и их статистической значимости;
- оценка бизнес-логики факторов;
- анализ парных корреляций;
- анализ мультиколлинеарности;
- многофакторный анализ, получение итоговой модели;
- калибровка модели;
- тестирование модели.

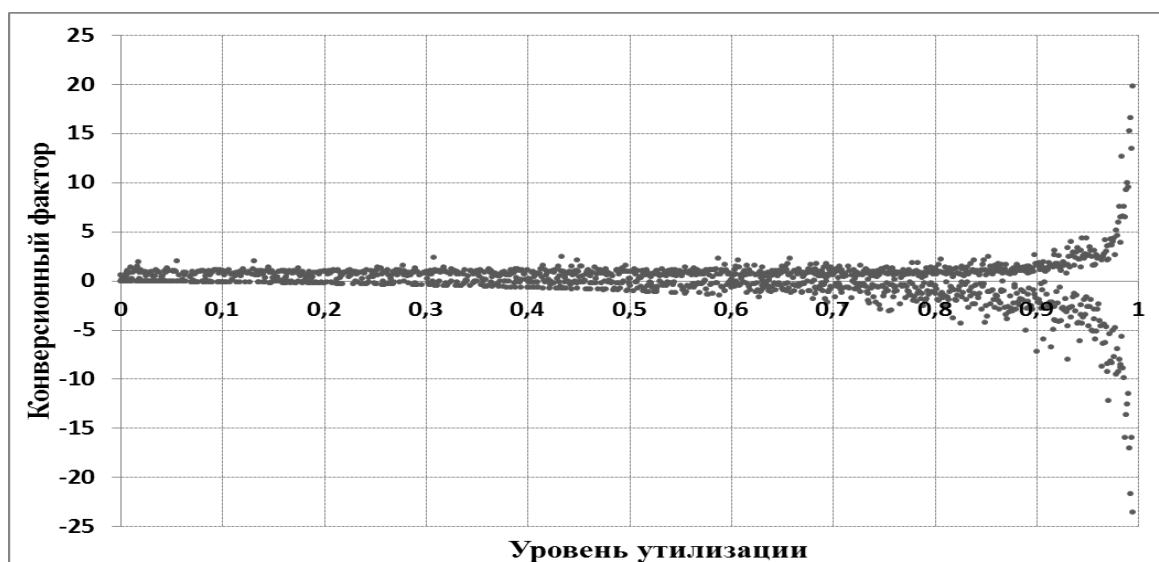


Рис.3.2. Распределение значений конверсионного фактора, используемого для определения уровня лимита по сделке*

*Составлено автором

¹³ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. – Сбербанк. – 2014

Для каждой группы счетов (с высокой и низкой утилизацией) возможна дополнительная сегментация по признакам наличия/отсутствия текущей просрочки, длительности текущей просрочки, канала привлечения клиентов, технологии предоставления карт и т.д.

Формирование длинного списка факторов является первым этапом процесса разработки модели. При отборе факторов для длинного списка необходимо учитывать, что конечной целью моделирования является создание инструмента с высокими предиктивными способностями без включения в него слишком сложных в интерпретации переменных. Длинный список формируется из факторов, собранных на этапе генерации выборки данных.

После формирования длинного списка следующим этапом является анализ влияния каждого фактора по отдельности на целевую переменную — однофакторный анализ — и принятие решения о возможности его включения в короткий список для многофакторного анализа.

Непрерывные факторы в линейном регрессионном анализе не требуют преобразования и используются в их непосредственном виде, если распределения значений факторов являются нормальными или близки к нормальным. В противном случае необходимы процедуры нормализации. Такая нормализация факторов может быть реализована, например, преобразованием Бокса-Кокса. Также следует убедиться, что непрерывные факторы принимают значения в соответствии со своим экономическим смыслом и отсутствуют экстремальные значения. Для использования в процедуре линейной регрессии дискретных переменных (таких как образование, семейное положение и т.д.) необходимо преобразовать их в дамми-переменные — бинарные переменные, которые принимают значение 1 для выбранных категорий фактора и 0 для всех остальных категорий. При объединении нескольких категорий фактора в одну группу необходимо, чтобы эти категории были близки друг другу по смыслу и чтобы среднее значение конверсионного фактора для этой группы значительно отличалось от средних значений конверсионного фактора по остальным группам.

Объясняющая способность фактора оценивается по значению коэффициента детерминации — R^2 . Коэффициент детерминации показывает долю дисперсии зависимой переменной — Y , объясняемой независимым фактором X , и вычисляется следующим образом (3.20¹⁴):

$$R^2 = 1 - \frac{ESS}{TSS}, \quad (3.20)$$

где $ESS = \sum_{i=1}^N (y_i - \hat{y}_i)^2$ — сумма квадратов остатков регрессии, $y_i, \hat{y}_i$ — фактические и расчетные значения объясняемой переменной, $TSS = \sum_{i=1}^N (y_i - \bar{y})^2$ — общая сумма квадратов, $\bar{y} = \frac{1}{N} \sum_{i=1}^N y_i$, N — количество наблюдений в выборке. Коэффициент R^2 принимает значения от 0 до 1. Факторы с большими значениями коэффициента детерминации обладают большей объясняющей способностью. Реализация оценки объясняющей способности производится при помощи процедуры однофакторной линейной регрессии, в которой зависимой переменной является конверсионный фактор, а независимой — анализируемый фактор.

Для определения порогового значения коэффициента детерминации, начиная с которого переменные следует включать в предварительный короткий список, необходимо учитывать общее количество факторов, которое остается доступным разработчику при использовании выбранного порога. На практике коэффициент R^2 обычно принимает значения в интервале от 1% до 5% и лишь в некоторых случаях — больше 5%. Переменные с указанными значениями коэффициента детерминации обычно трактуются как обладающие незначительной и даже неудовлетворительной объясняющей способностью. В качестве порогового следует выбирать такое значение коэффициента детерминации, при котором в короткий список может быть включено не менее пяти независимых факторов.

Для каждого фактора из длинного списка необходимо провести анализ его

¹⁴ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. — Сбербанк. — 2014

статистической значимости. Под статистической значимостью фактора понимается степень достоверности связи между этим фактором и зависимой переменной. Фактор считается статистически значимым, если мала вероятность того, что связь между ним и зависимой переменной носит случайный характер. Пороговое значение вероятности, при котором эта связь признается неслучайной, называется уровнем значимости и обозначается как α . Если достигаемое значение уровня значимости — p-value — меньше заданного значения α , то связь между фактором и зависимой переменной признается неслучайной. Стандартными уровнями значимости являются 5% и 1%. В короткий список должны входить только значимые факторы.

Анализ бизнес-логики факторов состоит в проверке корректности экономической взаимосвязи между значениями переменных и значениями конверсионного фактора. Данная процедура заключается в сравнении знака при весовом коэффициенте переменной, полученного в регрессионном анализе с ожидаемым направлением связи. Факторы, у которых ожидаемое и фактическое направления связи не совпадают, должны быть исключены из предварительного короткого списка.

Анализ парных корреляций используется для выявления коллинеарных (билинейных) зависимостей между переменными. Наличие корреляций между факторами повышает стандартные отклонения весов, что снижает их устойчивость и надежность при многофакторном анализе. Для корреляционного анализа необходимо рассчитать матрицу корреляций — таблицу со значениями коэффициентов парных корреляций преобразованных факторов. Анализ данной таблицы позволяет определить переменные, имеющие высокие линейные связи с другими факторами. Значение, начиная с которого коэффициенты корреляции признаются высокими, составляет 50%-70% и более. Точное граничное значение может устанавливаться разработчиком модели экспертно, в том числе исходя из количества факторов в длинном списке и специфики данных. Из каждой пары коррелирующих факторов следует оставить только один на основании

либо более высокой индивидуальной объясняющей способности, либо большей важности фактора с точки зрения бизнес-логики.

После исключения коррелирующих переменных оставшиеся факторы необходимо проверить на мультиколлинеарность. Мультиколлинеарность характеризует степень коррелированности фактора с линейной комбинацией набора других факторов. Для оценки мультиколлинеарности используется показатель *variance inflation factor* (VIF). Для вычисления VIF необходимо рассчитать матрицу, обратную корреляционной, диагональные элементы которой и будут искомыми значениями. Факторы, для которых параметр VIF принимает значение 5 и более, считаются мультиколлинеарными другим факторам и должны быть исключены из дальнейшего анализа.

Объектом многофакторного анализа является короткий список факторов. Цель многофакторного анализа — отбор из короткого списка совокупности переменных, которая обеспечивает максимальную объясняющую способность, и оценка весов для полученной группы факторов. Статистический алгоритм для реализации многофакторного анализа — множественная линейная регрессия. Зависимая переменная — конверсионный фактор, независимые переменные — факторы короткого списка.

Для получения итоговой модели оценки конверсионного фактора в процедуре множественной линейной регрессии доступны следующие методы включения переменных:

— прямой отбор (Forward selection) — метод последовательно, один за другим, добавляет факторы в выражение. Переменная добавляется в выражение, если ее включение увеличивает качество модели при условии, что вес фактора является статистически значимым. Метод прекращает отбор переменных, когда ни один из факторов, который еще можно добавить, не является статистически значимым либо когда предельное увеличение качества регрессии является незначительным;

— обратное исключение (Backward elimination) — обратная по отношению к прямому отбору процедура. Метод исключает переменные из выражения. На

каждом этапе фактор с наименьшим долевым участием в модели удаляется, при условии, что его вес не является статистически значимым. Метод прекращает удалять переменные, когда все факторы, включенные в модель, прошедшую последний этап отбора, являются статистически значимыми;

— пошаговый отбор (Stepwise selection) — аналогично методу прямого отбора процедура пошагового отбора заключается в последовательном включении факторов в модель. При этом как только новый фактор входит в модель, процедура может удалить часть переменных, уже находящихся в модели, если они становятся статистически незначимыми при добавлении нового фактора.

Каждая процедура отбора позволяет устанавливать уровни значимости для включения и исключения переменных. Чем ниже требуемый уровень значимости, тем большее число факторов будет зафиксировано в итоговом выражении. Стандартные уровни значимости — 5% и 1%. Для определения оптимального количества факторов в итоговом выражении рекомендуется применить различные методы отбора факторов для разных уровней значимости и посмотреть, как изменяется итоговый набор переменных. В модель могут быть включены факторы, оставшиеся после применения всех методов.

При многофакторном анализе необходимо контролировать знаки весов переменных. В итоговой модели знаки весов отобранных факторов должны совпадать со знаками весов этих переменных, полученными в процессе однофакторного анализа. Факторы, имеющие разные знаки при весовых коэффициентах в однофакторном и многофакторном анализах, должны быть исключены из модели.

Оценка весов переменных регрессии осуществляется методом наименьших квадратов.

Для оценки качества объясняющей способности итоговой модели конверсионного фактора используется коэффициент детерминации R^2 .

После расчета оценок конверсионного фактора $CCF_{expected}$ вычисляются ожидаемые значения суммы под риском. Для счетов с низким уровнем исполь-

зования лимита (3.21¹⁵):

$$EAD_{expected} = (Limit - Balance) \times CCF_{expected} + Balance, \quad (3.21)$$

для сделок с высоким уровнем использования лимита (3.22¹):

$$EAD_{expected} = Balance \times CCF_{expected}. \quad (3.22)$$

Для оценки качества модели суммы под риском используется коэффициент детерминации R^2 и коэффициент ранговой корреляции Спирмена SRC между прогнозным и фактическим значениями суммы под риском. Для расчета коэффициента корреляции Спирмена используется следующее выражение (3.23¹):

$$SRC = 1 - \frac{6 \sum_{i=1}^N (X_i - Y_i)^2}{N(N^2 - 1)}, \quad (3.23)$$

где N - количество наблюдений в выборке, X_i и Y_i — ранги прогнозного и фактического значений суммы под риском для сделки с номером i соответственно.

Фактическое значение потерь при дефолте — LGD ($LGD_{long run}$ и $LGD_{in default}$) вычисляется как отношение задолженности на момент дефолта — EAD за вычетом суммы долга, которую удалось вернуть в результате процедур взыскания — $Recovery$, к величине задолженности на момент дефолта (3.24¹):

$$LGD = \frac{EAD - Recovery}{EAD}. \quad (3.24)$$

Сумма взысканного долга $Recovery$ — вычисляется как дисконтированная сумма денежных потоков — $recovery_i$ за вычетом издержек на процедуры возврата просроченной задолженности — $cost of recovery_i$ (3.25¹):

$$Recovery = \sum_{i=1}^N \frac{recovery_i - cost of recovery_i}{(1 + r)^i}, \quad (3.25)$$

где i и N — номер месяца и количество месяцев, для которых имеются данные о сумме возврата просроченной задолженности и понесенных издержках, r — месячная ставка дисконтирования. В качестве ставки дисконтирования выбирается величина равная годовой процентной ставке по кредиту — $interest rate$, тогда месячная ставка дисконтирования $r = interest rate / 12$. При расчете $Recovery$ учитываются восстановление ссуды из состояния дефолта, а также уступки прав

¹⁵ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. — Сбербанк. — 2014

требования.

Модели оценки потерь при дефолте обеспечивают высокую точность прогнозирования LGD и не приводят к искажению регулятивных требований к капиталу.

С точки зрения общей структуры модели рекомендуется использовать подход с несколькими вариантами исходов после события дефолта. Для учета возможной вариации уровня потерь банка при каждом исходе расчет целевой переменной должен производиться отдельно для каждого исхода и итоговая величина уровня потерь должна рассчитываться как средневзвешенная по риску (3.26¹⁶):

$$LGD_w = \frac{\sum_{i=1}^N LGD_i \times EAD_i}{\sum_{i=1}^N EAD_i}, \quad (3.26)$$

где LGD_w — взвешенное по сумме под риском значение уровня потерь при дефолте для рассматриваемого исхода, LGD_i и EAD_i — значение уровня потерь и суммы под риском для сделки с номером i для рассматриваемого исхода, N — количество сделок с рассматриваемым исходом.

При определении типов исхода следует руководствоваться следующими принципами:

- уровень и профиль потерь для сделок, относящихся к одному исходу должны быть однородными;
- уровень или профиль потерь по исходу должен значительно отличаться от уровня потерь по другим исходам.

Набор исходов зависит от доступной информации и особенностей процесса работы с просроченной задолженностью. Рекомендуется использовать не менее трех типов исходов:

- «выздоровление» — выход договора из дефолта;
- «частичное погашение» или «повторный дефолт» — договор находится

¹⁶ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. — Сбербанк. — 2014

в дефолте, присутствуют частичные погашения просроченной задолженности или договор выходит и возвращается в дефолт;

— «отсутствие погашений» — договор находится в дефолте, погашения просроченной задолженности полностью отсутствуют.

Для каждой сделки в каждый момент времени ее принадлежность к какому-либо типу исхода может быть установлена по анализу истории изменения баланса и уровня просрочек. Следует отметить, что рассматриваемый список исходов не является полным и при наличии информации о списаниях, реструктуризации, реализациях и переоценке залогов он должен быть дополнен соответствующими исходами («списание», «реструктуризация», «реализация залога», «продажа прав требования»). Для более точной оценки потерь при дефолте исходы «частичное погашение» и «повторный дефолт» могут рассматриваться отдельно.

При расчетах **Recovery** для исхода «выздоровление» необходимо использовать дисконтированную сумму погашенной просроченной задолженности до момента выздоровления и недисконтированный остаток ссудной задолженности после момента выздоровления. Для исходов «списание», «реализация залога», «продажа прав требования» при расчете суммы возврата необходимо учитывать фактические суммы списания, реализации залогов и прав требования, актуальную стоимость обеспечения при наличии соответствующих данных.

Расчет оценки уровня потерь при дефолте осуществляется путем агрегации определяемых для каждого исхода, вероятных уровней потерь, взвешенных по вероятности их наступления (3.27¹⁷):

$$LGD = \sum_{i=1}^N LGD_i \times P_i, \quad (3.27)$$

где LGD_i — уровень потерь при дефолте, взвешенный по риску для исхода с номером i , P_i — вероятность i -го исхода, N — количество рассматриваемых исхо-

¹⁷ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. — Сбербанк. — 2014

дов. Для трех обязательных исходов модель оценки уровня потерь принимает следующий вид (3.28¹⁸):

$$LGD = LGD_B \times P_B + LGD_C \times P_C + LGD_O \times P_O, \quad (3.28)$$

где LGD_B, LGD_C, LGD_O — потери, взвешенные по риску для исходов «выздоровление», «частичное погашение» и «отсутствие погашений» соответственно, P_B, P_C, P_O — вероятности исходов «выздоровление», «частичное погашение» и «отсутствие погашений» соответственно.

Для моделирования величины уровня потерь может быть использован алгоритм множественной линейной регрессии. Если функциональной зависимости между потенциальными факторами и уровнем потерь выявлено не было, то в качестве оценки используется средневзвешенное по EAD фактическое значение потерь для данного исхода. Выборка данных для разработки модели оценки потерь должна включать все договоры, по которым реализуется рассматриваемый исход.

Для моделирования вероятности исхода могут быть использованы бинарная логистическая регрессия или дерево решений. Рекомендуемым подходом является логистическая регрессия: она дает более точный результат оценки вероятности. Если модель оценки потерь включает только три основных исхода, то для двух из них разрабатываются модели оценки вероятности их реализации. Первая модель оценивает вероятность события «выздоровление» — P'_B , для ее разработки используется выборка со всеми исходами, в качестве целевой переменной используется событие «выздоровление». Вторая модель оценивает вероятность события «отсутствие погашений» — P'_O , она разрабатывается на выборке с двумя исходами — «отсутствие погашений» и «частичное погашение». Итоговые условные вероятности исходов для модели вычисляются следующим

¹⁸ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. — Сбербанк. — 2014

образом (3.29¹⁹):

$$\begin{aligned}P_B &= P'_B, \\P_O &= P'_O \times (1 - P'_B), \\P_Ч &= (1 - P'_O) \times (1 - P'_B). \end{aligned} \quad (3.29)$$

Если в модель оценки потерь входит четыре исхода, то для трех из них разрабатываются модели оценки вероятности их наступления, а вероятность четвертого исхода вычисляется по трем полученным оценкам.

Процесс разработки моделей для оценки уровня потерь при дефолте в рамках исходов аналогичен процессу разработки модели для оценки конверсионного фактора и состоит из тех же этапов и подэтапов:

- формирование длинного списка факторов, однофакторный анализ;
- преобразование факторов;
- расчет объясняющей способности факторов и их статистической значимости;
- оценка бизнес-логики факторов;
- анализ парных корреляций;
- анализ мультиколлинеарности;
- многофакторный анализ, получение итоговой модели;
- калибровка модели;
- тестирование модели.

Процесс разработки моделей для оценки вероятностей исходов аналогичен процессу моделирования вероятности дефолта и состоит из тех же этапов и подэтапов:

- формирование длинного списка факторов, однофакторный анализ;
- трансформация факторов;
- оценка дискриминирующей силы факторов;
- оценка бизнес-логики факторов;
- анализ парных корреляций;

¹⁹ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. – Сбербанк. – 2014

- анализ мультиколлинеарности;
- многофакторный анализ, получение итоговой модели;
- калибровка модели;
- тестирование модели.

Для дефолтных и недефолтных сделок в кредитном портфеле должны использоваться разные модели оценки потерь. Для сделок, которые в текущий момент времени не находятся в дефолте, оценивается уровень потерь $LGD_{long\ run}$.

Для дефолтных сделок оценивается уровень потерь $LGD_{in\ default}$.

Формирование длинного списка факторов — первый этап процесса разработки моделей для оценки потерь при дефолте по каждому исходу и моделей оценки вероятностей исходов. При отборе факторов для длинного списка необходимо учитывать, что конечной целью моделирования является создание инструмента с высокими предиктивными способностями без включения в него слишком сложных в интерпретации переменных. Длинный список формируется из факторов, собранных на этапе генерации выборки данных, и является единым для моделей оценки потерь в рамках исходов и моделей оценки вероятностей исходов.

Так как в качестве алгоритма для моделирования потерь при дефолте в рамках исхода используется линейная регрессия, то однофакторный анализ переменных для модели оценки потерь выполняется аналогично однофакторному анализу переменных в модели оценки конверсионного фактора.

Многофакторный анализ для моделей оценки потерь в рамках каждого исхода аналогичен многофакторному анализу модели конверсионного фактора. Подбор итоговой функциональной зависимости для уровня потерь проводится со взвешиванием по уровню риска (EAD).

Качество моделей уровня потерь при дефолте по исходам и моделей вероятностей исходов оценивается по аналогии с моделями оценки конверсионного фактора и вероятности дефолта соответственно.

После расчета оценок потерь по каждому исходу — $LGD_B, LGD_Ч, LGD_0$ — и

вероятностей исходов — P_B, P_C, P_0 — вычисляются ожидаемые значения потерь при дефолте $LGD_{long\ run}$ и $LGD_{in\ default}$ по формуле (3.30²⁰):

$$LGD_{expected} = LGD_B \times P_B + LGD_C \times P_C + LGD_0 \times P_0. \quad (3.30)$$

Качество итоговых моделей прогноза $LGD_{long\ run}$ и $LGD_{in\ default}$ оценивается по коэффициенту детерминации R^2 и коэффициенту ранговой корреляции Спирмена SRC .

Расчет оценки уровня потерь, связанного с эффектами экономического спада. Для оценки значения уровня потерь при дефолте, связанного с эффектами экономического спада — $LGD_{downturn}$ используется следующая модель (3.31¹):

$$LGD_{downturn} = A \times LGD_{long\ run}, \quad (3.31)$$

где $LGD_{long\ run}$ — оценка значения уровня потерь $LGD_{long\ run}$, A — downturn мультипликатор.

Значение фактора A вычисляется следующим образом. По каждой дате дефолта (помесячно) считается фактическое средневзвешенное по риску значение потерь при дефолте (3.32¹):

$$LGD_w^j = \frac{\sum_{i=1}^N LGD_i^j \times EAD_i^j}{\sum_{i=1}^N EAD_i^j} \quad (j = 1 \dots K), \quad (3.32)$$

где LGD_i^j, EAD_i^j — значение потерь при дефолте и суммы под риском для сделки с номером i на дату дефолта с номером j соответственно, N — количество сделок для даты дефолта с номером j , K — количество дат дефолта. Далее для каждой даты ряда LGD_w^j вычисляется фактическое средневзвешенное по риску значение потерь при дефолте за три месяца — LGD_{3w}^j (на текущую дату и две соседние даты, для крайних дат ряда LGD_w^j осреднение проводится по двум месяцам). Для полученного ряда LGD_{3w}^j вычисляется среднеарифметическое значение потерь

²⁰ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. — Сбербанк. — 2014

при дефолте — $LGD_{arith\ mean}$ и максимальное значение потерь при дефолте - LGD_{max} . Мультипликатор A вычисляется как (3.33²¹):

$$A = \frac{LGD_{max}}{LGD_{arith\ mean}}. \quad (3.33)$$

Выборка данных для расчета мультипликатора A должна включать сделки, вышедшие в дефолт в период экономического спада.

Таким образом, уровень оценки кредитного риска (COR) для целей резервирования капитала коммерческого банка автор предлагает рассчитывать, через Default Rate, Probability of Default, Exposure at Default для невозобновляемых и возобновляемых кредитных продуктов, Loss Given Default.

Для резервирования капитала под операционный риск автор предлагает оценивать следующие показатели:

1. Уровень операционного риска как соотношение расходов, связанных с операционным риском, и прибыли коммерческого банка.
2. Доля расходов от реализации операционного риска как соотношение расходов от реализации операционного риска и общих расходов коммерческого банка.

В соответствии с инструкцией 139-И от 03.12.2012 г. «Об обязательных нормативах банка» коммерческие банки должны отчислять 15% от операционного риска и кредитного риска в норматив достаточности капитал. В связи с этим коммерческим банкам нельзя допустить двойного учета рисков в случае возникновения рискового события при кредитовании физических лиц при учете операционного и кредитного риска. Следовательно, для расчета операционного риска необходимо рассчитать размер дохода для целей расчета капитала на покрытие операционного риска, который рассчитывается следующим образом: чистые процентные доходы + чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, + чистые доходы от операций с иностранной валютой + доходы от участия в капитале

²¹ Методика расчета величины резервного капитала и моделирования компонентов кредитного риска при кредитовании физических лиц. – Сбербанк. – 2014

других юридических лиц + комиссионные доходы – комиссионные расходы + прочие операционные доходы – прочие доходы в виде штрафов, пеней, неустоек по другим банковским операциям и сделкам - прочие доходы в виде штрафов, пеней, неустоек по хозяйственным операциям – другие доходы, относимые к прочим, от безвозмездно полученного имущества – другие доходы, относимые к прочим от поступлений в возмещение причиненных убытков, в том числе от страхового возмещения от страховщиков - другие доходы, относимые к прочим от оприходования излишков материальных ценностей - другие доходы, относимые к прочим от денежной наличности - другие доходы, относимые к прочим от списания обязательств и невостребованной кредиторской задолженности.

Расчет предложенных показателей — уровня операционного риска и доли расходов от реализации операционного риска — по исследуемым коммерческим банкам приведен в приложении 4 диссертационной работы.

Использование коммерческими банками данной методики позволит им правильно формировать резервный капитал, а следовательно, вкладывать больше денежных средств в активные операции.

3.2 Совершенствование содержания скоринговой модели для оценки кредитоспособности физического лица

В мировой практике существуют различные подходы к анализу кредитоспособности заемщиков – физических лиц. Обычно каждый коммерческий банк разрабатывает собственную систему оценки кредитоспособности заемщика исходя из конкретных условий сделки, специализации коммерческого банка. По причине большого количества выдаваемых персональных кредитов и их сравнительно небольших сумм многие коммерческие банки не могут позволить себе оценивать кредитный риск каждого кредита в индивидуальном порядке, поэтому широкое распространение получила скоринговая модель. Сущность кредитного скоринга состоит в том, что каждый параметр оценки кредитоспособности заемщика получает балльную оценку. Итоговая сумма баллов представляет со-

бой общую оценку кредитоспособности заемщика. Коммерческим банком оцениваются посредством разного количества баллов факторы, характеризующие заемщика [234, с. 147].

При кредитовании физических лиц особое значение приобретает быстрота принятия решения о кредитовании, поскольку потенциальный заемщик обращается в банк тогда, когда срочно нуждается в денежных средствах.

Впервые скоринговая модель была предложена Д. Дюраном в 1941 г. и включала оценку заемщика по семи факторам:

- пол;
- возраст;
- срок проживания в данной местности;
- профессия;
- наличие банковского счета;
- сфера деятельности;
- количество лет, которые проработал заемщик на последнем месте работы.

В современной банковской практике скоринговые модели используются с середины 1950-х гг., когда в Сан-Франциско начала свою деятельность одна из первых компаний по разработке скоринговых систем «Fair Isaac Corporation» [177, с. 87].

Скоринг представляет собой математическую или статистическую модель, с помощью которой на основе кредитной истории «прошлых» клиентов банк пытается определить, насколько велика вероятность, что конкретный потенциальный заемщик вернет кредит в срок.

Сущность этой методики состоит в том, что каждый фактор, характеризующий заемщика, имеет свою количественную оценку в баллах. Суммируя баллы, можно получить оценку кредитоспособности физического лица. Каждый параметр имеет максимально возможный порог, который выше для важных во-

просов и ниже для второстепенных.

При обращении клиента для получения кредита банки просят потенциального заемщика заполнить анкету.

Анализ анкет на получение кредитов физическим лицом следующих коммерческих банков ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ24», ПАО «ХКФ» и АО «Райффайзенбанк» показал, что в анкету включены следующие вопросы:

1. ФИО.
2. Срок проживания на последнем месте.
3. Стаж работы весь.
4. Стаж работы на последнем месте работы.
5. Совокупный ежемесячный доход (за минусом 13%).
6. Менял ли заемщик ФИО, если да, то дата и причина смены ФИО.
7. Имеются ли кредиты в других коммерческих банках.
8. Ежемесячный платеж по кредитам, взятым ранее.
9. Возраст заемщика.
10. Имеется ли собственность.

Необходимо отметить, что кредитные специалисты только визуально оценивают потенциального заемщика. По нашему мнению, вследствие увеличения количества рискованных событий, связанных с мошенничеством при кредитовании физических лиц, данную оценку необходимо дополнить вопросами, ответы на которые кредитные специалисты должны вписать в завершающую часть анкеты:

1. Кредит оформляется по месту регистрации или проживания.
2. Потенциальный заемщик в момент подачи заявки находился один или в сопровождении нескольких лиц.
3. Сколько записей имеется в трудовой книжке.
4. Во время консультации клиента были ли ему интересны условия кредита.
5. Уровень заработной платы выше среднего уровня по региону.
6. Внесен ли клиент в СТОП-лист банка.

7. Отрасль работы потенциального заемщика.
8. Запрос подтверждения работы у работодателя.
9. Запрос в Управление Федеральной миграционной службы на подтверждение паспортных данных.
10. Брал ли клиент кредит.
11. Допускал ли ранее просроченную задолженность по кредитам.

Все предложенные вопросы добавим в скоринговую модель оценки кредитного риска физического лица. Для этого присвоим им веса от 0 до 10. Распределение весов представлено в таблице 3.3

Таблица 3.3

Распределение весов для построения скоринговой модели оценки кредитного риска физического лица*

Показатель скоринга	Критерий	Вес
Стаж работы весь	До 1 года	2
	1–10 лет	4
	10–20 лет	6
	20–30 лет	8
	Свыше 30 лет	10
Стаж работы на последнем месте работы	До 1 года	0
	1–2 года	2
	2–4 года	4
	Более 4 лет	6
	Пенсионер	8
	Безработный	10
Срок проживания на последнем месте	До 1 года	2,5
	1–2 года	5
	2–4 года	7,5
	Более 4 лет	10
Совокупный ежемесячный доход (за минусом 13%)	Менее 10 тыс. руб.	0
	10–20 тыс.руб.	2
	20–40 тыс. руб.	4
	40–60 тыс. руб.	6
	60–80 тыс. руб.	8
	Более 80 тыс. руб.	10
Менял ли заемщик ФИО, если да, то дата и причина смены ФИО	Да	0
	Нет	10
Имеются ли кредиты в других коммерческих банках	Да	0
	Нет	10
Ежемесячный платеж по кредитам	Более 40	0
	30–40	2,5
	20–30	5
	10–20	7,5
	Менее 10	10
Возраст заемщика	До 50 лет	10
	Свыше 50 лет	0

Имеется ли собственность	Владелец квартиры / дома	10
	Приобретает квартиру	8
	Проживает с родителями	6
	Арендатор	4
	Другие варианты	2
Период обслуживания в данном банке	До 1 года	0
	1–2 года	2
	2–3 года	4
	3–5 лет	6
	5–10 лет	8
	10 и более лет	10
Кредит оформляется по месту регистрации или проживания	Да	10
	Нет	0
Потенциальный заемщик в момент подачи заявки находился один или в сопровождении нескольких лиц	Да	10
	Нет	0
Сколько записей имеется в трудовой книжке	1–2	2,5
	2–10	5
	10–20	7,5
	20–30	10
Во время консультации клиента ему были интересны условия кредита	Да	10
	Нет	0
Уровень заработной платы выше среднего уровня по региону	Да	10
	Нет	0
Клиент внесен в СТОП-лист банка	Да	0
	Нет	10
Отрасль работы потенциального заемщика	Строительство, предприятие транспорта	2
	Сельское хозяйство	4
	Промышленность	6
	Медицина	8
	Другая	10
Запрос подтверждения работы у работодателя	Да	10
	Нет	0
Запрос в Управление Федеральной миграционной службы на подтверждение паспортных данных	Да	10
	Нет	0
Клиент ранее брал кредит	Да	10
	Нет	0
Допускал ли ранее просроченную задолженность по кредитам	Любые нарушения в течение последних 2 лет	0
	Нет сведений	2
Максимальное количество баллов по скоринговой системе		222
Минимальное количество баллов по скоринговой системе		11

*Составлено автором

Использование большего набора критериев позволяет точнее оценивать кредитный риск конкретного физического лица. За основу построения банковской модели скоринга физического лица возьмем множественную линейную регрессию.

Множественная линейная регрессия связывает поведение зависимой пе-

ременной с линейной функцией ряда независимых переменных. Таким образом, данная линейная регрессия определяет наилучшую линейную зависимость путем минимизации суммы стандартных отклонений и имеет следующую формулу:

$$Y_i = \beta_1 x_{i1} + \beta_2 x_{i2} + \beta_j x_{ij} + \dots + \beta_m x_{im}$$

где Y_i — зависимая переменная, т.е. определяется платежеспособный / неплатежеспособный клиент;

X_i — независимые переменные скоринговой модели;

B — параметры модели (скоринговые веса).

Далее определяем пороговое количество баллов для принятия решения о предоставлении или отказе в предоставлении кредита. В случае если полученная величина скорингового балла больше 51% от максимального количества баллов по скоринговой системе, то принимается положительное решение о предоставлении кредита. В случае если полученная величина скорингового балла ниже 51% от максимального количества баллов, то принимается решение об отказе клиенту в предоставлении кредита.

Таким образом, для принятия положительного решения о предоставлении физическому лицу кредита потенциальному заемщику необходимо набрать 113 баллов ($222 \times 51\% = 113$). При наборе менее 113 баллов потенциальному заемщику будет отказано в предоставлении кредита.

К основным достоинствам данной модели скоринга можно отнести возможность рассмотрения новых факторов, влияющих на платежеспособность заемщика. Включение предложенных факторов в скоринговую модель позволит получить более точные данные с учетом текущей ситуации на рынке кредитования физических лиц и тем самым будет способствовать снижению кредитного и операционного риска.

В целях минимизации кредитного и операционного риска автором разработан кодекс профессиональной этики кредитного специалиста. С данным кодексом профессиональной этики кредитного специалиста при приеме на работу

или при переводе сотрудника банка на должность по работе с кредитами, предоставляемыми физическим лицам, кредитный специалист, а также его руководитель должны быть ознакомлены в обязательном порядке.

Настоящий кодекс профессиональной этики кредитного специалиста – свод правил поведения, обязательных для соблюдения кредитными специалистами при осуществлении ими операций, связанных с кредитованием физических лиц.

Принципы профессиональной этики кредитного специалиста должны соблюдаться всеми кредитными специалистами в банках Российской Федерации при выполнении своих ежедневных профессиональных обязанностей.

В данном кодексе профессиональной этики кредитного специалиста сформулированы общие принципы профессиональной этики, помогающие получить знания и навыки, необходимые для безупречного кредитными специалистами выполнения своих обязанностей.

Для обеспечения качественного контроля соблюдения данного кодекса применяются как внутрибанковские методы оценки, так и исследования с привлечением клиентов и внешних экспертов.

Результаты контроля соблюдения кредитными специалистами кодекса профессиональной этики кредитного специалиста в повседневной работе учитываются при подведении итогов их работы в целях премирования и аттестации.

Кредитный специалист должен соблюдать следующие основные принципы профессиональной этики:

- 1) честность;
- 2) порядочность;
- 3) объективность;
- 4) стремление к совершенствованию своих профессиональных качеств и знаний;
- 5) взвешенность и профессионализм;
- 6) инициативность и творческий подход;

- 7) конфиденциальность;
- 8) командный дух и результативность;
- 9) профессиональное поведение;
- 10) открытость и доброжелательность.

Обстоятельства работы кредитного специалиста могут создавать рисковые события, т.е. нарушение основных принципов профессиональной этики. Однако описать все случаи возникновения рисковых событий основных принципов этики и определить все ответные действия невозможно. Кроме того, деятельность кредитного специалиста может быть различной, и следовательно, могут возникать различные рисковые события, для предотвращения которых могут требоваться различные меры предосторожности. Поэтому настоящий кодекс устанавливает концептуальный подход к соблюдению основных принципов профессиональной этики.

Концептуальный подход к соблюдению этих принципов заключается в следующем: кредитный специалист должен идентифицировать рисковые события нарушения основных принципов этики, оценивать их и предпринимать ответные действия в отношении таких событий.

Концептуальный подход к соблюдению основных принципов профессиональной этики способствует соблюдению кредитным специалистом требований настоящего кодекса профессиональной этики кредитного специалиста.

В случаях когда кредитный специалист обнаруживает рисковое событие нарушения основных принципов профессиональной этики и, оценив эти нарушения, понимает, что они превышают допустимый уровень, он должен определить, существуют ли уместные меры предосторожности и возможно ли предпринять их для устранения данного рискового события или сведения его до приемлемого уровня.

Кредитный специалист должен оценивать любые рисковые события нарушения основных принципов профессиональной этики в случаях, когда ему становится известно об обстоятельствах или взаимоотношениях, которые могут создать такие угрозы.

При оценке значимости рискованных событий кредитный специалист должен принимать во внимание качественные и количественные факторы. Применяя концептуальный подход к соблюдению основных принципов этики, кредитный специалист может столкнуться с ситуациями, когда рискованные события не могут быть устранены или сведены до приемлемого уровня либо надлежащие меры предосторожности по какой-либо причине неприменимы. В случае когда кредитный специалист не может предпринять надлежащие меры предосторожности, он должен отказаться от оказания услуг или прекратить их предоставление.

Кредитный специалист может непреднамеренно нарушить какое-либо требование настоящего кодекса профессиональной этики кредитного специалиста. В зависимости от характера и значимости такое непреднамеренное нарушение может не представлять опасности для соблюдения основных принципов профессиональной этики. Как только такое нарушение обнаруживается, оно должно быть незамедлительно исправлено и должны быть приняты необходимые меры предосторожности.

Соблюдению основных принципов профессиональной этики может угрожать широкий круг обстоятельств и взаимоотношений. Обстоятельства или взаимоотношения могут стать причиной более одного рискованного события, а одно рискованное событие может привести к нарушению более одного основного принципа этики. Рискованные события можно разделить на следующие виды:

а) рискованные события, возникающие в целях личной заинтересованности, которые могут быть вследствие финансовых или других интересов кредитного специалиста и ненадлежащим образом повлиять на оказание услуг;

б) рискованные события, возникающие в случаях, когда кредитный специалист при формировании суждения в ходе принятия решения о предоставлении кредитных средств будет полагаться на профессиональное суждение о предоставлении кредитных средств, вынесенное ранее им самим;

в) рискованные события, возникающие в случаях, когда кредитный специалист выступает в роли «заступника», отстаивая мнение клиента;

г) рискованные события, возникающие из-за близкого знакомства, в результате

длительных и (или) тесных взаимоотношений с клиентом, когда кредитный специалист соглашается выдать кредит или умышленно помогает потенциальному заемщику получить кредит.

Меры для предотвращения возникновения рисков события подразделяются на:

- а) установленные банковской практикой, нормативными правовыми актами в области банковского дела;
- б) обусловленные рабочей средой.

Мерами предотвращения, установленными банковской практикой, нормативными правовыми актами в области банковского дела, являются:

- а) требования к образованию, профессиональной подготовке и опыту, необходимым для занятия профессиональной деятельностью;
- б) требование постоянного повышения профессиональной квалификации;
- в) руководство по корпоративному поведению (управлению);
- г) процедуры мониторинга и дисциплинарного воздействия со стороны руководителей банка и уполномоченных государственных органов (в части предоставляемых кредитных средств, начисления РВПС и уровня просроченной задолженности).

Далее опишем основные принципы профессиональной этики, которые должен соблюдать кредитный специалист.

1. Принцип «честность». Кредитный специалист должен действовать открыто и честно во всех профессиональных и деловых ситуациях.

Кредитный специалист не должен намеренно оказывать помощь в исправлении отчетности, документов потенциального заемщика с целью улучшения кредитоспособности²², если:

- а) указанная в них информация содержит в существенном отношении не-

²² Под кредитоспособностью заемщика автор понимает способность клиента выполнить условия кредитного договора перед банком, т.е. погасить основной долг и проценты по кредиту.

верные или вводящие в заблуждение утверждения;

б) указанная в них информация содержит утверждения или данные, подготовленные небрежно;

в) в указанной в них информации пропущены или искажены необходимые данные там, где пропуски или искажения могут вводить в заблуждение.

В случаях когда кредитному специалисту становится известно, что существует такая связь с указанной информацией, он должен принять меры для устранения этой связи.

2. Принцип «порядочность». Кредитный специалист также должен правдиво и справедливо сопровождать кредитную сделку. В случаях выявления опасности, угрожающей проведению операции, он незамедлительно должен сообщить об этом своему руководителю и руководителю заинтересованного подразделения.

3. Принцип «объективность». Кредитный специалист не должен допускать, чтобы предвзятость, конфликт интересов либо какие-либо лица влияли на объективность его профессиональных суждений.

Кредитный специалист может оказаться в ситуации, которая может навредить его объективности. Кредитному специалисту следует избегать отношений, которые могут исказить или иначе повлиять на его профессиональные суждения.

4. Принцип «стремление к совершенствованию своих профессиональных качеств и знаний». Кредитный специалист должен постоянно совершенствовать свои профессиональные и личные качества для повышения качества обслуживания клиента.

5. Принцип «взвешенность и профессионализм». Соблюдение принципа «взвешенность и профессионализм» обязывает кредитного специалиста:

а) постоянно поддерживать знания и навыки на уровне, обеспечивающем предоставление клиентам квалифицированных профессиональных услуг, основанных на новейших достижениях практики;

б) действовать добросовестно в соответствии с применимыми профессио-

нальными стандартами при оказании квалифицированной услуги.

Квалифицированная услуга предполагает наличие мотивированного суждения по применению профессиональных знаний и навыков в процессе предоставления такой услуги. Профессиональная компетентность обеспечивается в два этапа:

- а) достижение должного уровня профессиональной компетентности;
- б) поддержание должного уровня профессиональной компетентности.

Поддержание должного уровня профессиональной компетентности требует постоянной осведомленности в соответствующих нормативно-правовых документах Российской Федерации и внутренних документах банка и понимание их. Постоянное повышение профессиональной квалификации развивает способности, позволяющие кредитному специалисту компетентно работать.

Под добросовестностью понимается обязанность кредитного специалиста действовать в соответствии с требованиями при оказании услуги: внимательно, тщательно и своевременно, совершенствовать принципы поведения при общении с клиентом.

6. Принцип «инициативность и творческий подход». Соблюдение принципа «инициативность и творческий подход» обязывает кредитного специалиста проявлять инициативность и разнообразить способы общения с клиентом, вносить свои предложения по изменению процесса принятия решения.

7. Принцип «конфиденциальность». Соблюдение принципа «конфиденциальность» обязывает кредитного специалиста:

а) обеспечить конфиденциальность информации, полученной в результате работы с клиентом или банком, и не раскрывать эту информацию третьим лицам, не обладающим надлежащими и конкретными полномочиями, за исключением случаев, когда кредитный специалист имеет законное или профессиональное право либо обязанность раскрыть такую информацию;

б) не использовать конфиденциальную информацию, полученную в результате профессиональных отношений, для получения им или третьими лицами каких-либо преимуществ.

Кредитный специалист должен соблюдать конфиденциальность вне работы, помня об опасности непреднамеренного разглашения информации лицам, с которыми он находится в тесных деловых отношениях или близком родстве.

Кредитный специалист должен соблюдать конфиденциальность информации, раскрытой ему потенциальным клиентом.

Кредитный специалист должен соблюдать конфиденциальность информации внутри банка.

Кредитный специалист должен предпринять меры, чтобы лица, работающие с ним совместно, и лица, от которых он получает консультации или помощь, с должным уважением относились к его обязанности соблюдать конфиденциальность информации.

Необходимость соблюдать конфиденциальность сохраняется после заключения кредитной сделки между кредитным специалистом и клиентом. Меняя место работы или приступая к работе с новым клиентом, кредитный специалист имеет право использовать предыдущий опыт. Однако он не должен использовать или раскрывать конфиденциальную информацию, собранную или полученную ранее в результате работы с клиентами.

Кредитный специалист может раскрывать конфиденциальную информацию в следующих случаях:

- а) раскрытие разрешено законодательством и (или) самим клиентом;
- б) раскрытие требуется законодательством Российской Федерации, например, при подготовке документов или представлении доказательств в ходе судебного разбирательства;
- в) раскрытие является профессиональной обязанностью или правом (если это не запрещено законодательством Российской Федерации):
 - при внешней проверке качества работы банка, проводимой Центральным банком Российской Федерации;
 - при ответе на запрос руководителя банка и (или) члена кредитного комитета банка;
 - при защите кредитным специалистом своих профессиональных интере-

сов в ходе судебного разбирательства.

При принятии решения о возможности раскрытия конфиденциальной информации кредитный специалист должен учитывать:

а) будет ли нанесен ущерб интересам какой-либо из сторон, включая третьи стороны, интересы которых также могут быть затронуты, при наличии разрешения клиента на раскрытие информации;

б) является ли соответствующая информация достаточно известной и в разумной степени обоснованной. В ситуации когда имеют место неподтвержденные факты, неполная информация либо необоснованные выводы, должно быть использовано профессиональное суждение для определения, в каком виде раскрывать информацию (если ее необходимо раскрывать);

в) характер предполагаемого сообщения и стороны, которым планируется передача информации;

г) являются ли стороны, которым планируется передача информации, надлежащими получателями информации.

8) Принцип «командный дух и результативность». Соблюдение принципа «командный дух и результативность» обязывает кредитного специалиста при выдаче кредита физическому лицу задумываться не только о своей личной результативности, но и о том, как повлияет выданный кредит на результативность работы всего банка. Если кредитный специалист считает, что данному заемщику нельзя предоставлять кредит, то он должен об этом написать мотивированное суждение.

9) Принцип «профессиональное поведение». Соблюдение принципа «профессиональное поведение» обязывает кредитного специалиста исполнять требования применимых нормативных правовых актов Российской Федерации и внутренних документов банка.

При продвижении по карьерной лестнице кредитный специалист не должен дискредитировать профессию. Кредитный специалист должен быть честным, правдивым и не должен:

а) делать заявления, преувеличивающие уровень услуг, которые он может

предоставить, свою квалификацию и приобретенный опыт;

б) давать пренебрежительные отзывы о работе других кредитных специалистов или проводить необоснованные сравнения своей работы с работой других кредитных специалистов;

в) сравнивать свое вознаграждение за оказываемые услуги и вознаграждения других кредитных специалистов.

10) Принцип «открытость и доброжелательность». Соблюдение принципа «открытость и доброжелательность» обязывает кредитного специалиста быть открытым для клиента и готовым ответить на все интересующие его вопросы.

Кредитный специалист не должен участвовать в деятельности, которая может оказать и (или) оказывает негативное влияние на его честность, объективность и репутацию банка и в результате стать несовместимой с основными принципами этики.

Характер и значимость обстоятельств нарушения основных принципов этики различаются в зависимости от того, каким клиентам кредитный специалист оказывает услугу: внешним или внутренним. Под внешними клиентами понимаются все группы населения страны. Под внутренними клиентами понимаются сотрудники самого банка.

Примерами обстоятельств нарушения основных принципов профессиональной этики, при оказании услуг кредитным специалистом в целях личной заинтересованности могут быть:

а) финансовая заинтересованность в клиенте у кредитного специалиста;

б) родственные отношения кредитного специалиста и клиента;

в) обеспокоенность кредитного специалиста или иных сотрудников банка возможностью потери значимого клиента;

г) вознаграждение, зависящее от результата оказания услуг, предусмотренное трудовым договором банка с кредитным специалистом;

д) обнаружение кредитным специалистом ошибки или факта мошенничества: внутреннего или внешнего — при ранее оказанных услугах;

е) длительные деловые отношения между клиентом и банком.

Кредитный специалист должен основываться на собственном мотивированном суждении для того, чтобы принять решение, как наилучшим образом предотвратить рискованные события, превышающие приемлемый уровень, путем принятия мер для устранения рискованных событий или сведения их до приемлемого уровня либо путем прекращения оказания услуг.

Меры предотвращения, обусловленные рабочей средой, различаются в зависимости от конкретных обстоятельств. Они включают общие внутрифирменные меры предотвращения и меры предотвращения, относящиеся к конкретной услуге.

Общие меры предотвращения могут включать:

а) стиль руководства банка, при котором подчеркивается важность соблюдения основных принципов этики;

б) стиль руководства банка, при котором подразумевается, что кредитные специалисты, оказывающие услуги, обеспечивают уверенность в получении доходов банком;

в) правила и процедуры осуществления контроля и мониторинга качества оказания услуги;

г) документально зафиксированные правила, предусматривающие необходимость выявления обстоятельств нарушения основных принципов профессиональной этики, оценку их значимости и применение мер для их устранения или сведения до приемлемого уровня;

д) документально зафиксированные внутренние правила и процедуры, требующие соблюдения основных принципов профессиональной этики;

е) правила и процедуры контроля зависимости доходов банка от поступлений от одного клиента и при необходимости сокращения такой зависимости;

ж) привлечение других специалистов банка для оказания услуги;

з) правила и процедуры, запрещающие сотрудникам, не оказывающим услуги, ненадлежащим образом влиять на результаты оказания услуг;

и) своевременное доведение информации о правилах и нормативно-правовых актах, а также внутренних документов банка и изменениях в них до

сведения всех заинтересованных сотрудников и надлежащая организация изучения этих правил и нормативно-правовых актов Российской Федерации, а также внутренних документов банка и их изменений. К заинтересованным сотрудникам банка относятся сотрудники, участвующие в кредитном процессе, и сотрудники, осуществляющие контроль за кредитованием физических лиц;

к) назначение сотрудника ответственного, за должное функционирование системы внутреннего контроля качества, из числа руководителей структурных подразделений банка.

Прежде чем оказать услугу новому клиенту, кредитный специалист должен рассмотреть вопрос, может ли выбор этого клиента привести к возникновению обстоятельств нарушения основных принципов этики. Потенциальная угроза честности или профессиональному поведению может, например, возникнуть при наличии сомнительных характеристик заемщика.

Сомнительными характеристиками заемщика (если они известны) являются: фиктивное место работы, финансовое состояние, внешний вид, несоответствие среднего уровня заработной платы занимаемой должности. Фиктивность места работы определяется ситуацией, когда заемщик фактически не работает, однако в справке по форме 2-НДФЛ указано место работы.

Кредитный специалист должен оценить значимость любых обстоятельств нарушения основных принципов этики и при необходимости предпринять меры для устранения нарушений или сведения их до приемлемого уровня. Такими мерами могут быть: понимание деятельности клиента; незамедлительная проверка потенциального заемщика службой безопасности банка.

В случае если обстоятельства нарушения не могут быть сведены до приемлемого уровня путем принятия соответствующих мер предотвращения, кредитный специалист должен отказать в оказании услуги потенциальному заемщику.

Конфликт интересов. Кредитный специалист должен принять во внимание обстоятельства, которые могут привести к возникновению конфликта интересов. Конфликт интересов – это ситуация, в которой интересы кредитного специалиста и потенциального заемщика не совпадают и (или) когда соблюде-

ние одних интересов влечет за собой игнорирование других. Случай когда кредитный специалист оказывает услугу клиенту, с которым у него существует конфликт интересов или спор, является нарушением принципов кодекса профессиональной этики кредитного специалиста.

Кредитный специалист должен оценить значимость любых обстоятельств нарушения основных принципов этики и по мере необходимости предпринять меры для устранения нарушений или сведения их до приемлемого уровня. До установления или продолжения поддержания отношений с клиентом или третьей стороной кредитный специалист должен оценить значимость любых обстоятельств, к которым они могут привести.

Кредитный специалист должен стремиться избегать ситуации конфликта интересов. При появлении потенциальной возможности возникновения конфликта интересов он должен проинформировать об этом своего непосредственного руководителя, при необходимости — службу безопасности банка, которые обязаны предоставить кредитному специалисту необходимые консультации относительно его действий в сложившейся ситуации.

Ситуации, когда к кредитному специалисту обращаются с просьбой высказать второе мнение по поводу оказания услуги клиенту, не являющемуся клиентом кредитного специалиста, могут привести к возникновению угроз нарушения основных принципов профессиональной этики. Может возникнуть нарушение принципа «взвешенность и профессионализм» в случае, если второе мнение не основывается на тех же фактах, которые известны кредитному специалисту, непосредственно осуществляющему оказание услуги.

При указанных обращениях кредитный специалист должен оценить значимость любых обстоятельств нарушения основных принципов профессиональной этики и при необходимости предпринять меры для их предотвращения либо устранения или сведения до приемлемого уровня.

Подарки и знаки внимания. Клиент может предлагать подарки кредитным специалистам или лицам, состоящим с ними в близком родстве. Такое предложение может привести к возникновению угроз нарушения основных принципов

этики. Например, при принятии подарка от потенциального заемщика может возникнуть личная заинтересованность, угрожающая нарушениями принципа объективности, а если само предложение такого подарка сделано публично, то может возникнуть угроза шантажа.

Наличие и значимость любых обстоятельств нарушения профессиональной этики зависят от характера, ценности и мотивации предложения. Если разумное и хорошо информированное стороннее лицо, взвесив конкретные факты и обстоятельства, может признать подарки незначительными, то кредитный специалист может считать, такое предложение сделано в процессе нормальных деловых отношений и не содержит конкретного намерения повлиять на оказание услуги или получить от него какую-либо информацию. В таких случаях кредитный специалист может считать, что он не нарушает основные принципы профессиональной этики.

Кредитный специалист должен оценить значимость любых обстоятельств нарушения основных принципов этики и при необходимости предпринять меры для устранения нарушений или сведения их до приемлемого уровня.

Соблюдение принципа объективности при всех видах услуг. Предоставляя услуги, кредитный специалист должен учитывать возможность нарушения принципа объективности, которая может быть результатом наличия заинтересованности в заемщике или взаимоотношений с руководителем, иными должностными лицами.

Кредитный специалист, оказывающий услугу, обеспечивающий уверенность банку, должен быть независим от потенциального заемщика, которому он оказывает услугу. При оказании услуг требуется независимость мышления и независимость поведения, которые позволяют кредитному специалисту выражать мотивированное суждение без конфликта интересов или негативного влияния других лиц, причем выражать его так, чтобы со стороны не возникало сомнения в его объективности.

В случае если при принятии таких мер невозможно устранить угрозу нарушения принципов профессиональной этики или свести ее до приемлемого

уровня, кредитный специалист должен отказаться от оказания услуги.

Таким образом, при внедрении кодекса профессиональной этики кредитный специалист будет более ответственен за свою работу, а следовательно, банк сможет предупреждать кредитные и операционные риски и тем самым улучшить свой финансовый результат.

Исходя из всего вышеизложенного можно сделать следующие выводы:

1. Разработанная методика расчета резервного капитала коммерческого банка при кредитовании физических лиц позволит ему правильно формировать резервный капитал, а следовательно, вкладывать больше денежных средств в активные операции.

2. Предложенные дополнительные факторы для включения в скоринговую модель оценки кредитного риска физического лица позволят получить более точные данные с учетом текущей ситуации на рынке кредитования физических лиц и тем самым будут способствовать снижению кредитного и операционного риска.

3. Разработанные методические рекомендации, позволяющие обеспечить предупреждение кредитного и операционного риска с учетом кодекса профессиональной этики, дают возможность минимизировать кредитный и операционный риск в кредитном процессе.

Все это в целом позволит коммерческим банкам работать с кредитным и операционным риском не на устранение последствий, а на их предупреждение, что даст возможность им эффективнее работать.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенное автором исследование показало, что в условиях современной ситуации банкам необходимо работать одновременно с двумя рисками: кредитным и операционным.

В результате анализа теоретических основ и практических аспектов кредитного и операционного риска в настоящей работе были сделаны следующие выводы, предложения и даны рекомендации:

1. Исследованы имеющиеся в работах отечественных и зарубежных экономистов трактовки понятий: «кредит», «риск», «кредитный риск» и «операционный риск». Изучив понятие «кредитный риск», автор пришел к выводу, что большинство ученых характеризуют риск как финансовый результат, при этом риск рассматривается как характеристика банка. Автор под кредитным риском понимает вероятность потерь в результате незнания сотрудниками банка нормативно-правовых актов и внутренних документов банка, неумения правильно оценить кредитоспособность заемщика и обеспечение кредита и, как следствие, правильно сформировать резерв на возможные потери по ссудам. Предложенное определение отнесено к третьему подходу из девяти сгруппированных автором по анализируемым определениям кредитного риска. Данный подход рассматривает кредитный риск как вероятность негативных действий, приводящая к возникновению нежелательных событий, это обогащает теорию банковского дела

Под операционным риском автор понимает вероятность совершения ошибок сотрудниками, сбои и простои автоматизированных систем, а также умышленные действия третьих лиц, которые присущи всем видам деятельности банка, в результате которого у банка может возникнуть как потенциальный, так и реальный ущерб.

2. Предложено понятие «операционного риска при кредитовании физических лиц», под которым автор понимает снижение стоимости кредита в результате ошибки кредитного специалиста. Под ошибкой кредитного специалиста автор понимает:

- 1) неправильное определение финансового положения заемщика;
- 2) зачисление кредитных средств на счет заемщика без подписания кредитного договора;
- 3) неполное оформление или вложение кредитной документации в кредитное досье заемщика;
- 4) зачисление кредитных средств на счет однофамильца;
- 5) выделены внешние и внутренние факторы, влияющие на возникновение и величину кредитного и операционного рисков. Внешние и внутренние факторы, влияющие на возникновение и величину кредитного риска следующие:
 - неудовлетворительное финансовое состояние заемщика (кредитоспособность);
 - цель получения кредита (умышленные действия заемщика);
 - закредитованность заемщика;
 - неблагоприятное положение в отрасли деятельности заемщика;
 - критический возраст заемщика;
 - недостаточная обеспеченность по кредиту или ее отсутствие;
 - неблагоприятное экономическое положение в стране;
 - неправильная оценка кредитоспособности заемщика со стороны банка;
 - умышленные действия сотрудников банка, направленные на получение дополнительного дохода.

Внешние и внутренние факторы, влияющие на возникновение и величину операционного риска следующие:

- ошибки сотрудников банка;
- случайные или преднамеренные действия сотрудников банка и третьих лиц, направленных против интересов банка;
- не правильное распределение обязанностей между сотрудниками банка;
- сбои автоматизированных систем в результате недостатков работы, как внутренних процессов банка, так и третьих лиц.

3. Определено место кредитного и операционного риска в кредитном процессе и установлена их взаимосвязь при кредитовании физических лиц с учетом

внешних и внутренних факторов, определяющих их взаимное влияние на финансовый результат коммерческого банка. Доказано, что операционный и кредитный риск сопровождает весь кредитный процесс параллельно, за исключением момента выдачи кредита, в котором имеет место только операционный риск. Предложенный автором подход обеспечивает коммерческим банкам возможность адекватного расчета величины резервного капитала при кредитовании физических лиц, а именно не допускает двойного резервирования в случае возникновения ущерба по данным рискам.

4. Определены основные этапы развития кредитования физических лиц в Российской Федерации (с 2000 г. по настоящее время) с учетом влияния кредитного риска. 1-й этап с 2000 г. по 2002 г. — этап первых игроков, 2-й этап с 2003 г. по 2004 г. — бум кредитования физических лиц, 3-й этап с 2005 г. по 2007 г. — расширение «продуктового ряда» кредитования физических лиц, 4-й этап — с 2008 г. по 2010 г. — ужесточение требований к заемщикам — физическим лицам, 5-й этап с 2011 г. по настоящее время — поиск потенциальных заемщиков, ужесточение требований к кредитным специалистам.

5. На основе исследования кредитных портфелей коммерческих банков Российской Федерации - лидеров в потребительском кредитовании 2008-2014 гг., выявлена степень влияния кредитного и операционного риска на величину резервного капитала коммерческого банка. Разработана универсальная методика расчета резервного капитала коммерческого банка с учетом рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы», а также Письма Банка России от 29.12.2012 г. №192-Т «О методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков».

6. На основе исследования кредитных портфелей коммерческих банков Российской Федерации: «Сбербанк» (ОАО), «ВТБ 24» (ЗАО), (ОАО) «ХКФ Банк», (ЗАО) «Райффайзенбанк», «Тинькофф кредитные системы» (ЗАО) дана полная оценка качества кредитных портфелей и сделан вывод об уровне кре-

дитной политики данных коммерческих банков, а также о влиянии на нее кредитных рисков.

7. Предложена методика расчета резервного капитала при кредитовании физических лиц.

8. Предложены дополнительные факторы для скоринговой модели оценки кредитоспособности физического лица.

9. Разработаны методические рекомендации, позволяющие минимизировать кредитный и операционный риск при использовании кодекса профессиональной этики кредитного специалиста.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (с изм. от 06.04.2015) // СПС «КонсультантПлюс».
2. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 02.12.1990 г. № 395–1 (ред. от 29.12.2014, с изм. от 01.03.2015) // СПС «КонсультантПлюс».
3. О кредитных историях [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 30.12.2004 г. № 218-ФЗ (ред. от 28.06.2014, с изм.от 01.03.2015) // СПС «КонсультантПлюс».
4. О ломбардах [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 19.04.2007 г. № 196-ФЗ (ред. от 21.12.2013, с изм. от 01.07.2014) // СПС «КонсультантПлюс».
5. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности [Электронный ресурс]: Положение Центрального банка РФ от 26.03.2004 г. № 254-П (ред. от 18.12.2014) // СПС «КонсультантПлюс».
6. О порядке расчета и доведения до заемщика — физического лица полной стоимости кредита [Электронный ресурс]: Указание Центрального банка РФ от 13.05.2008 г. № 2008-У // СПС «КонсультантПлюс».
7. О порядке расчета размера операционного риска [Электронный ресурс]: Положение Центрального банка Российской Федерации от 13.12.2009 г. №346-П (ред. от 03.07.2012) // СПС «КонсультантПлюс».
8. О типичных банковских рисках [Электронный ресурс]: Письмо Центрального банка Российской Федерации от 23.06.2004 г. №70-Т // СПС «КонсультантПлюс».
9. О методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков [Электронный ресурс]:

Письмо Центрального банка Российской Федерации от 29.12.2012 г. №192-Т// СПС «КонсультантПлюс».

10. Об организации управления операционным риском в кредитных организациях [Электронный ресурс]: Письмо Центрального банка Российской Федерации от 24.05.2005 г. №76-Т // СПС «КонсультантПлюс».

11. Абалкин А.И. Кредитный процесс коммерческого банка / А.И. Абалкин. – М.: Инжинирингово-консалтинговая фирма «Дека», 1995. – 106 с.

12. Абалкин Л. Экономический кризис — предвестник перемен / Л. Абалкин // Финансовый контроль. – 2009. – № 3. – С. 70–75.

13. Абдуназарова Н.У. Оценка факторов кредитных рисков коммерческих банков Узбекистана / Н.У. Абдуназарова, Д.К. Бахромов // Деньги и кредит. – 2013. – № 4. – С. 60–66.

14. Алпатов Г. Е. Деньги. Кредит. Банки: учеб. / Г.Е. Алпатов – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2004. – 624 с.

15. Ананьев Д. Время чудес / Д. Ананьев // Национальный банковский журнал. – 2008. – № 8. – С. 36–42.

16. Андрюшин С.А. Проблема плохих долгов и способы ее решения в России / С.А. Андрюшин, В.В. Кузнецова // Бизнес и банки. – 2011. – № 03 (1032). – С. 1–4.

17. Ахмедова Н.Х. (Шарай Н.Х.) Анализ последствий реализации кредитного риск-менеджмента в коммерческих банках РФ в 2010 году / Н.Х. Ахмедова (Н.Х. Шарай) // Известия Иркутской государственной экономической академии. – 2011. – № 4 (78). – С. 35–38.

18. Ахмедова Н.Х. (Шарай Н.Х.) К вопросу об определении кредитного риска коммерческого банка / Н.Х. Ахмедова (Н.Х. Шарай) // Известия Иркутской государственной экономической академии. – 2011. – № 3 (77). – С. 40–43.

19. Ахмедова Н.Х. (Шарай Н.Х.) Различные точки зрения авторов к определению кредитной политики коммерческого банка / Н.Х. Ахмедова (Н.Х. Шарай) // Экономический кризис и возможные пути его преодоления: материалы

междунар. науч.-практ. конф., г. Иркутск, 22–24 марта 2010 г. / под ред. В.И. Самарухи, Ж.-П. Гишара. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2010. – С. 484-489.

20. Ахмедова Н.Х. (Шарай Н.Х.) Сравнительный анализ характеристик моделей оценки кредитного риска коммерческого банка /Н.Х. Ахмедова (Н.Х. Шарай) // Материалы 71-й ежегодной научной конференции профессорско-преподавательского состава и докторантов, 23-й научной конференции студентов и магистрантов: (секция фин.-экон. фак.). – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2012. – С. 51–56.

21. Антонян М.С. Вопросы создания корпоративных систем управления рисками / М.С. Антонян // Управление финансовыми рисками. – 2007. – № 2. – С. 134–142.

22. Бабичева Ю.А. Банковское дело: справ. Пособие / Ю.А. Бабичева. – М.: Экономика, 1994. – 397 с.

23. Баканова О.А. К проблеме определения понятия договора потребительского кредита / О.А. Баканова // Академический юридический журнал. – 2010. – № 1. – С. 44–50.

24. Балабанов А.И. Банки и банковское дело: учеб./ А.И. Балабанов. – СПб.: Питер. – 2007, 448 с.

25. Балдин К.В. Управление рисками: учеб. пособие /К.В. Балдин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. – 511 с.

26. Банковское дело: современная система кредитования: учеб. / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2008. – 264 с.

27. Банковское дело: стратегическое руководство / под ред. В. Платонова, М. Хиггинса. – М.: Изд-во АО «Консалтбанкир», 1998. – 432 с.

28. Банковское дело: учеб. / под ред. Г.Г. Коробовой. – М.: Экономистъ, 2006. – 766 с.

29. Банковское дело: учеб. / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2008. – 768 с.

30. Банковское дело: учеб. пособие / под ред. Н.Б. Глушковой. – М.: Академический Проспект; Альма Матер, 2005. – 432 с.
31. Барыбин В.В. Об эволюции роли экономического анализа в развитии кредитования и кредитного регулирования экономики / В.В. Барыбин, Г.В. Крыксин // Деньги и кредит. – 2012. – № 8. – С. 38–43.
32. Барыбин В.В. О механизме регулирования кредитных рисков в условиях нестабильности экономической конъюнктуры / В.В. Барыбин, Г.В. Крыксин // Деньги и кредит. – 2011. – № 3. – С. 43–48.
33. Байдина О.С. Факторы риска в работе банка с физическими лицами / О.С. Байдина, Е.В. Байдин // Деньги и кредит. – 2012. – № 4. – С. 57–61.
34. Белотелова Н.П. Кредитование населения — инструмент повышения уровня жизни / Н.П. Белотелова // Труд и социальные отношения. – 2007. – № 4. – С. 49–54.
35. Белоусов Д. Российская экономика на переломе тенденций / Д. Белоусов // Биржевое обозрение. – 2009. – № 1. – С. 14–17.
36. Бельских И.Е. Этапы и специфика продвижения филиала банка и его продуктов на региональном рынке в России: в поиске эффективных национальных коммуникационных бизнес-стратегий / И.Е. Бельских // Финансы и кредит. – 2007. – № 47 (287). – С. 2–11.
37. Беляев М.К. Специфические риски потребительского кредитования / М.К. Беляев // Банковское дело. – 2006. – № 2. – С. 38–41.
38. Беляков А.В. Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования. – М.: Издательская группа «БЦД-пресс», 2004. – 256 с.
39. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента / И.А. Бланк. – Т. 2. – К.: Ника-Центр, 1999. – 512 с.
40. Борисов А.Б. Большой экономический словарь. – М.: Книжный мир, 2009. – 860 с.

41. Бордокова М.В. Оценка кредитного риска в рамках специализированного кредитования [Электронный ресурс] / М. В. Бордокова // Банковское кредитование. – 2012. – № 6 // СПС «КонсультантПлюс».
42. Бордокова М.В. Сравнительный анализ и перспективы использования рейтинговой системы оценки кредитного риска корпоративного заемщика в российских коммерческих банках / М.В. Бордокова // Банковские услуги. — 2012.— № 01.— С. 2-11.
43. Боровкова В.А. Управление рисками в торговле. – СПб.: Питер, 2004. – 288 с.
44. Борщева А.Н. Анализ воздействия инструментов управления кредитными рисками российских банков на качество клиентской базы и развитие кредитного бизнеса в период глобального финансово-экономического кризиса / А.Н. Борщева // Банковские услуги .— 2011.— № 08.— С. 22-31.
45. Булгаков А. Управление кредитным риском в коммерческом банке [Электронный ресурс] / А. Булгаков, И. Телегин // Бухгалтерия и банки. – 2013. – № 3 // СПС «КонсультантПлюс».
46. Быстров С.А. Розничный банковский бизнес и потребительский кредит / С.А. Быстров // Банковские услуги. – 2008. – № 11. – С. 25–33.
47. Быстров С. А. Рынок услуг потребительского кредитования в России / С. А. Быстров // Банковские услуги. – 2008. – № 8. С. 23–28.
48. Быстров С. Инфраструктура потребительского кредитования / С. Быстров // Аудит и налогообложение. – 2009. – № 2. – С. 11–13.
49. Вальравен К.Д. Управление рисками в коммерческом банке / Под ред. К.Д. Вальравен, М.Э. Уорд, Л.М. Миркина. – М.: Институт экономического развития мирового банка, 1997. – 303 с.
50. Валютивил А.В. Урок кризиса: нужная универсальная и превентивная система управления рисками / А.В. Валютивил // Банковское дело. – 2010. – № 2. – С. 63–69.
51. Васин С.М. Управление рисками на предприятии: учеб. пособие. – М.: КНОРУС, 2010. – 304 с.

52. Виноградов А.А. Риск-менеджмент российских малых и средних банков / А.А. Виноградов // Финансы и кредит. – 2011. – № 36 (468). – С. 6–12.
53. Винокур Р.Ф. Оценка по компетенциям как инструмент развития кредитных специалистов [Электронный ресурс] / Р.Ф Винокур // Банковское кредитование. – 2012. – № 4 // СПС «КонсультантПлюс»
54. Войтешенко Б.С. Основы банковского дела: учеб. пособие. – Минск: Тесей, 1999. – 447 с.
55. Вяткин Н.Н. Риск-менеджмент: учеб. – М.: «Дашков и К», 2003. – 512 с.
56. Габбасова А.В. Операционный риск: считаем по-новому [Электронный ресурс] / А.В. Габбасова // Налогообложение, учет и отчетность в коммерческом банке. – 2012. - № 9 // СПС «КонсультантПлюс».
57. Гамза В.А. Методологические основы систем классификации банковских рисков / В.А. Гамза // Банковское дело. – 2001. – № 6. – С. 25–29.
58. Голованов А.А. К проблеме кредитной активности банков в посткризисный период / А.А. Голованов // Деньги и кредит. – 2011. – № 7. – С. 50–54.
59. Голубов А.П. Система управления операционными рисками в кредитной организации / А.П. Голубов // Управление финансовыми рисками. – 2010. – № 01 (21). – С. 18–29.
60. Гончаренко Л.Л. Риск-менеджмент: учеб. пособие. – М.: КНОРУС, 2007. – 215 с.
61. Гончаров Д. Комплексный подход к управлению рисками. – М.: Вершина, 2008. – 224 с.
62. Гордина В.В. Кредитный скорринг в системе банковского риск-менеджмента / В.В. Гордина // Финансы и кредит.— 2011.— № 23 (455).— С. 47-52.
63. Горчакова М.Е. Перспективы развития кредитования физических лиц / М.Е. Горчакова // Финансово-инвестиционный потенциал в регионе: современное состояние и перспективы развития: сб. науч. тр. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2008. – С. 60–64.

64. Готовчиков И. Почему российские бюро кредитных историй находятся на обочине финансовой жизни страны / И. Готовчиков // Банковские технологии. – 2008. – № 7. – С. 53–56.
65. Грюнинг Х. Анализ банковских рисков / Х. Грюнинг. – М.: Изд-во «Весь мир», 2003. – 304 с.
66. Деньги и кредит в социалистическом обществе: учеб. / Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 1984. – 345 с.
67. Деятельность коммерческих банков: учеб. пособие / Под ред. А.В. Калтырина. – Ростов н/Д: «Феникс», 2004. – 384 с.
68. Довгий Н.В. Риск-менеджмент розничного кредитного портфеля банка. – Новосибирск: НГУЭУ, 2009. – 168 с.
69. Довгий Н. Структура риска потребительского кредита / Н. Довгий // Вестник ХГАЭП. – 2007. – № 2. – С. 18–25.
70. Донских А.М. Повышение эффективности банковской системы России / А. М. Донских // Банковское дело. – 2007. – № 7. – С. 60–62.
71. Дэлгэрбаяр Б. Экономическая сущность кредитного риска // Материалы 67-й ежегодной научной конференции профессорско-преподавательского состава и докторантов, 19-й научной конференции аспирантов и 69-й научной конференции студентов и магистрантов: Ч. 2. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2008. – 301 с.
72. Дыдыкин А.В. Зарубежная практика управления банковскими рисками / А.В. Дыдыкин // Финансы и кредит. – 2011. - № 9 (441). – С. 75-80.
73. Дубовик В.В. Понятие и классификация кредитных деривативов / В.В. Дубовик // Финансы и кредит. – 2009. - № 1. - С. 39
74. Егоров Н.Е. Сбалансированность банковских стратегий – основа снижения рисков кредитования / Н.Е. Егоров, А.М. Смулов, В.М. Полетаева // Бизнес и банки. – 2011. - № 39. – С. 1-8.
75. Едророва В.Н. Классификация банковских кредитов и методов кредитования / В.Н. Едророва // Финансы и кредит. – 2002. - № 1 (91). – С. 2-6.

76. Ермаков К.М. Принципы и факторы организации системы риск-менеджмента в коммерческом банке / К.М. Ермаков // Банковские услуги. – 2010. - № 3. – С. 32-39.
77. Ершов К.Е. Развитие методической основы кредитования в условиях усиления процессов консолидации российского капитала / К.Е. Ершов // Банковские услуги. – 2012. - № 11. – С. 24-29.
78. Ермаков С.Л. Рынок потребительского кредитования в России: современные тенденции развития / С.Л. Ермаков // Финансы и кредит. – 2006. – № 21 (225). – С. 24–32.
79. Жарковская Е.Н. Банковское дело: учеб. пособие. – М.: Омега, 2007. – 285 с.
80. Жуков Е.Ф. Банковский менеджмент: учеб. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 255 с.
81. Жуков Е.Ф. Банковское дело: учеб. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 687 с.
82. Заиченко Е.М. Об организации кредитного риск-менеджмента при потребительском кредитовании / Е.М. Заиченко // Деньги и кредит. – 2012. - № 8. – С. 54-57.
83. Замуруев А.С. Кредит и ссуда: терминологический анализ, классификация и определение формы / А.С. Замуруев // Деньги и кредит. – 2001. – № 12. – С. 32–36.
84. Золотова Е.А. Современная ситуация на рынке потребительского кредитования / Е.А. Золотова // Финансы и кредит. – 2007. – № 32 (272). – С. 23–29.
85. Иванова С. П. Деньги, кредит, банки: учеб. пособие. – М.: «Дашков и К», 2007. – 204 с.
86. Кабушкин С.Н. Управление банковским кредитным риском: учеб. пособие. – М.: Новое знание, 2004. – 336 с.
87. Кадников А.А. Зависимость кредитного VaR-портфеля от уровня концентрации / А.А. Кадников // Риск-менеджмент в кредитной организации. – 2012. - № 1 (05). – С. 89-98.

88. Канаев А.В. Происхождение кредита: от дарообмена к долговой кабале / А. В. Канаев // Финансы и кредит. – 2007. – № 16 (256). – С. 87–95.
89. Капелюш А.К. Социально-демографическая структура российской банковской клиентуры / А.К. Капелюш // Финансы и кредит. – 2007. – № 7 (247). – С. 10–18.
90. Кац Е. Взыскательная профессия / Е. Кац // Национальный банковский журнал. – 2010. – № 1–2. – С. 102–105.
91. Качалова Е.Ш. Прогнозная оценка страхования кредитных рисков в условиях экономического кризиса [Электронный ресурс] / Е.Ш. Качалова, Н.В. Стрельников // Финансы. – 2012. - № 11 // СПС «КонсультантПлюс».
92. Клементьев В.А. Недостатки резервирования на возможные потери по ссудам в потребительском кредитовании / В.А. Клементьев // Финансы и кредит. – 2009. - № 28. – С. 68-71.
93. Ключников И.К. Кредит и банки: учеб.-метод. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 176 с.
94. Ковалев П.П. Банковский риск-менеджмент: – М.: Финансы и статистика, 2009. – 304 с.
95. Ковалев П.П. Ниск-менеджмент банка: некоторые вопросы стратегии и организации / П.П. Ковалев // Деньги и кредит. – 2010. - № 4. – С. 60-62.
96. Козлов Д.Н. Система предотвращения мошенничества как составляющая кредитного конвейера [Электронный ресурс] / Д.Н. Козлов, В.В. Левин // Банковское кредитование. – 2013. - № 2 // СПС «КонсультантПлюс».
97. Козловский А.А. Потребительский кредит в США: учеб. пособие. - М.: Изд-во «Наука», 1968. – 44 с.
98. Кокин А.С. Реальная стоимость потребительских кредитов / А.С. Кокин // Финансы и кредит. – 2007. – №19 (259). –С. 8–13.
99. Комиссаров Г.П. Анализ тенденций развития потребительского кредитования и его взаимосвязи с социально-экономическими показателями региона / Г.П. Комиссаров, М.М. Белов // Деньги и кредит. – 2013. - № 6. – С. 20-26.

100. Комиссарова М. В. Существенные условия договора потребительского кредита / М.В. Комиссарова // Банковское дело. – 2010. – № 1. – С. 62–67.
101. Коммерческие банки / Под ред. В.М. Усоскина, Э. Рид, Р. Коттер. – М.: Прогресс, 1983. – 347 с.
102. Коновалова О.М. Методика (стандарт) оценки эффективности управления банковскими рисками / О.М. Коновалова // Финансовый бизнес. – 2009. - № 3. – С. 42-43.
103. Кордичев А. Потребительское кредитование: практика борьбы с мошенничеством / А. Кордичев // Банковское дело. – 2007. – № 4. – С. 62–63.
104. Корельский В.Ф. Современный биржевой словарь. – М.: Крафт, 2006. – 880 с.
105. Корнейчук В.И. Организация управления операционным риском, связанным с деятельностью персонала, в кредитной организации / В.И. Корнейчук // Финансы и кредит.— 2011.— № 12 (444).— С. 24-31.
106. Корнилов Ю.А. Некоторые вопросы управления кредитным риском / Ю.А. Корнилов, А.Н. Боткин // Деньги и Кредит. – 2007. - № 5. – С. 33-37.
107. Косов М.Е. Проблемы управления рисками потребительского кредитования в банковском секторе экономики России / М.Е. Косов // Финансы и кредит. – 2008. – № 19 (307). – С. 14–19.
108. Костюченко Н.С. Ошибки, которые не должны повториться / Н.С. Костюченко // Банковское дело. – 2010. – № 2. – С. 70–73.
109. Кредит в условиях современного капитализма: учеб. / Под ред. М.Х. Лapidуса, В. С. Волынской. – М.: Финансы и статистика, 1991. – 176 с.
110. Кредитные новости [Электронный ресурс] // Официальный сайт. – Режим доступа : <http://www.crednews.ru> (20.03.2014).
111. Кричевский М.Л. Финансовые риски: учеб. пособие / М.Л. Кричевский. – М.: КНОРУС, 2012. – 248 с.
112. Круи М. Основы риск-менеджмента. – М.: Издательство Юрайт, 2011. – 390 с.

113. Крупнов Ю.С. О природе банковского потребительского кредита / Ю. С. Крупнов // Бизнес и банки. – 2002. – № 8 (590). – С. 8.
114. Кудрявцева Ю.В. Стадии формирования рынка кредитных услуг населению в России / Ю.В. Кудрявцева // Банковские услуги. – 2011. – № 11. – С. 15-24.
115. Кузнецова Е.И. Деньги, кредит, банки: учеб. пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 527 с.
116. Куликов А.Г. Деньги, кредит, банки: учеб. – М.: КНОРУС, 2009. – 656 с.
117. Кутявина А.П. Деньги, кредит, банки: учеб. пособие. Ч. 1. – Иркутск: Изд-во ИГЭА, 1997. – 291 с.
118. Лаврентьев А.С. Централизованная модель кредитного процесса в филиалах банка [Электронный ресурс] / А.С. Лаврентьев // Банковское кредитование. – 2013. - № 3 // СПС «КонсультантПлюс».
119. Лаврушин О.И. Банковские риски: учеб. пособие. – М.: КНОРУС, 2007. – 232 с.
120. Лагуста М.Г. Риски в предпринимательской деятельности: учеб. пособие / М.Г. Лагуста, Л.Г. Шаршукова. – М.: ИНФРА-М, 1998. – 276 с.
121. Лазарева Е.Г. К вопросу об экономической сущности рисков банковского инвестиционного кредитования / Е.Г. Лазарева // Финансы и кредит.— 2011.— № 33 (465).— С. 58-63.
122. Лексис В. Кредит и банки: учеб. пособие. – М.: Перспектива, 1993. – 45 с.
123. Летунов Г.И. Риски потребительского кредитования / Г.И. Летунов // Бизнес и банки. – 2007. – № 12. – С. 1–3.
124. Липченко Е. Давайте сберегать Россию / Е. Липченко // Банковское дело. – 2007. – № 7. – С. 71–75.

125. Лисиченко Д.В. Основные факторы кредитного риска при потребительском кредитовании: мошенничество и социальный дефолт / Д.В. Лисиченко // Финансы и кредит. – 2008. – № 2 (290). – С. 69–74.

126. Луценко А. Некоторые аспекты правового регулирования потребительского кредитования в Украине / А. Луценко // Экономика Украины. – 2008. – № 5. – С. 37–42.

127. Любивый Н.Ю. Кредитное мошенничество юридических лиц - операционный и кредитные риски / Н.Ю. Любивый // Деньги и кредит. – 2013. - № 2. – С. 59-63.

128. Мадера А.Г. Прогнозирование кредитной благонадежности заемщика / А. Г. Мадера // Финансы и кредит.— 2013.— № 12 (540).— С. 2-10.

129. Макаревич Л.М. Управление предпринимательскими рисками / Л.М. Макаревич. – М.: Дело и сервис, 2006. – 448 с.

130. Малашихина Н.Н. Риск-менеджмент: учеб. пособие. – Ростов н/Д: «Феникс», 2004. – 320 с.

131. Мануйленко В.В. Развитие моделей оценки капитала под операционный риск: проблемы и перспективы / В. В. Мануйленко // Финансы и кредит. — 2011. — № 11 (443). — С. 15-24.

132. Масленников О. В. Анализ возможностей использования опыта деятельности коллекторских агентств США в банковской инфраструктуре РФ / О. В. Масленников // Финансы и кредит. – 2008. – № 31 (319). – С. 58–65.

133. Матовников М. Развитие рынка кредитных продуктов: выводы ожидаемые и неожиданные [Электронный ресурс] / М. Матовников // Банковское кредитование. 2013. - № 1 // СПС «КонсультантПлюс».

134. Маурер М.Э. Управление рисками / М.Э. Маурер // Банки и аудит. – 1998. – № 5. – С. 13-17.

135. Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: уточненные рамочные подходы [Электронный ресурс] // Сайт Цен-

трального банка РФ. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/today/ms/bn/Basel.pdf> (18.03.2014).

136. Меркулова И.В. Деньги, кредит, банки: учеб. пособие. – М.: КНО-РУС, 2010. – 352 с.

137. Мехряков В. Российские банки: решение назревших проблем / В. Мехряков // Аналитический банковский журнал. – 2009. - № 8. – С. 56-59.

138. Милевская Л. Почему не дают кредиты / Л. Милевская // Финансы и экономика. – 2008. – № 6. – С. 36–37.

139. Минакиром П.А. Уметь все просчитать / П.А. Минакиром // Банковское дело. – 2008. – № 5. – С. 58–62.

140. Мининина Т.И. К вопросу о создании кредитных бюро в свете развития потребительского кредитования в ЕС / Т.И. Мининина // Банковские услуги. – 2007. – № 9. – С. 30–36.

141. Мирошниченко Ю. COLLECTION — Скоринг поможет эффективно работать в периоды кризисов / Ю. Мирошниченко // Аналитический банковский журнал. – 2009. – № 2. – С. 48–51.

142. Милюков А. Кредитование и экономический рост в России на современном этапе / А. Милюков // Аналитический банковский журнал. – 2010. - № 9 (183). - С. 42-46.

143. Мирошниченко О.С. Кредитный риск и собственный капитал банка / О.С. Мирошниченко // Финансы и кредит.- 2011. – № 1 (433). – С. 21-31.

144. Мозжухина Е.А. Ответственное кредитование как стандарт розничного кредитования / Е.А. Мозжухина // Деньги и кредит. – 2012. - № 12. – С. 37-40.

145. Мотовилов О.В. Анализ проблем регулирования депозитных и кредитных операций банков / О.В. Мотовилов // Финансы и кредит. – 2013. - № 1. С. 45-50.

146. Муравецкий А.Н. О возможностях снижения риска кредитного портфеля / А.Н. Муравецкий, П.А. Кунташев // Финансы и кредит. – 2013. - № 16 (544). – С. 61-65.
147. Национальное Рейтинговое Агентство [Электронный ресурс] // Официальный сайт. – Режим доступа : <http://www.rusrating.ru> (10.03.2014).
148. Непомнящий А.В. Вопросы совершенствования банковского потребительского кредитования в РФ / А.В. Непомнящий // Банковские услуги. – 2008. – № 1. – С. 25–36.
149. Николаева Т.Е. Проблема прозрачности ценовых показателей / Т.Е. Николаева // Финансовые и бухгалтерские консультации. – 2008. – № 4. – С. 77–81.
150. Новашина Т.С. Трансформация кредитного риска: понятие, особенности проявления / Т.С. Новашина // Банковские услуги. – 2012. - № 9. – С. 6-10.
151. Новый экономический словарь / Под ред. П.Я. Юрского, Д.В. Копорулина. – Ростов н/Д. : Феникс, 2006. – 432 с.
152. Нурзат О.А. Антикризисная стратегия управления проблемной задолженностью банков / О.А. Нурзат // Бизнес и банки. – 2010. - № 2. – С. 1-5.
153. Нурзат О.А. Банковское кредитование в период кризиса и после: объемы, стратегия, перспективы / О.А. Нурзат, А.М. Смулов // Бизнес и банки. – 2010. - №08. – С. 1-3.
154. Ойгензихт В.А. Проблема риска в гражданском праве. – Душанбе: Ирфон, 1972. – 224с.
155. Ольшанный А.И. Банковское кредитование (российский и зарубежный опыт) / А.И. Ольшанный. М.: Русская деловая литература, 1997. 242 с.
156. Оношко О.Ю. Кредитные деривативы как инновационный инструмент минимизации кредитного риска / О.Ю. Оношко, Н.Х. Ахмедова (Н.Х. Шарай) // Проблемы модернизации экономики Монголии и России: материалы междунар.

науч.-практ. конф., г. Иркутск, 12-13 мая 2011 г.: ч. 1 /под науч. ред. В.И. Самарухи. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2011.- 330 с. (175-179).

157. Оношко О.Ю. Система управления и оценки операционными рисками в кредитной организации / О.Ю. Оношко, Н.Х. Ахмедова (Н.Х. Шарай) // Развитие рынка оценки и проблемы оценочной деятельности в современных условиях: сб. материалов I Конгресса оценщиков Дальнего Востока / под ред. А.Р. Плоткиной. – Хабаровск: РИЦ ХГАЭП, 2010. – 116 с. (73-79)

158. Оношко О.Ю. Управление собственным капиталом коммерческого банка: внутренние и внешние источники прироста капитала, достаточность капитала / О.Ю. Оношко, Н.Х. Ахмедова (Н.Х. Шарай) // Известия Иркутской государственной экономической академии. – 2010. - № 3 (71). – С. 9-15.

159. Оношко О.Ю. Управление собственным капиталом коммерческого банка: капитализация и докапитализация / О.Ю. Оношко, Н.Х. Ахмедова (Н.Х. Шарай) // Известия Иркутской государственной экономической академии. – 2010. - № 4 (72). – С. 15-22.

160. Ооржак О.С. Управление проблемной задолженностью: в поисках максимальной эффективности [Электронный ресурс] / О.С. Ооржак // Банковское кредитование. – 2013. - № 1 // СПС «КонсультантПлюс».

161. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2002 г. [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка РФ. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=7204 (08.03.2015).

162. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2003 г. [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка РФ. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=7205 (08.03.2015).

163. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2004 г. [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка РФ. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=7206 (08.03.2015).

164. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2005 г. [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка РФ. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=7203 (08.03.2015).

165. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2006 г. [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка РФ. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=7297 (08.03.2015).

166. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2007 г. [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка РФ. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=8136 (08.03.2015).

167. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2008 г. [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка РФ. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=8461 (08.03.2015).

168. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2009 г. [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка РФ. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=8669 (08.03.2015).

169. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2010 г. [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка РФ. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=9061 (08.03.2015).

170. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2011 г. [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка РФ. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=9262 (08.03.2015).

171. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2012 г. [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка РФ. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=9410 (08.03.2015).

172. Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. – М.: ИКЦ «ДИС», 1997. – 464 с.

173. Паперная И. Что за комиссия, создатель / И. Паперная // Финансы & Экономика. – 2010. – № 6. – С. 38–39.

174. Певзнер А.Г. В России начался ломбардный бум?! / А.Г. Певзнер // Бизнес и банки. – 2009. - № 10. – С. 1-2.

175. Пенюгалов А.В. Банковские риски: сущность и основные подходы к определению / А.В. Пенюгалов, Е.А. Старосельская // Финансы и кредит. — 2013. — № 8 (536). — С. 2-5.
176. Пессель М.А. Заем, кредит, ссуда / М.А. Пессель // Деньги и кредит. — 2000. — № 2. — С. 28–31.
177. Петухова М.В. Рейтинговая методика оценки кредитного риска физических лиц / М.В. Петухова // Вестник НГУ. Серия: Социально-экономические науки. — 2011. — № 11 (вып.3). — С. 86–93.
178. Полищук А.И. Точная модель потребительского кредита / А.И. Полищук // Финансы и кредит. — 2009. — № 5 (341). — С. 22–32.
179. Поляченко И. Кредитомания / И. Поляченко // Национальный банковский журнал. — 2008. — № 2. — С. 44–46.
180. Поморина М. Внутренние процедуры оценки риска как инструмент адаптивного управления стоимостью банка / М. Поморина // Аналитический банковский журнал. — 2011. — № 8 (192). — С. 62–69.
181. Пронская Н.С. Нормативы Н1 и Н6 — результат адаптации Базеля II при управлении кредитным риском / Н.С. Пронская // Банковское дело. — 2009. — № 6. — С. 36–41.
182. Пусталова Т.А. Управление кредитным риском кредитного портфеля коммерческого банка / Т.А. Пусталова, Р. Р. Кутуев // Вестник СПбГУ. Сер. 8. — 2008. - № 1. — С. 135-155.
183. РБК. Рейтинг [Электронный ресурс] // Официальный сайт. — Режим доступа: <http://rating.rbc.ru> (14.09.2015).
184. Роуз С. Питер Банковский менеджмент: учеб. — М.: «ДЕЛО Лтд», 1995. — 767 с.
185. Рубченко М. Сложная работа в сложных условиях / М. Рубченко // Эксперт. — 2008. — № 2. — С. 38–39.
186. Рудой Н.М. Автоматизация оценки кредитоспособности заемщика с применением рейтинговых систем [Электронный ресурс] / Н.М. Рудой // Банковское кредитование. — 2013. - № 2 // СПС «КонсультантПлюс».

187. Румянцева Е.Е. Новая экономическая энциклопедия. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 810 с.
188. Рыкова И.Н. Рынок потребительских кредитов: российский и зарубежный опыт / И.Н. Рыкова // Финансы и кредит. – 2007. – № 36 (276). – С. 2–11.
189. Рыкова И.Н. Скоринг — оценка физических лиц на рынке потребительских кредитов / И.Н. Рыкова // Финансы и кредит. – 2007. – № 18. – С. 2–9.
190. Саблин М.Т. Заключение сделок без риска: проверка контрагента, договорная работа, организационная система [Электронный ресурс] / М.Т. Саблин / Российская газета. – №14 // СПС «КонсультантПлюс».
191. Самаруха В.И. Страхование в банковском риск-менеджменте: учеб. пособие / В.И. Самаруха, И.В. Самаруха, Ги. Турнуа. – Иркутск: Изд-во БГУ-ЭП, 2009. – 196 с.
192. Самиев П.А. А есть ли риск-менеджмент? / П.А. Самиев // Аудитор. – 2007. – № 1. – С. 52-56.
193. Самиев П.А. «Серые» и «черные» зоны банковского риск-менеджмента / П.А. Самиев // Банковское дело. – 2011. – № 7. – С. 75-77.
194. Самсонов В.В. Современный риск-менеджмент в коммерческом банке / В. В Самсонов // Финансы, Деньги, инвестиции. – 2012. - № 2 (42). – С. 23-25.
195. Саркисов С.Э. Менеджмент: словарь — справочник. – М.: Анкил, 2005. – 808 с.
196. Сбербанк России [Электронный ресурс] // Официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.sberbank.ru> (16.04.2015).
197. Севрук В.Т. Банковские риски. – М.: Дело ЛЬД, 1996. – 72 с.
198. Синельников А.Н. Лимитирование как основа минимизации риска кредитного портфеля банка / А.Н. Синельников // Банковские услуги. – 2009. - № 9. – С. 27-33.
199. Словарь современной экономической теории / Под ред. Макмиллана. – М.:ИНФРА-М, 1997. – 608 с.

200. Смулов А.М. Проблемная задолженность: понятие, основные признаки и меры повышения эффективности возврата проблемных кредитов / А.М. Смулов, О.А. Нурзат // Финансы и кредит. – 2009. - № 35. – С. 2-11.
201. Соколинская Н.Э. Кредитные риски банковского сектора и инфляция – взаимосвязь / Н.Э. Соколинская// Банковское дело. – 2011. - № 8. – С. 64-70.
202. Сорвин С.В. Анализ изменений условий банковского кредитования / С.В. Сорвин, А.А. Корвиков, Е.А. Шнейдер // Деньги и кредит. – 2011. - № 10. – С. 26-31.
203. Сперанский А. К вопросу о регулировании потребительского кредитования / А. Сперанский // Бухгалтерия и банки. – 2007. – № 8. – С. 37–46.
204. Стародубцева Е.Б. основы банковского дела: учеб. Пособие. – М.: Форум: ИНФРА-М, 2007. – 255 с.
205. Стрелков С.В. Стохастическое моделирование операционных рисков кредитных организаций / С.В. Стрелков // Аудит и финансовый анализ. – 2010. – № 2. – С. 172-177.
206. Стрельцова Н.Т. Кредит в российской экономике. – Новосибирск: Экор, 2001. – 208 с.
207. Ступаков В.С. Риск-менеджмент: учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 288 с.
208. Супрунович Е. Управление кредитным риском / Е. Супрунович // Вестник НАУФОР. – 2003. - № 5. – С. 18-23.
209. Суханов М.С. Деньги, кредит, банки. – М.: ТЕИС, 2005. – 284 с.
210. Сухов А.В. Управление кредитными рисками в России и Европе: сравнительный анализ / А.В. Сухов // Управление в кредитной организации. – 2008. - № 6. – С. 1-7.
211. Сытин Ф.М. Оценка операционного риска в коммерческом банке / Ф.М. Сытин // Управление финансовыми рисками. — 2011. — № 3. — С. 178-192.
212. Тавасиев А.М. Банковское дело: управление кредитной организацией: учеб. пособие. – М.: «Дашков и К», 2009. – 640 с.

213. Тарасов В.И. Деньги, кредит, банки: учеб. пособие. – М.: Книжный Дом; Мисанта, 2005. – 512 с.
214. Терещенко Н.Н. Возможности секьюритизации в России в условиях современного кризиса / Н.Н. Терещенко // Финансы. – 2009. – 7. – С. 69–70.
215. Терновская Е.П. Некоторые особенности регулирования рисков банковской системы в условиях развития интеграционных процессов на постсоветском пространстве / Е.П. Терновская // Банковские услуги. – 2012. – № 11. – С. 6-14.
216. Татаринова Л.В. Современное состояние рынка потребительского кредитования в Российской Федерации / Л.В. Татаринова, Н.Х. Ахмедова (Н.Х. Шарай) // Материалы 69-й ежегодной научной конференции профессорско-преподавательского состава и докторантов, 21-й научной конференции студентов и магистрантов: ч. 1. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2010.- 192 с. (140-145)
217. Толпыгина Л.М. Проблемные кредиты: зарубежная и российская практика // Материалы 69-й ежегодной научной конференции профессорско-преподавательского состава и докторантов, 21-й научной конференции студентов и магистрантов: ч. 1. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2010.- 192 с. (158-163).
218. Травкина Е.В. Развитие системы мониторинга банковских рисков в Банке России / Е. В. Травкина // Финансы и кредит. – 2011. – № 42 (474). – С. 27-31.
219. Трембачаев А.В. Кредит в России сегодня: сущность, функции, проблемы / А.В. Трембачаев // Российское предпринимательство. – 2009. – № 10. – С. 112–116.
220. Трифанов Д.А. Кредитные риски банков и способы их снижения: о сущности и методах минимизации рисков в кредитной деятельности банков / Д.А. Трифанов // Российское предпринимательство. – 2010. - № 2, вып. 1. – С. 112-116.
221. Тун К. Влияние нормативов Базель на практики управления рисками / К. Тун // Аналитический банковский журнал. – 2011. – № 8 (192). – С. 58–61.

222. Ушаков В.В. Анализ рискообразующих факторов банковского кредитного риска // Материалы 67-й ежегодной научной конференции профессорско-преподавательского состава и докторантов, 19-й научной конференции аспирантов и 69-й научной конференции студентов и магистрантов: Ч. 2. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2008.- 301 с.
223. Финансовый менеджмент теория и практика: учеб. / Под ред. Е.С. Стояновой. – М.: Изд-во «Перспектива», 2003. – 656 с.
224. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учеб. / Под ред. Г.Б. Поляка. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2006. – 512 с.
225. Фомичев А.Н. Риск-менеджмент: учеб. – М.: «Дашков и К», 2008. – 376 с.
226. Хохлов Н.В. Управление риском: учеб. пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 239 с.
227. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс] // Официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru> (09.03.2015).
228. Часовская А.С. Кредитные деривативы как инновационный инструмент управления кредитным риском / А.С. Часовская // Банковское дело. – 2010. - № 2. – С. 72.
229. Челноков В.А. Кредит: сущность, функции и роль / В. А. Челноков // Деньги и кредит. – 2012. - № 5. – С. 74-78.
230. Челноков В.А. Эволюция денег, кредита и банков. – М.: Финансы и статистика, 2008. – 256 с.
231. Чепурина Л. Портфельный риск: кредит, процент, ликвидность / Л. Чепурина // Управление риском. – 1998. – № 2. – С. 11–17.
232. Черкашенко В.Н. Управление рисками кредитного портфеля [Электронный ресурс] / В.Н. Черкашенко, А.Е. Шохин // Банковское кредитование. – 2013. – № 1 // СПС «КонсультантПлюс».
233. Чеснокова С.Ю. Регламентация деятельности как инструмент снижения рисков / С.Ю. Чеснокова // Управление финансовыми рисками. – 2011. - № 4. - С.306-314.

234. Шаталова Е.П. Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте: учеб. пособие / Е.П. Шаталова, А. Н. Шаталов. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2012. – 168 с.

235. Шумкова К.Г. Повышение прозрачности резервирования по кредитным активам коммерческих банков России / К.Г. Шумкова // Финансы и кредит. — 2013. — № 13 (541). — С. 35-42.

236. Шумкова К.Г. Совершенствование методов оценки и лимитирования кредитного риска в российском банковском секторе / К.Г. Шумкова // Финансы и кредит. — 2011. — № 30 (462). — С. 34-37.

237. Экономическая энциклопедия / Под ред. Л.И. Абалкина. – М.: Экономика, 1999. – 1055 с.

238. Экономический словарь / Под ред. А.Н. Азрилияна. – М.: Институт новой экономики, 2007. – 1152 с.

239. Экономический словарь / Под ред. Е.Г. Багудина. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2004. – 624 с.

240. Энциклопедический словарь / Под ред. В.Г. Золотогор. – М.: Книжный Дом, 2004. – 720 с.

241. Энциклопедия банковского дела и финансов / Под ред. Дж. Вулфер Чарльз // пер. с англ. – Самара: Корпорация «Федоров», 2003. – 1584 с.

242. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / Под ред. А.А. Лобанова. – М.: Альпина Бизнес Бус, 2009. – 232 с.

243. Юдит Б. Перспективы развития системы управления рисками в российских банках / Б. Юдит // Управление финансовыми рисками. – 2009. - № 04 (20). – С. 254-263.

244. International Convergence of Capital Management and Capital Standards [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.bis.org/publ/bcbs118.pdf>

245. Risks in Computer and Telecommunication Systems [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.bis.org/publ/bcbsc136.pdf>

246. Risk Management for Electronic Banking and Electronic Money Activities [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.bis.org/publ/bcbsc215.pdf>

247. Operational Risk Management [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.bis.org/publ/bcbs42.pdf>

248. Consultative Document. Operational Risk [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.bis.org/publ/bcbsca07.pdf>

249. Sound Practices for the Management and Supervision of Operational Risk [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.bis.org/publ/bcbs183.htm>

Группировка подходов к определению понятия «кредит»*

Определение	Источник
1-й подход (передача или перераспределение, условия) Кредит рассматривается как передача денежных средств кредитным организациям, хозяйствующим субъектам и отдельным лицам во временное пользование с обязательным возвратом в установленный срок и внесением платы	
1. Предоставление средств заемщику на определенный срок и за определенную плату, на условиях: платности, возвратности, срочности, обеспеченности, целевого назначения, дифференцированности.	Стародубцева Е. Б. [204, с. 94]
2. Категория, выражающая экономические отношения, складывающиеся между кредитором и заемщиком, по поводу сделки ссуды, т. е. передачи средств во временное пользование с обязательством возврата в определенный срок.	Тарасов В.И. [213, с. 125]
3. Ссуда в денежной или товарной форме, предоставляемая заемщику на условиях возвратности, срочности, обеспеченности и платности.	Багудин Е.Г. [239, с. 297]
4. Разновидность экономической сделки, принимающая форму ссуды, когда один партнер предоставляет другому деньги или имущество на условиях срочности, возвратности и, как правило, платности.	Абалкин Л.И. [237, с. 338]
5. Ссуда в денежной или товарной форме на условиях возвратности и обычно с уплатой процентов; выражает экономические отношения между кредитором и заемщиком.	Азралияна А.Н. [238, с. 359]
6. Передаваемые собственником (или посредником) свободные средства в денежной или товарной форме во временное пользование заемщику на условиях срочности, возвратности и платности.	Балабанов А. И. [24, с. 164]
2-й подход (передача или перераспределение) Кредит в первую очередь рассматривается как передача или предоставление денежных средств. Наличие условий (срочность, возвратность, платность) отсутствует	
7. Ссуда в денежной или натуральной форме, представляемая одним юридическим или физическим лицом — кредитором, другому лицу — заемщику.	Золотогоров В.Т. [240, с. 236]
3-й подход (передача, ссуда, условия) Кредит является в первую очередь ссудой, передачей настоящих активов на условиях возвратности, срочности и платности. Наличие субъекта отношений отсутствует.	
8. Предоставление денег или товаров в долг на определенный срок на условиях возврата и, как правило, с уплатой процентов.	Борисов А. Б. [40, с. 345] Стрельцова Н.Т. [206, с. 7]
9. Ссуда денег или товаров на условиях возвратности и с уплатой процентов.	Корельский В.Ф. [104, с. 400]
10. Предоставление денежных средств или товаров (работ, услуг) на условиях последующего возврата этих денежных средств или оплаты предоставленных товаров (работ, услуг) в установленный срок, включая оплату процентов за их пользование.	Иванова С.П. [85, с. 85]
11. Форма движения ссудного капитала т. е. денежного капитала, предоставляемого в ссуду на условиях возвратности за плату в виде процентов.	Кутявина А.П. [117, с. 120]
12. Ссуда в денежной или товарной форме на условиях возвратности, платности и срочности.	Поляк Г.Б. [224, с. 362]
4-й подход (доверие) Кредит это доверие, которым пользуется лицо.	
13. Доверие, которым пользуется лицо, взявшее на себя обязательство будущего платежа, со стороны, имеющего право на этот платеж, т. е. доверие, которое заимодавец оказывает должнику.	Лексис В. [122, с. 5]

14. Долговое обязательство, связанное с доверием одного человека, передавшего другому определенную ценность.	Алпатов Г.Е. [14, с. 395]
5-й подход (посредничество) Кредит рассматривается как движение свободных ресурсов третьих лиц.	
15. Способность покупать с обещанием заплатить или способность получить право на товары в настоящее время, а оплатить их в будущем.	Чарльз Дж. Вулфер [241, с. 689]
16. Привлечение на возвратной основе свободных средств третьих лиц: применительно к юридическим лицам — для пополнения оборотного и (или) основного капитала, к физическим лицам — для приобретения движимого и недвижимого имущества, покрытия других семейных расходов, необходимый элемент развития любого бизнеса в рыночной экономике.	Румянцева Е.Е. [187, с. 257]
6-й подход (передача, цель, обеспечение) Кредит рассматривается как передача денежных средств, носящая целевой характер и обеспечение, направленное на результат.	
17. Передача заемщику исключительно денежных средств (собственных средств банка и/или заемных) на определенный в таком договоре срок на условиях возвратности и платности в денежной же форме, подконтрольности, а также, как правило, целевого использования и обеспеченности.	Тавасиев А.М. [212, с. 282]

*Составлено автором

Группировка подходов к определению понятия «риск»*

Определение	Источник
1-й подход (риск как возможное событие) Риск рассматривается как возможное событие, влияющее на результат банка	
1. Возможность расхождения фактической и прогнозируемой прибыли на инвестиции.	Чарльз Дж. Вулфер [241, с. 1102]
2. Регулируемая экономическая категория, поскольку, основываясь на результатах оценки конкретной экономической ситуации и путем сопоставления ее с прогнозируемым вариантом события.	Трифанов Д.А. [220, с. 113]
3. Возможная (потенциальная или реальная) опасность (угроза) для тех или иных интересов банка.	Гамза В.А. [57, с. 27]
4. Возможность совершения события, которое может повлечь за собой три основных экономических результата: отрицательный (убыток), нулевой (отсутствие предполагаемой прибыли) или положительный (прибыль).	Балабанов А.И. [24, с. 439]
5. Событие или группа родственных случайных событий, наносящих ущерб объекту, обладающему данным риском.	Хохлов Н.В. [226, с. 11]
2-й подход (риск как действие) Действие, направленное на достижение определенного результата.	
6. Угроза потери банком части своих ресурсов, недополучения доходов или возникновения непредвиденных расходов в результате проведения определенных финансовых операций.	Кабушкин С.Н. [86, с. 43]
3-й подход (конкретное событие) Риск определен как конкретное событие (потеря прибыли).	
7. Опасность потенциальных возможностей, вероятности потери ресурсов по сравнению с вариантом, который рассчитан на рациональное использование ресурсов в данном виде финансовой деятельности.	Лагуста М.Г. [120, с. 43]
4-й подход (неопределенность, действие) Риск рассматривается как наличие неустранимой неопределенности.	
8. Неопределенность, связанная с принятием решений, реализация которых происходит только с течением времени.	Абалкин Л.И. [237, с. 688]
5-й подход (вероятность действия как событие) Риск рассматривается как вероятностная категория, приводящая к возникновению разного рода событий вследствие принятия решений.	
9. Вероятность потери банком части своих ресурсов, недополучения доходов или произведения дополнительных расходов в результате осуществления определенных финансовых операций.	Войтешенко Б.С. [54, с. 391]
10. Вероятность (угроза) потери банком части своих ресурсов, недополучения доходов или произведения дополнительных расходов в результате осуществления определенных финансовых операций.	Тарасов В.И. [213, с. 370]
11. Вероятность снижения доходов, потери банком части своей прибыли, возникновения убытков или осуществления дополнительных расходов в результате осуществления определенных финансовых операций.	Глушкова Н.Б. [30, с. 325]
12. Вероятность возникновения убытков при проведении операций.	Багудин Е.Г. [239, с. 485]
13. Вероятность того, что произойдет событие, которое неблагоприятно скажется на прибыли или капитале банка.	Жарковская Е.Н. [79, с. 354]
6-й подход (вероятность события) Риск рассматривается в первую очередь как вероятность наступления события. Наличие решения отсутствует.	

14. Поддающая измерению вероятность понести убытки или упустить выгоду.	Ольшанный А.И. [155, с. 34]
15. Стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям.	Стародубцева Е. Б. [204, с. 223] Макаревич Л.М. [129, с. 183]
16. Вероятности понести убытки или получить выгоду.	Азрилияна А. Н. [238, с. 761]
17. Вероятности понести убыток или получить выгоду количественно измеряемая неуверенность в получении соответствующего дохода или убытка.	Саркисов С.Э. [195, с. 594]
18. Стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям, либо возможность денежных потерь.	Соколинская Н.Э. [201, с. 342]
19. Вероятность возникновения неблагоприятных последствий в форме потери дохода или капитала в ситуации неопределенности условий осуществления его финансово-хозяйственной деятельности.	Бланк И.А. [39, с. 209]
20. Потенциально существующая вероятность потери ресурсов или неполучения дохода.	Фомичев А.Н. [225, с. 8]
7-й подход (вероятность, действие) Риск определен как вероятность неблагоприятного исхода действия.	
21. Численная мера опасности, определяющая направления поиска инструментария пользования измеряемыми параметрами оцениваемых явлений.	Гончаренко Л.Л. [60, с. 9]
8-й подход (возможность, действие) Риск определен как возможность неблагоприятного исхода действия.	
22. Возможность снижения ликвидности и финансовых потерь, связанная с внутренними и внешними факторами, влияющими на деятельность банка.	Васин С.М. [51, с. 257]
23. Возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человека.	Стоянова Е.С. [223, с. 439]
9-й подход (возможность, событие, действие) Риск является в первую очередь возможным событием, влияющим на принятие решений и достижение целей.	
24. Действие, выполняемое в условиях выбора, когда в случае неудачи существует возможность оказаться в худшем положении, чем до выбора (чем в случае несовершения этого действия).	Ковалев П.П. [93, с. 87]
10-й подход (опасность, событие, действие) Риск рассматривается как опасность совершения события в результате ошибочного действия.	
25. Опасность потери запланированной доходности проекта как за счет увеличения затрат проекта, так и вследствие нереализации на практике прогноза получения прибыли.	Румянцева Е.Е. [187, с. 509]
11-й подход (возможность, событие, опасность) Возможность, опасность в отношении отдельных видов событий.	
26. Случайности или опасности, которые носят возможный, а не неизбежный характер и могут являться причинами убытков.	Борисов А.Б. [40, с. 620]
27. Опасность, возможность совершения нежелательного последствия.	Корельский В.Ф. [104, с. 635]
12-й подход (неопределенность, событие) Неопределенность в отношении отдельных видов событий.	
28. Неопределенность финансовых результатов в будущем, обусловленная неопределенностью самого будущего.	Кузнецова Е.И. [115, с. 76]
29. Неопределенность исхода банковской деятельности и возможные неблагоприятные последствия в случае неуспеха.	Севрук В. Т. [197, с. 43]
30. Деятельность, рассчитанная на успех, при наличии неопределенности, требующая от экономического субъекта умения и знания как преодолевать негативные события.	Лаврушин О.И. [26, с. 10]

*Составлено автором

Группировка подходов к определению понятия «кредитный риск»*

Определение	Источник
1-й подход (действие, событие) Кредитный риск рассматривается как действие, направленное на достижение определенного события.	
1. Потенциальное изменение чистого дохода и рыночной стоимости акций в результате неплатежа процентов по ссуде или основной суммы задолженности.	Войтешенко Б.С. [54, с. 39]
2. Риск потерь, связанных с ухудшением финансового состояния дебитора, контрагента по сделке, эмитента ценных бумаг, повлекшие за собой неисполнение своих обязательств перед банком.	Васин С.М. [51, с. 259]
3. Риск, связанный с просрочкой или неосуществлением платежа по вине получателя кредита вследствие его неплатежеспособности или недобросовестности.	Абалкин Л.И. [237, с. 690]
4. Риск финансовых потерь из-за невозврата долга.	Саркисов С.Э. [195, с. 339]
5. Риск невыполнения контрагентами банков своих обязательств, что, как правило, проявляется в невозврате (полностью или частично) основной суммы долга и/или процентов по нему в установленные договором сроки, а также в дополнительном соглашении о пролонгации договора или отсрочке выплат.	Платонова В. [26]
6. Денежное выражение отклонения фактических результатов от ожидаемых (наступление рискового события) вследствие действия экзогенных и эндогенных факторов как ответной реакции на управленческие решения, связанные с кредитованием и другими банковскими операциями.	Ковалев П.П. [94, с. 103]
2-й подход (опасность, событие, действие) Кредитный риск в первую очередь — это опасность действий, направленных на достижение определенного события.	
7. Опасность (угроза) несвоевременной или неполной уплаты суммы долга и/или процентов, которая выражается в возможности возникновения потерь или убытков у кредитора.	Алпатов Г.Е. [14, с. 463]
3-й подход (вероятность, событие, действие) Кредитный риск рассматривается как вероятность негативных действий, приводящая к возникновению нежелательных событий.	
8. Вероятность того, что стоимость части активов банка, представленная суммой выданных кредитов снизится либо сведется к нулю или фактическая доходность по данной части активов окажется значительно ниже ожидаемого уровня.	Роуз П. [184, с. 697]
4-й подход (вероятность, событие) Кредитный риск в первую очередь рассматривается как вероятность наступления события.	
9. Вероятность того, что стоимость части активов банка, в особенности кредитов уменьшиться или сведется к нулю.	Роуз П. [184, с. 697]
10. Вероятность невозврата выданных банком кредитов, представляет наибольшую угрозу для жизнедеятельности кредитных организаций.	Синельников А.Н. [198, с. 28]
5-й подход (действие) Кредитный риск — это действие заемщика.	
11. Риск нарушения должником условий договора или иного способа невыполнения обязательств.	Супрунович Е. [208, с. 18]
12. Риск непогашения в диапазоне от нуля до весьма больших величин в процентах.	Вулфер Чарльз Дж. [241, с. 1104]

13. Риск неисполнения заемщиком первоначальных условий кредитного договора т. е. невозврата (полностью или частично) основной суммы долга и процентов по нему в установленные договором сроки.	Панова Г.С. [172, с. 286]
14. Риск невозврата долга заемщиком.	Севрук В.Т. [197, с. 44]
15. Риск, связанный с управлением финансовыми ресурсами.	Кабушкин С.Н. [86, с. 44]
16. Риск банка — кредитора, связанный с непогашением заемщиком основного долга и процентов по выданным кредитам.	Ольшанный А.И. [155, с. 34] Стародубцева Е.Б. [204, с. 227]
17. Риск невыполнения заемщиком банка своих обязательств по кредитному договору.	Тавасиев А.М. [212, с. 416]
18. Потенциальные потери, возникающие при неблагоприятном изменении структуры денежных потоков банка в результате неисполнения (или неточного исполнения клиентами, контрагентами или эмитентами своих обязательств перед банком либо обязательств по сделкам, гарантированным банком.	Тарасов В.И. [213, с. 376]
19. Риск кредитующего банка, он заключается в том, что в период до погашения ссуды заемщик будет неспособен выполнить условия кредитного соглашения, лежащего в основе ссуды.	Макаревич Л. М. [129, с. 183]
20. Риск невозврата заемщиком полученного кредита и процентов за предоставленный кредит.	Багудин Е.Г. [239, с. 299]
21. Риск непогашения основного долга и процентов по выданной ссуде.	Глушкова Н.Б. [30, с. 327]
22. Риск неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору.	Борисов А.Б. [40, с. 349]
23. Риск невыполнения заемщиком его обязательств по отношению к кредитору.	Румянцева Е.Е. [187, с. 510]
24. Риск убытков в случае неисполнения контрагентом контракта.	Маурер М.Э. [134, с. 13]
25. Риск невыполнения кредитных обязательств перед кредитной организацией третьей стороной.	Лаврушин О.И. [26, с. 30]
26. Неспособность или нежелание партнера действовать в соответствии с условиями договора.	Жарковская Е.Н. [79, с. 55]
27. Риск неуплаты заемщиком основного долга и процентов по нему.	Бабичева Ю.А. [22, с. 77]
6-й подход (возможность, событие) Кредитный риск рассматривается как возможное событие, существующее вне зависимости от действий и целей.	
28. Риск, связанный с возможным невозвратом суммы кредита и процентов по нему.	Хохлов Н.В. [226, с. 30]
7-й подход (опасность, действие) Кредитный риск в первую очередь — это опасность нежелательных действий заемщика.	
29. Риск, связанный с опасностью невозврата кредита.	Золотогоров В.Г. [240, с. 470]
30. Опасность неуплаты полученных заемщиком ссуд в предусмотренные кредитным соглашением сроки.	Азрилияна А.Н. [238, с. 763]
31. Опасение кредитора о неуплате заемщиком основного долга и процента по нему.	Корельский В.Ф. [104, с. 406]
8-й подход (вероятность, действие) Кредитный риск — это вероятность нежелательных действий заемщика.	

32. Вероятность того, что дебитор не сможет осуществить процентные платежи или выплатить основную сумму кредита в соответствии с условиями, указанными в кредитном соглашении.	Самиев П.А. [192, с. 53]
9-й подход (возможность, действие, событие) Кредитный риск является в первую очередь возможным событием, влияющим на принятие решений и достижение целей.	
33. Потенциальная возможность потерь основного долга и процентов по нему, возникающая в результате нарушения целостности движения ссужаемой стоимости, обусловленного влиянием различных рискообразующих факторов.	Трифанов Д.А. [220, с. 113]

*Составлено автором

Расчет уровня операционного риска за период с 01.01.2010 по 01.01.2011 гг.*

Симво- лы	Название статьи	01.01.2010 г.					01.01.2011 г.				
		Сбербанк РФ	ВТБ 24	ХКФ	Райффайзен- банк	Тинькофф	Сбербанк РФ	ВТБ 24	ХКФ	Райффайзенбанк	Тинькофф
27101	Штрафы, пени, неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) денежных средств	863	133	15	304	0	82 533	18	88	56	0
27102	Штрафы, пени, неустойки по другим банковским операциям и сделкам	2 366	2 634	5	82	0	13 398	2 487	348	331	0
27103	Штрафы, пени, неустойки по прочим (хозяйственным) операциям	178 552	5 500	3 700	50 991	51	20 863	4 306	2 415	8 545	315
27201	Расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году по операциям привлечения и предоставления (размещения) денежных средств	112 576	7 313	0	93 667	0	428 637	13 414	3 955	65 132	0
27202	Расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году по другим банковским операциям и сделкам	104 201	3 440	24	6 722	0	688 259	6 264	2 604	5 345	0

Продолжение прил. 4

27203	Расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году по прочим (хозяйственным) операциям	411 189	132 847	411	3 093	2	563 126	219 399	1 290	33 972	612
27301	Платежи в возмещение причиненных убытков	26 805	35 608	141	4 364	0	192 110	160 108	0	198	15
27302	Другие расходы, относимые к прочим от списания недостач материальных ценностей	0	0	0	0	0	0	0	0	7	0
27303	Другие расходы, относимые к прочим от списания недостач денежной наличности, сумм по имеющим признаки подделки денежным знакам	0	3 354	0	266	0	0	41 119	0	17	0
26407	Судебные и арбитражные издержки	12 386	52 211	0	31 949	0	50 116	257 734	353	57 892	0
27307	Расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0
26104.02	Единовременная материальная помощь на возмещение ущерба, причиненного форс-мажорными обстоятельствами и чрезвычайными ситуациями	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Продолжение прил. 4

26104.04	Единовременная материальная помощь на возмещение вреда, причиненного работникам увечьем, профессиональным заболеванием либо иным повреждением здоровья, связанным с исполнением ими трудовых обязанностей	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого расходов, Рор		869,00	133,00	596,00	652,00	53,00	0,00	18,00	789,00	609,00	942,00
1000	Прибыль до налогообложения	43 285 740	5 537 682	10 961 780	6 368 894	309 279	224 953 689	23 204 514	11 484 312	14 022 444	474 297
10000	Итого доходы	7 527 480 365	704 803 734	114 414 610	1 114 878 188	6 437 892	6 180 714 934	528 367 645	79 484 748	726 338 443	10 008 401
20000	Сумма расходов по разделам 1-7	7 491 275 681	700 615 801	104 207 995	1 110 764 948	6 237 866	5 997 126 858	509 787 772	70 554 904	716 244 180	9 701 050
Прибыль (убыток)		43 285 740	5 537 682	10 961 780	6 368 894	309 279	224 953 689	23 204 514	11 484 312	14 022 444	474 297
<i>Текущий уровень операционного риска</i>		2,01%	2,40%	5,44%	0,00%	0,00%	0,00%	7,56%	6,87%	4,34%	0,00%

*Составлено автором по данным: [236]

Расчет уровня операционного риска за период с 01.01.2012 по 01.01.2013гг.*

Символы	Название статьи	01.01.2012 г.					01.01.2013 г.				
		Сбербанк РФ	ВТБ 24	ХКФ	Райффайзенбанк	Тинькофф	Сбербанк РФ	ВТБ 24	ХКФ	Райффайзенбанк	Тинькофф
27101	Штрафы, пени, неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) денежных средств	411 859	31	3 234	107	7	197 299	204	3 499	20	7
27102	Штрафы, пени, неустойки по другим банковским операциям и сделкам	29	5 002	0	879	3	2 243	12 810	5	351 547	353
27103	Штрафы, пени, неустойки по прочим (хозяйственным) операциям	108 219	10 883	3 908	19 892	102	103 776	14 704	482	283 650	185
27201	Расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году по операциям привлечения и предоставления (размещения) денежных средств	566 506	27 876	10 870	16 453	139	410 563	37 891	21 801	31 261	10
27202	Расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году по другим банковским операциям и сделкам	1 744 510	33 218	25 743	4 083	0	727 912	52 317	24 831	8 543	926
27203	Расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году по прочим (хозяйственным) операциям	454 339	534 298	4	28 786	16 330	960 008	359 707	0	1 187	33 070

27301	Платежи в возмещение причиненных убытков	185 688	354 577	3 423	2 089	4 706	71 766	272 946	4 856	110	12 600
27302	Другие расходы, относимые к прочим от списания недостач материальных ценностей	0	0	0	175	0	0	0	0	1 138	0
27303	Другие расходы, относимые к прочим от списания недостач денежной наличности, сумм по имеющим признаки подделки денежным знакам	0	47 258	1	17	0	0	19 381	5	30	0
26407	Судебные и арбитражные издержки	249 164	230 614	8 752	51 634	10	113 878	165 700	22 839	46 786	0
27307	Расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности	0	0	0	0	0	228	0	0	0	0
26104.02	Единовременная материальная помощь на возмещение ущерба, причиненного форс-мажорными обстоятельствами и чрезвычайными ситуациями	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

26104.04	Единовременная материальная помощь на возмещение вреда, причиненного работникам увечьем, профессиональным заболеванием либо иным повреждением здоровья, связанным с исполнением ими трудовых обязанностей	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого расходов, Рор		29,00	31,00	5,00	1178,00	261,00	228,00	204,00	492,00	160,00	1481,00
1000	Прибыль до налогообложения	393 806 058	36 509 235	10 781 522	19 514 254	2 692 993	439 832 203	46 945 565	20 821 956	19 546 760	5 449 356
10000	Итого доходы	7 379 506 621	696 364 230	81 875 449	834 582 218	22 783 488	9 070 075 735	894 371 853	135 971 534	1 015 528 180	47 049 491
20000	Сумма расходов по разделам 1-7	7 057 615 542	667 475 344	73 359 678	819 379 030	20 565 270	8 725 659 820	857 419 125	119 572 844	998 836 611	42 969 977
Прибыль (убыток)		393 806 058	36 509 235	10 781 522	19 514 254	2 692 993	439 832 203	46 945 565	20 821 956	19 546 760	5 449 356
<i>Текущий уровень операционного риска</i>		7,36%	8,49%	4,64%	6,04%	9,69%	5,18%	4,35%	2,36%	8,19%	0,00%

*Рассчитано автором по данным: [236]

Расчет уровня операционного риска на 01.01.2014 г.*

Символы	Название статьи	01.01.2014 г.				
		Сбербанк РФ	ВТБ 24	ХКФ	Райффайзенбанк	Тинькофф
27101	Штрафы, пени, неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) денежных средств	115 692	367	3	918	0
27102	Штрафы, пени, неустойки по другим банковским операциям и сделкам	1 456	27 335	47	10 879	36
27103	Штрафы, пени, неустойки по прочим (хозяйственным) операциям	49 925	10 996	2 233	22 263	2 949
27201	Расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году по операциям привлечения и предоставления (размещения) денежных средств	1 153 705	21 424	225 976	16 503	1

27202	Расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году по другим банковским операциям и сделкам	424 286	110 547	10 117	9 598	669
27203	Расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году по прочим (хозяйственным) операциям	990 399	554 860	15 690	34	29 859
27301	Платежи в возмещение причиненных убытков	330 493	194 654	9 894	499	40 271
27302	Другие расходы, относимые к прочим от списания недостат материальных ценностей	0	194	0	0	0
27303	Другие расходы, относимые к прочим от списания недостат денежной наличности, сумм по имеющим признаки подделки денежным знакам	0	85 951	2 910	6	0
26407	Судебные и арбитражные издержки	59 989	274 895	43 872	44 998	0
27307	Расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности	0	0	0	0	0
26104.02	Единовременная материальная помощь на возмещение ущерба, причиненного форс-мажорными обстоятельствами и чрезвычайными ситуациями	0	0	0	0	0
26104.04	Единовременная материальная помощь на возмещение вреда, причиненного работникам увечьем, профессиональным заболеванием либо иным повреждением здоровья, связанным с исполнением ими трудовых обязанностей	0	0	0	0	0
Итого расходов, Рор		0,00	561,00	50,00	1457,00	706,00
1000	Прибыль до налогообложения	480 602 792	28 527 335	11 671 010	30 055 684	6 468 462
10000	Итого доходы	9 560 946 843	1 067 842 330	207 493 747	821 644 333	83 578 375
20000	Сумма расходов по разделам 1-7	9 168 311 846	1 045 646 412	199 664 725	796 686 485	78 758 710
Прибыль (убыток)		480 602 792	28 527 335	11 671 010	30 055 684	6 468 462
<i>Текущий уровень операционного риска</i>		0,00%	1,97%	4,28%	4,85%	0,00%