

# ФІНАНСИ, ПОДАТКОВА СИСТЕМА ТА ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ

УДК 336.717.061.1

## РИСКИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ БАНКОВСКИХ ССУД И МЕТОДЫ ИХ УПРАВЛЕНИЯ

Гагауз В.Н.

*Одесский национальный экономический университет*

Метою написання статті є дослідження ризиків забезпечення банківських позик, їх структури, запропоновані методи їх управління. У статті визначені основні проблеми та актуальність в дослідженні ризик-менеджменту кредитних операцій в частині менеджменту ризиків забезпечення, запропоновані дефініції ризиків забезпечення. Значимість ризику забезпечення позики зважаючи на нестабільність ринкового середовища, циклічності економічного розвитку, неоднозначності застосовуваних методик для розрахунку кредитного ризику тільки зростає. Основними факторами, що формують ризик визначені: ризик оцінки; юридичний ризик; ризик втрати або пошкодження і ризик знецінення забезпечення позики. Управління ризиками забезпечення спрямоване на їх мінімізацію і полягає в їх зниженні через застосування відповідних методів і виконання дій, метою яких є зменшення ймовірності втрат і зменшення їх наслідків. На базі структури ризику, автором розглянуті методи і процедури його управління. Запропоновано заходи його внутрішнього і зовнішнього моніторингу. Впровадження нових стандартів роботи із заставним забезпеченням на основі дослідження ризиків забезпечення, методів і процедур їх управління при формуванні кредитної та заставної політики дозволить трансформувати на якісно новий рівень управління забезпеченням банківських позичок.

**Ключові слова:** банк, позика, ризик забезпечення позики, ризик оцінки, юридичний ризик, ризик знецінення, ризик втрати, методи управління ризиком забезпечення

UDC 336.717.061.1

## COLLATERAL RISKS OF BANK LOANS AND METHODS OF ITS MANAGEMENT

Gagauz V.M.

*Odessa National Economic University*

The purpose of writing this article is to study the risks of collateral of bank loans, their structure, methods of their management were proposed. The article identifies the main challenges and relevance in the study of risk management of lending operations in terms of collateral risks, offered to provide definitions of collateral risks. The

significance of the collateral risk due to the volatility of the market environment, cyclical economic development, the ambiguity of the procedures used for the calculation of credit risk only increases. Its main forming factors identified valuation risk; legal risk; risk of damage and risk of inflation. Risk management of collateral is aimed at ensuring their minimization and is their decline through the use of appropriate techniques and the implementation of actions, which aim to reduce the likelihood of loss and mitigation. On the basis of the risk structure, the author considered the methods and procedures of its management. The measures of its internal and external monitoring were proposed. The introduction of new standards for working with collateral risks based on a study of collateral risks, techniques and procedures for their management during the formation of credit and collateral policies will transform to a qualitatively new level of management for collateral of bank loans.

**Keywords:** bank, loan, risk collateral, valuation risk, legal risk, risk of damage, risk of inflations, risk management methods of collateral

**Актуальность проблемы.** Эффективность управления рисками обеспечения банковских ссуд зависит от системности и адекватности способов их оценки, методов контроля и своевременности системы реагирования со стороны коммерческих банков и НБУ. Проблематика одностороннего подхода, базирующегося только на количественной, стоимостной оценке обеспечения ссуд, а не комплексном анализе и управлении рисками обеспечения кредитных обязательств, обостряется при различных финансово-экономических кризисах и выявляет слабые стороны как в международных стандартах оценки имущества для целей кредитования, стандартах оценки рисков, так и в регулировании банковской деятельности, ее надзоре регулятором и в работе риск-менеджмента коммерческих банков. Кризисы усиливают внимание на международных регулятивных требованиях, изменение которых отражается в ужесточении требований к капиталу, размеру формируемых резервов и приводит к переосмыслению сложившихся систем кредитного риск-менеджмента. В таких условиях риски обеспечения и методы их управления требуют дополнительного внимания и исследования.

**Анализ последних научных исследований.** Обобщение и анализ научных исследований и разработок рассматриваемого направления относится в большей части к оценке кредитного риска, оценке стоимости обеспечения и практически не затрагивает теоретических, методических и практических вопросов структуры риска обеспечения ссуды и методов их

управления. При этом частично вопросы сущности рисков обеспечения, их идентификации и оценки затронуты в работах У. Владичина [1], Н. Костюченко [2], И. Ларионовой [3], В. Рослова [4], М. Федотовой [5].

В части исследования рисков обеспечения ссуд, они носят описательный и фрагментарный характер или акцентированы на практических вопросах оценки стоимости предметов залога и ее прогнозировании. Таким образом, в исследованиях не учитывается комплексного подхода и системного практического аспекта их применения с точки зрения современного риск-менеджмента. Поэтому вопросы сущности риска обеспечения, его структуры и взаимосвязи с методами и процедурами управления требуют дальнейшего развития и исследования.

**Целью работы** является исследование присущих обеспечению банковских ссуд рисков и методов их управления.

**Изложение основного материала исследования.** Риск-менеджмент кредитных операций является центральной частью стратегического управления банков. Это процесс, следуя которому коммерческие банки системно анализируют риски по активным операциям с целью максимальной эффективности каждого шага и, соответственно, всей деятельности в целом.

Риск обеспечения взаимосвязан с кредитным риском и вторичен по отношению к нему, поэтому целесообразно в данном контексте рассмотреть структуру кредитного риска и место риска в обеспечения в нем.

В связи со спецификой деятельности кредитных институтов, коммерческие банки являются носителями риска, зачастую системного. Отсюда и специфика идентификации и оценки риска обеспечения, как части кредитного риска банка, которая состоит в следующем:

кредитор (банк) может ошибочно прогнозировать погашение задолженности по ссуде от направляемых средств после реализации обеспечения, в то время как ряд неучтенных кредитором факторов приведет, напротив, к снижению стоимости заложенного имущества;

кредитор (банк) может неверно оценить текущую стоимость обеспечения или затраты на обращение взыскания, исходя из ошибок методологического или процедурного характера.

О недостаточности внимания коммерческих банков и НБУ к управлению кредитными рисками, отсутствию новых адекватных комплексных методик идентификации кредитного риска и риска

обеспечения, моделей и способов управления ими свидетельствуют статистика состояния сферы кредитования. Банковский сектор Украины отреагировал на кризисные явления 2008-2009 гг. и на социально-экономический кризис 2014 в экономике ухудшением качества кредитных портфелей коммерческих банков.

Представленные в таблицы 1 показатели, характеризуют состояние кредитной сферы и рентабельности банковской деятельности. Банковский сектор Украины отреагировал на кризисные явления 2008-2009 гг. и на социально-экономический кризис 2014 в экономике ухудшением качества кредитных портфелей, ростом размеров формируемых резервов и ухудшением финансовых показателей.

*Таблица 1. Показатели кредитной деятельности банковской системы Украины за период 2010-2014 гг.*

<i>Показатель</i>	<i>2010</i>	<i>2011</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>
Количество банков, имеющих лицензию	176	176	176	180	163
Кредиты выданные, млн. грн.	755 030	825 320	815 327	911 402	1 006 358
Резервы по активным операциям, млн. грн.	148 839	157 907	141 319	131 252	204 931
доля просроченной задолженности по кредитам в общей сумме кредитов, %	11,20	9,60	8,90	7,70	13,50
Капитал, млн. грн.	137 725	155 487	169 320	192 599	148 023
Фин. результат	-13 027	-7 708	4 899	1 436	-52 966

Необходимо обратить внимание на то, что с целью восстановления финансового состояния банков после кризиса 2008-2009 года, НБУ еще в 2013 существенно смягчил правила расчета резерва под риски кредитных операций, в том числе и за счет изменения учета размеров стоимости обеспечения, введенных в действие постановлением №23.

Обеспечение ссуд непосредственно влияет на кредитный риск и возможности его снижения. По мнению Л. Кузнецовой, анализ обеспечения ссуды – это сложная, целенаправленная деятельность менеджеров банка, которая включает в себя систему организационных, экономических и правовых действий, объединенных одной целью – своевременный возврат ссуды и процентов по ней [6.с.73].

Значимость риска обеспечения ввиду нестабильности рыночной среды, цикличности экономического развития, неоднозначности

применяемых методик для расчета кредитного риска, внешних факторов, влияющих на бизнес и финансовое состояние заемщика и контрагентов, в современном мире только возрастает. По мнению автора, работу с залоговым имуществом целесообразно рассматривать комплексно с позиций современного риск-менеджмента кредитных операций, через исследование рисков обеспечения ссуды их идентификации и методов минимизации [7, с.14].

Не вызывает сомнения то, что идентификация рисков обеспечения ссуды и методы их управления относятся к ключевым функциям кредитного менеджмента в коммерческих банках. При этом, чем точнее оценка риска и выбор решения о способах его минимизации при различных сценариях и вероятности реализации риска, тем эффективнее управление в банке и ниже риск его несостоятельности.

В целом, под риском обеспечения ссуды понимается риск потерь по кредитной операции, связанный со снижением рыночной стоимости предметов залога, невозможности вступления в права его владения, издержками, связанными с обращением взыскания и, соответственно, недостаточностью средств для полного погашения обязательств.

Как часть кредитного риска, риск обеспечения имеет свою собственную структуру, без понимания и анализа которой проведение квалифицированной и качественной его идентификации и оценки невозможно. В структуре риска обеспечения ссуды его основными рискообразующими факторами определены: риск оценки обеспечения ссуды; юридический обеспечения ссуды; риск утраты или повреждения обеспечения ссуды и риск обесценения обеспечения ссуды.

*Риск обеспечения ссуды (RC от англ. - risk collateral)* – вероятность и размер наступления потерь от кредитной операции в случае дефолта заемщика, связанные с недостаточностью средств от продажи обеспечения, направляемых на погашение ссуды и/или трудностями юридического характера, возникающими при обращении взыскания и его продаже.

*Риск оценки обеспечения ссуды (VR – от англ. valuation risk)* – вероятность и размер потерь по кредитной операции при реализации заложенного имущества, связанные с верификацией исходных данных, выбором оценочных подходов, подбором адекватных аналогов, отсутствием достаточного количества объективной информации о предмете оценки, квалификации оценщиков.

*Юридический риск обеспечения ссуды (LR – от англ. legal risk)* – вероятность и размер возникновения потерь по кредитной операции вследствие того, что условия договора окажутся невыполнимыми согласно действующему законодательству или договор ненадлежащим образом оформлен.

*Риск утраты или повреждения обеспечения ссуды (DR - от англ. risk of damage)* - вероятность возникновения и размер потерь по кредитной операции при реализации заложенного имущества, связанных с возможной полной или частичной потерей предметами залога свойств, влекущих снижение рыночной стоимости и ликвидности либо их полную утрату.

*Риск обесценения обеспечения ссуды (IR – от англ. risk of inflations)* связан с возможным изменением рыночной стоимости предмета залога в течение срока действия договора залога. Риск обесценения – вероятность возникновения потерь по кредитной операции при реализации заложенного имущества, связанный с возможным снижением рыночной стоимости предмета залога ниже уровня задолженности по ссуде в течение срока действия кредитного договора.

Управление рисками – это процесс, с помощью которого банк идентифицирует риски, оценивает их величины, осуществляет их мониторинг и контролирует свои рискованные позиции, а также учитывает взаимосвязи с разными категориями (видами) рисков. Важнейшим инструментом управления рисками является их постоянная оценка и контроль (мониторинг). Контроль рисков обеспечения включает в себя комплекс мер методологического и процедурного характера, направленных на своевременное выявление риска с целью снижения вероятности его наступления и уменьшения уровня связанных с ним возможных потерь. Мы считаем, что существует необходимость в реформировании и обновлении данной сферы регулирования деятельности коммерческих банков и ее надзоре. Эффективность управления риском во многом зависит от умения использовать в полной мере все методы и приемы разрешения и снижения степени риска. К способам контроля рисков обеспечения ссуд можно отнести внешний и внутренний мониторинг рисков ссудного обеспечения ссуды.

Внешний мониторинг включает в себя комплекс мер, проводимый НБУ, аудиторскими компаниями, независимыми рейтинговыми



агентствами, целью которых является выявление и оценка риска. Внешний мониторинг служит средством контроля государства в лице Регулятора, инвесторов, акционеров за качеством внутреннего мониторинга, с целью недопущения системных нарушений действующего законодательства, злоупотреблений со стороны менеджмента банка, принятия превентивных мер к банку, для защиты его клиентов и вкладчиков.

Внутренний мониторинг включает в себя комплекс мер и процедур банка по риск-менеджменту (залоговые службы, риск-менеджеры, кредитные подразделения, служба экономической безопасности) и аудиту, проводимых подразделениями банка и заключающихся в выявлении, оценке, мониторинге, контроле и управлении рисками. К внутреннему мониторингу относятся возможности коммерческих банков по администрированию рисков и распределению полномочий и контрольных функций.



Рис. 1. Методы и процедуры управления рисками обеспечения (разработано автором)

При работе с залоговым обеспечением приемлемы все рассматриваемые методы управления риском обеспечения. На рис.1 представлены адаптированные процедуры и методы управления рисками обеспечения.

Метод уклонения от риска заключается в сознательном решении банка не подвергаться определенному виду риска. Например, это уклонение от деятельности, порождающей риск. Он может применяться как кредиторами, так и регулируемыми органами банковского надзора. Банки могут использовать этот метод при отказе в кредитовании на основании несоблюдения обеспечением принципа адекватной оценки, адекватной ликвидности, юридической адекватности. При этом у банка есть достаточно оснований для использования такого метода управления рисками обеспечения, если он формализован в залоговой политике банка.

Уклонение от риска обеспечения может также применяться регулятором путем ограничений работы банка с определенными видами имущества, регламентацией сроков обеспеченных ими кредитных обязательств. Так, Национальный банк Украины может ограничить использование залога в виде товаров в обороте короткими сроками и определенными формами кредитования.

Метод вмещения риска заключается в полном принятии риска обеспечения на себя, например, созданием иерархической системы принятия кредитных решений в банке, покрытием убытков за счет собственных ресурсов и т. п. В таком случае банк сознательно принимает риск, понимая, что залог имущества в данном случае не выполняет обеспечительной функции, что находит свое отражение в процентной ставке за пользование ссудой и других ковенантах.

Метод переноса (передачи) риска заключается в частичном перекалывании риска на других субъектов. Наиболее распространенным способом переноса риска является использование страхования обеспечения от риска повреждения и утраты.

Так, например, в случае пожара заложенной недвижимости при дефолте заемщика страховая компания возмещает стоимость обеспечения банку, и, соответственно, из этих средств гасится кредит. В договорах залога также предусматривается замена залога в случае снижения его стоимости или предоставление заемщиком дополнительного обеспечения. В этом случае перенос рисков происходит на заемщика (залогодателя).



В случаях наличия проблемных ссуд, сложностях в администрировании залогов, их низкого качества при отсутствии временных, человеческих, финансовых возможностей по взысканию долгов за счет заложенного имущества банки предпочитают продавать свои кредитные портфели, обеспеченные залогом коллекторским компаниям, что также является переносом риска.

Минимизация банком рисков обеспечения заключается в их снижении через применение соответствующих методов и выполнение действий, целью которых является уменьшение вероятности потерь и минимизация их последствий. Реализацией механизма минимизации является внедрение разработанных в исследовании методик комплексной оценки рисков обеспечения, внутренней рейтинговой системы, коэффициентов покрытия и обеспеченности.

Банки должны стремиться самостоятельно создать комплексную систему риск-менеджмента, которая обеспечивала бы надежный процесс выявления, оценки, контроля и мониторинга рисков обеспечения с целью их минимизации на всех этапах кредитного процесса и уровнях организации, в том числе с учетом их взаимного влияния, а также способствовала решению вопроса конфликта интересов между необходимостью получения дохода и минимизации кредитных рисков за счет адекватной оценки заложенного имущества. Методика комплексной оценки рисков обеспечения ссуды и рейтинговая система рассмотрены автором в статьях [7;8].

В компетенции коммерческих банков систематизировать и оптимизировать имеющиеся нормы, правила и процедуры оценки, управления и мониторинга обеспечения банковских ссуд, направленные на минимизацию потерь по кредитным операциям за счет работы с их обеспечением. Стандарты управления обеспечением ссуд целесообразно отразить в Залоговой политике банка и положении об управлении рисками обеспечения, которые должны быть рассмотрены и утверждены в соответствии с принципами корпоративного управления и подлежат периодическому пересмотру.

К процессу риск-менеджмента должны быть привлечены такие функциональные и структурные подразделения банка, как наблюдательный совет, правление банка, подразделение по риск-менеджменту (в пределах своих функций по вопросам оперативного количественного и качественного оценивания, контроля и мониторинга

кредитного риска и рисков обеспечения, оценки портфельных рисков обеспечения), бэк-офис (контрольные функции за соблюдением установленных требований), фронт-офис (функции принятия банком рисков в пределах их полномочий).

Наблюдательному совету, правлению банка целесообразно при разработке и утверждении годовых финансовых планов, кредитной политики, активности сфер кредитования, разработке новых кредитных продуктов учитывать опыт и эффективность обеспеченности кредитных операций с учетом различных видов обеспечения и специфики работы с ними.

Данный подход отражается в Залоговой политике банка, которая включает в себя:

- разделы по администрированию залоговых процедур, учетом разработанных процедур и порядков оценки рисков обеспечения;
- требования к уровню профессионализма и компетенции персонала;
- принципы обеспеченности кредитования;
- оценку функций и принципов обеспечения кредитных операций;
- приоритетность работы с различными видами обеспечения, зависящую от их рискованности;
- дифференциацию применения видов обеспечения в комплексе с формами и сроками кредитования;
- ограничения работы с некачественным, неликвидным и высоко рискованным имуществом в качестве обеспечения кредитных обязательств;
- лимиты концентрации видов обеспечения по видам, ликвидности, регионам;
- лимиты обеспеченности кредитных операций, рассчитываемые исходя из предложенных расчетов коэффициентов покрытия и оценки обеспеченности;
- регулярный анализ и контроль качества кредитного портфеля на подверженность его рискам обеспечения;
- периодическое прогнозирование качества портфеля заложенного имущества с целью выявления его потенциально слабых сторон и зон риска.

Бэк-офису банка в лице подразделений риск-менеджмента рекомендуется интегрировать разработанные показатели в общую систему оценки кредитного риска и других нормативов банка, а также проводить их регулярный системный анализ.

**Выводы.** Таким образом, выбор коммерческими банками методов управления рисками обеспечения на основе предложенной структуры позволит перейти к их комплексному администрированию, направленному на снижение потерь по кредитным операциям за счет их возмещения при реализации обеспечения. Комплекс мер внутреннего и внешнего мониторинга рисков обеспечения направлен на повышение качества их управления и соответственно снижения потерь по ссудам за счет их возмещения от реализации обеспечения. В компетенции НБУ, как главного регулятора банковской деятельности систематизировать требования, правила и процедуры работы с залоговым имуществом в единые стандарты управления, которые органично включают в себя стандарты оценки стоимости имущества для целей кредитования, стандарты управления рисками обеспечения ссуд и методы управления и таким образом сформировать базовый концепт системы управления залоговым портфелем коммерческого банка.

#### СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Владичин У. В., Банківське кредитування: Навчальний посібник / За ред. д.е.н., проф. С. К. Реверчука. – К.: Атіка, 2008.
2. Костюченко Н. С., Анализ кредитных рисков / Н. С. Костюченко. - СПб.: ИТД «Скифия», 2010. - 194-214-440 с.
3. Ларионова В. И., Риск-менеджмент в коммерческом банке : монография / коллектив авторов; под ред. И. В. Ларионовой. – М.: КНОРУС, 2014 –456, 150-168 с.
4. Рослов В. Ю., Роль залога и залоговой стоимости в кредитной сделке / Рослов В., Щербакова Е. // - Методический журнал «Банковское обозрение» 2/2002, с. 102-115.
5. Федотова М. А., Ковалев А. П., Практика оценки стоимости машин и оборудования. - М.: Финансы и статистика, 2007. - 272 с.
6. Кузнецова Л. В., Кредитный менеджмент: Кузнецова Л. В. Учебное пособие. - Одесса: ОРІДУ НАДУ, 2007. – 332 с.
7. Гагауз В. Н., Перспективы оценочной деятельности для банковского сектора Украины в условиях ассоциации с ЕС / Гагауз В. Н. // Оценочная деятельность и перспективы ее развития в Украине: Материалы XIX научно-практической конференции – Одесса: 2014 – 13-15 с.
8. Гагауз В. Н., Рейтинговая система оценки залогового портфеля / Гагауз В. Н. // журнал Best practice 05 (1) Москва: 2015.
9. Офіційний сайт Національного банку України // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.bank.gov.ua/>