

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики управления
(наименование института полностью)

Кафедра «Финансы и кредит»
(наименование кафедры)

38.03.01 «Экономика»
(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Финансы и кредит»
(направленность (профиль)/специализация)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Оценка дефолта кредитозаемщика как способ минимизации
кредитного риска в коммерческом банке» (на примере АО «Россельхозбанк»)»

Студент

А.А. Ключникова

Руководитель

(И.О. Фамилия)

А.В. Морякова

(личная подпись)

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой д.э.н., профессор А.А. Курилова
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« » 20 г.



Тольятти 2018



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

В бакалаврской работе представлено исследование существующих в банковской практике подходов к оценке вероятности дефолта кредитозаемщика, а также разработка возможных направлений их улучшения на примере их применения в АО «Россельхозбанк».

Теоретическая часть работы содержит обзор методов оценки вероятности дефолта кредитозаемщика коммерческого банка, применяемых на практике, инструментов оценки вероятности дефолта кредитозаемщиков, технологии проверки для оценки вероятности их дефолта. Определены этапы, составляющих процесс управления кредитным риском и их последовательность.

В практической части был проведен экспресс-анализ АО «Россельхозбанк», были проанализированы бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах. Произведен анализ методики оценки кредитоспособности заемщика АО «Россельхозбанк». Проанализирована организация концепции оценки вероятности дефолта кредитозаемщиков в контексте управления кредитными рисками АО «Россельхозбанк» и ключевые методы, которые используются в указанном процессе.

В третьей главе предложены рекомендации по совершенствованию системы оценки дефолта кредитозаемщика АО «Россельхозбанк» как способа минимизации кредитного риска. Предложенная модель оценки дефолта может быть органично встроена в систему управления кредитным риском в банке как инструмент построения рейтинговой системы оценки величины риска, системы ценообразования в зависимости от кредитного рейтинга, регулирования резерва на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности в зависимости от изменения рейтинга. Использование модели оценки вероятности дефолта кредитозаемщика, величины потерь при дефолте позволит банку кредитовать только надежных клиентов, принимать на себя приемлемые риски, формировать достаточные резервы для покрытия возможных потерь.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретико-методологические вопросы оценки дефолта кредитозаемщика в коммерческом банке	7
1.1 Понятие, цель и задачи оценки дефолта кредитозаемщика	7
1.2 Методы и модели оценки дефолта кредитозаемщика.....	11
1.3 Система управления кредитными рисками в коммерческом банке	17
2 Минимизация кредитного риска в банке на примере АО «Россельхозбанк»..	22
2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности банка	22
2.2 Система управления кредитными рисками в АО «Россельхозбанк»	29
2.3 Оценка дефолта заёмщика и её место в системе управления кредитными рисками АО «Россельхозбанк».....	35
3. Направления совершенствования оценки дефолта кредитозаемщика как способа минимизации кредитного риска.....	43
Заключение	54
Список используемой литературы	57
Приложение А	60
Приложение Б	61
Приложение В.....	62
Приложение Г	63
Приложение Д.....	67
Приложение Е.....	71
Приложение Ж.....	72
Приложение К.....	74
Приложение Л.....	76
Приложение М.....	77

Введение

Одним из главных компонентов в системе рыночной экономики является банковская система. Необходимо отметить, что современная экономика, которой присущи стремительность развития и сложность характера взаимосвязей между экономическими субъектами, предъявляет особые требования к уровню развития банковской системы. Поэтому анализ банковских рисков и управление ими на сегодня является актуальной исследовательской проблемой и немаловажной составляющей банковской деятельности. Ввиду того, что риск – неотъемлемая часть банковского бизнеса, управление банковскими рисками является одним из ключевых факторов в строительстве стабильной банковской системы.

Проявление кризисных явлений в экономике за последние годы выявили, что деятельность каждого экономического субъекта связана с неопределенностью развития рынка. Неблагоприятные события на мировых рынках непосредственно отразились на платежеспособности кредитозаемщиков множества банков. Увеличение дефолтов многих кредитозаемщиков повлекло увеличение неплатежей по предоставленным кредитам, что явилось фактором роста просроченной задолженности, уменьшения прибыли и появления проблем с ликвидностью в деятельности банков.

Проявление последних кризисных явлений в мировой, в том числе и российской, экономике выявили несостоятельность применяемых способов оценки и управления кредитными рисками в деятельности банков, а кроме того, недоработку применяемых методов управления кредитными портфелями коммерческих банков. Это в свою очередь увеличивает значимость исследований проблемы совершенствования методов оценки вероятности дефолта кредитозаемщиков, что и предопределило выбор темы работы.

Цель исследования - проанализировать существующие в банковской практике подходы к оценке вероятности дефолта кредитозаемщика и возможные направления их улучшения на примере их применения в АО

«Россельхозбанк».

Цель исследования определила основные задачи, которые были решены в ходе выполнения настоящей работы:

- провести обзор инструментов оценки вероятности дефолта кредитозаемщиков, технологии проверки для оценки вероятности дефолта кредитозаемщиков, предложенные ведущими учеными и рейтинговыми агентствами;
- произвести оценку организационной структуре и основных параметров деятельности банка АО «Россельхозбанк»;
- рассмотреть организацию концепции оценки вероятности дефолта кредитозаемщиков в контексте управления кредитными рисками на примере АО «Россельхозбанк» и ключевые методы, которые используются в указанном процессе;
- на базе произведенного анализа сущности, критериев и ключевых способов оценки дефолта кредитозаемщика, а также исследования организации ее анализа в АО «Россельхозбанк» представить рекомендации по совершенствованию системы оценки дефолта кредитозаемщиков.

Объект исследования – процесс кредитования в АО «Россельхозбанк».

Предмет исследования – технология оценки вероятности дефолта кредитозаемщика, применяемая в АО «Россельхозбанк».

Теоретическую и эмпирическую основу исследования составили нормативные и правовые акты Российской Федерации, руководящие документы Банка России, монографии, учебники и учебные пособия, научные исследования, а также публикации в периодических изданиях отечественных и зарубежных ученых по вопросам, затрагивающим кредитование, способы оценки и снижения кредитных рисков банка, в том числе успешную оценку кредитоспособности клиентов, а кроме того годовая отчетность и публикуемая информация АО «Россельхозбанк».

В ходе изучения применялся комплексный подход к объекту и предмету исследования, использовались общенаучные методы познания, а кроме того

методы статистического, сравнительного и динамического анализа, абстрактно-логический метод.

Теоретическая значимость изучения заключается в систематизации научных взглядов о кредитном риске, дефолте кредитозаемщика, моделей и методов оценки дефолта кредитозаемщика. Теоретические выводы и материалы дипломной работы могут служить основой дальнейших исследований по данной тематике.

Практическая значимость исследования заключается в том, что его положения, результаты и рекомендации могут быть использованы АО «Россельхозбанк» в системе управления кредитным риском для улучшения качества кредитной деятельности, увеличения эффективности отбора кредитозаемщиков с целью предоставления ссуд за счет увеличения точности оценки, регулировки и оптимизации рисков кредитования и принятия оптимальных решений на основе полученных результатов оценок.

Бакалаврская работа изложена на 76 страницах машинописного текста, состоит из введения, трех глав, заключения и 10 приложений. Работа иллюстрирована 4 таблицами, 3 рисунками. Список используемой литературы содержит 28 наименований источников.

1 Теоретико-методологические вопросы оценки дефолта кредитозаемщика в коммерческом банке

1.1 Понятие, цель и задачи оценки дефолта кредитозаемщика

К определению термина «дефолт» существует ряд основных подходов. Авторы значительной части научных статей о вероятности наступления дефолта предполагают, что если заемщик не выполнил кредитный риск, вероятность дефолта оценивается как вероятность того, что заемщик не сможет выполнить кредитное соглашение из-за его неспособности или нежелания следовать контракту [8, с. 68-69].

В Соглашении Базель II [23] предполагается, что дефлот конкретного контрагента происходит из одно или нескольких событий:

- кредитозаемщик не может погасить взятые им кредитные обязательства в полной мере, без решения Банка реализовать залог;
- кредитозаемщик имеет отсрочку, при погашении значительных обязательств перед банком в срок более 90 дней.

Базельский комитет по банковскому надзору (БКБН) вдобавок дал определение, в при наличии каких событий, с точки зрения признания кредитозаемщика дефолтным, могут быть достаточными с позиции Банка:

1. Кредитное требование принимает статус требования, для которого проценты не выплачиваются.
2. Качество обслуживания долга значительно уменьшается. Вследствии этого Банк вынужден списывать долг или делать существенные резервы.
3. Банк решил продать иск с существенной скидкой и / или уровнем экономических потерь.
4. Банк решил реструктурировать задолженность, что может привести к существенному ее обесценению.
5. Заемщик был объявлен банкротом или подал заявление о банкротстве.
6. Банком подан иск о признании заемщика банкротом.
7. Если же заемщик является кредитным учреждением, событие дефолта

может возникнуть после отзыва разрешения контролирующим органом.

Более того, если, согласно требованиям БКБН, по крайней мере, одна транзакция имеет место с этим кредитором, происходит дефолт, и кредитный заемщик в целом считается дефолтом, как и все сделанные с ним транзакции [23]. Таким образом, в соответствии с позицией БКБН вероятность дефолта представляется, в первую очередь, атрибутом конкретного кредитозаемщика, а никак не сделок с ним в совокупности.

Чаще всего в российском законодательстве определение «дефолт» связывают с неисполнением обязательств по кредитному договору или долговым ценным бумагам. В соответствии с Положением о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг (утв. Банком России 11.08.2014 N 428-П) неисполнение эмитентом обязательств по облигациям представляется дефолтом в следующих случаях [4]:

- просрочки исполнения обязательства по приобретению облигации, по вине эмитента, на срок превышающий 10 рабочих дней или отказа эмитента выполнить это обязательство;
- неисполнения в срок обязательств выплаты по облигации очередного процента (купона), по вине эмитента, на срок превышающий 10 рабочих дней или отказ эмитента выполнить указанное обязательство;
- неисполнения в срок обязательства по погашению номинальной стоимости (часть номинальной стоимости с частичным погашением номинальной стоимости) по вине эмитента, долговые ценные бумаги на дополнительный период более 10 рабочих дней или отказ эмитента выполнить указанное обязательство.

Наряду с этим, особо выделяется категория «технический дефолт» – исполнение соответствующих обязательств с задолженностью на условиях, указанных в следующих пунктах [5].

В рамках определения дефолта в российской банковской практике, частично термин дефолт определен в письме ЦБ РФ №192-Т. Считается, что дефолт случился с момента возникновения одного из перечисленных событий: согласно внутренним документам, банк считает, что кредитозаемщик не в состоянии исполнить в полной мере перед банком свои кредитные обязательства, не предпринимая специальных мер - Банкротство и / или должник по решению суда объявляется несостоятельным и / или должник просрочил более чем на 90 дней значительные кредитные обязательства перед банком. В этом случае банк может по умолчанию применять более строгие определения и предоставлять дополнительные разъяснения по различным видам кредитных требований [3].

В Положении ЦБ РФ №254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам» [1] содержательно рассматриваются те же вопросы, связанные с выполнением долговых обязательств, взятых на себя кредитным заемщиком, подробно обсуждаются, в том числе и плохое качество обслуживания долга, но определение «дефолт» не употребляется.

Возможность возникновения дефолта считается одной из основных проблем анализа кредитного риска, так как дает возможность произвести оценку потенциальных убытков инвестора либо, например, компании, что, в свою очередь, представляется ключевым показателем для оценки устойчивости компании и экономической системы в целом.

Угроза возникновения дефолта находится в зависимости от целого ряда факторов: как внешней среды, так и внутренних характеристик компании. Вероятность дефолта и потери, которые возникают в его следствии, могут иметь совершенно различную природу, процессное выражение и признаки приближающейся неплатежеспособности эмитента, обязательства для разных групп эмитентов, а иногда и для различных обязательств.

Важным и крайне непростым для анализа проблемой считается определение изменения абсолютно всех факторов, обстоятельств и причин,

оказывающих влияние в перспективе на кредитоспособность. По этой причине задача анализа кредитоспособности кредитозаемщика заключается в системном исследовании его деятельности с целью аргументированного оценивания вероятности возврата представленных ему ресурсов и подразумевает разрешение последующих вопросов:

- осуществление текущей оценки финансового состояния кредитозаемщика и моделирование ее изменения уже после предоставления кредитных ресурсов;
- обоснование наиболее оптимальной величины предоставляемых финансовых ресурсов кредитором и способов их погашения;
- осуществление мониторинга (текущего контроля) со стороны кредитора за исполнением кредитозаемщиком предъявленных ему требований относительно показателей определяющих его финансовое состояние;
- определение эффективности использования кредитных ресурсов кредитозаемщиком;
- выявление условий возникновения кредитного риска и оценивание их воздействия на выбор и решение о предоставлении кредита кредитозаемщику;
- анализ осуществимости и эффективности управленческих решений для достижения и поддержания приемлемой кредитоспособности организации-кредитозаемщика;
- анализ адекватности и надежности обеспечения, предоставляемого кредитозаемщиком.

В данное время проблема оценки риска дефолта весьма активно исследуется во всех заинтересованных кругах. Причина этого кроется не только в трудности и многообразии новейших долговых инструментов. Несмотря на то, что возможность дефолта зачастую незначительна, она все же не является равной нулю: оно зачастую несет масштабные потери для инвесторов, в случае наступления подобного негативного события, по этой причине ее своевременное распознавание остается весьма значимой задачей.

При оценке вероятности дефолта используется статистический

инструментарий, такие инструменты, как регрессия линейная, модели логит, пробит модели, модели регрессии панельной и т.д. Но главная сложность в том, что в связи с существованием лимитов официально доступной информации, оценка вероятности дефолта трудна. Особенно актуально проблема в российской действительности, когда внешние рейтинги международного уровня не способны охватывать многих пассивов эмитентов и данных самооценки рисков, а информации для оценки рисков самостоятельно инвесторами также не хватает [20, с. 14].

Далее проводится анализ основных моделей оценки кредитного риска, вероятности наступления дефолта кредитозаемщика и их обзор.

1.2 Методы и модели оценки дефолта кредитозаемщика

В научной литературе предлагается ряд подходов для оценки вероятности дефолта, которые находятся в зависимости от состава первостепенной информации и характеристик процедур оценки кредитного риска. Основные методы и модели оценки дефолта кредитозаемщика представлены на рисунке 1.2.1.

На данный момент единственной надежной информационной базой для изучения финансово-экономической ситуации организации является баланс и отчет о прибылях и убытках. Тем не менее, анализ отчетов ограничивает картину, потому что она отражает производственную деятельность в течение определенного периода времени.

Чтобы оценить работу руководства организации и определить ее способность продолжать получать прибыль, кредитору необходимо провести анализ изменений и тенденций, которые наблюдаются в динамике. Указанное производится с использованием общих методов, которые могут быть использованы для обеспечения «финансового диагноза» организации. К таким методам относятся анализ ряда коэффициентов и финансовых соотношений, сравнение фискальных показателей с фактическими результатами и анализом денежных потоков.



Рисунок 1.2.1 – Основные методы и модели оценки дефолта кредитозаемщика

Сравнивая ключевые показатели финансовой отчетности, пользователь может оценить, насколько хорошо работает бизнес и насколько выгодно это на практике. Коэффициенты сами по себе мало что могут сказать. Коэффициенты приобретают все большее значение по сравнению со стандартами или диапазонами значений в аналогичных компаниях этого вида деятельности.

Наиболее консервативным из методов представляется анализ индивидуальных коэффициентов финансовой отчетности. Складывающиеся нормы как правило, имеют различие в зависимости от страны.

Наиболее распространены финансовые соотношения, характеризующие ликвидность, прибыльность деятельности, степень долговой зависимости.[21, с.

Анализ коэффициентов является важным этапом в оценке финансово-экономической ситуации организации. Однако недостаток данного способа заключается в субъективности выводов и заключений. Указанный недостаток в существенной мере нивелируется при помощи подходов, что позволяет не оценивать финансово-экономический статус компании на основе индивидуальных сопоставлений коэффициентов, но в то же время участвовать в решении этой проблемы. Однако успех применения подходов в основном зависит от обоснования этих коэффициентов.

Еще один набор подходов к оценке вероятности дефолта заемщика, предложенный западными исследователями – скоринговые оценки. Они представляют собой математический или статистический инструмент, который позволяет банку использовать кредитную историю кредитов для заемщиков для оценки риска того, что конкретный заемщик не вернет кредит вовремя, а также наиболее точно произвести деление кредитного портфеля на дефолтных и недефолтных кредитозаемщиков.

Результатом оценки модели является распределение рейтинговой оценки, которая отражает финансовое положение заемщика, а также способность своевременно погашать задолженность перед банком. Методами скоринга наиболее традиционными считаются уравнения в форме линейной многофакторной регрессии. Совместно с этим, они достаточно многообразны, их сложность и универсальность постоянно растет [22, с. 56].

Основная идея модели с бинарной зависимой переменной заключается в том, чтобы на первом этапе установить количество переменных, которые влияют на кредитоспособность заемщика в двоичной форме (дефолт / не дефолт). Вслед за этим, используя способ максимального правдоподобия, произвести оценку вероятности возникновения дефолта кредитозаемщика на базе значений переменных. Тип функциональной зависимости стандартного события фактора определяет тип модели:

- probit-модель – если зависимость подчиняется стандартному

нормальному распределению;

- logit-модель – если предполагается применение линейной логарифмической регрессии [17, с. 72].

Основное преимущество этого подмножества моделей при отсутствии государственных предприятий в кредитных портфелях российских банков: оно не регулирует список факторов и позволяет самостоятельно формировать их на основе характера исходной информации о заемщиках. Недостатком кредитного анализа на основе финансовой отчетности является то, что риск банкротства бизнеса описывается не только финансовыми показателями бизнеса, но также зависит от общего цикла бизнеса, который можно принять во внимание на основе макроэкономических подходов показателей.

В основе группы моделей, в которых учитывается макроэкономическая цикличность, находится идея возрастания вероятности наступления дефолта розничных, государственных, корпоративных кредитозаемщиков банка во время экономического спада (подвержена влиянию макроэкономических циклов). Зачастую, указанные инструменты применяют регрессионный анализ, который включает все макроэкономические показатели, которые могут использоваться для оценки вероятности дефолта, как в краткосрочном, так и в долгосрочном плане.

Сила подходов оценки, основанных на макроэкономических факторах, заключается в том, что они помогают учитывать циклический характер вероятности дефолта и обеспечить долгосрочную перспективу. Они часто применяются для стресс-тестов других методов оценки вероятности дефолта. Помимо этого, с учетом наличия макроэкономических показателей этот метод может использоваться при сквозном анализе кредитоспособности заемщиков с разной географической принадлежностью (например, для банков в разных странах). Однако основным недостаток подходов этого класса является то, что они могут лишь служить для расширения ключевого метода, поскольку он помогает им оценивать кредитоспособность отдельной компании (в отличие от банковской системы в целом или компании в рамках вида деятельности).

Задача нейронных сетей и дерева классификации сводится к определению кредитозаемщика в одну из групп, вероятность наступления дефолта кредитозаемщика в которых представлена фиксированной величиной и имеет значительные различия с вероятностями наступления дефолта в остальных группах.

Дерево решений. В данной методике сегментация прецедентов определяется не n-мерной сеткой, а путем последующего деления фактор-пространства на вложенные прямоугольные области.

Нейронные сети в основном для оценки кредитоспособности нефинансовых организаций, которые, в отличие от потребительского кредита, обычно являются небольшими выборками. Однако наиболее успешным в качестве примера применения метода считается выявление мошеннических действий с использованием кредитных карт.

Нейронная сеть дает возможность подвергать обработке прецеденты обучающей выборки с более сложным (чем прямоугольники) видом сегментов. Форма сегментов геометрическая имеет существенную зависимость от внутренней структуры нейронной сети, возможно, которая сконфигурирована с учетом факторов.

Обзор международной практики демонстрирует то, что применение указанной категории модификаций в рамках оценивания риска возникновения дефолта часто охарактеризовывается чрезмерными трудозатратами. Но исследователи отмечают, что подобные издержки часто оправданными не являются [16, с. 131-132].

Основная особенность группы методов, которые базируются на информации рынка о долговых и долевыми ценными бумагами контрагента состоит в том, что кредитный риск кредитозаемщика способен быть идентифицированным по рыночной стоимости выпущенных им ценных бумаг, которые обращаются на рынке (к таким относятся облигации, акции, и производные финансовые инструменты), что отображает надежды игроков рынка в отношении риска возникновения дефолта. Подразумевается то, что

достоверность рыночной оценки значительно выше актуарных возможностей дефолта, поскольку рынок предусматривает большой объем поступающей на него данных психологического и политического, микро- и макроэкономического характера в ее взаимосвязи, в режиме реального времени. Рыночная цена считается условием, оказывающим влияние на оценку вероятности возникновения дефолта, и может существенно разниться с актуарной оценкой.

При разработке методов, которые основаны на стоимости долговых обязательств на рынке, наибольшая популярность принадлежит исследованиям, проводимым Э. Альтманом, а также рейтинговыми агентствами S&P и Moody's в конце прошлого века. Расчеты последних базировались на количественных показателях, в первую очередь, на отношении числа эмитентов облигаций, объявивших дефолт, к общему числу компании, чьи облигации имели обращение на рынке, в разрезе кредитных рейтингов[14, с.19].

Необходимо выделить, то что анализ вероятности дефолта на основе облигаций возможна, только лишь в государствах с сформированным рынком корпоративных долговых обязательств, к примеру, Соединенных Штатах Америки и ряде государств Европы. В случае если компания на рынок не выпускала собственные облигации или по ним не осуществляется интенсивной торговли, указанный подход оказывается малоприспособленным.

Методы, используемые для оценки кредитных рисков за рубежом, основаны на модели ценообразования, разработанной Блэком, Шоулзом и Мертоном, а кроме того, в концепции теории структуры капитала организации, исследованной Миллером и Модильяни [18, с.87].

Сводная информация о методах оценки вероятности дефолта кредитозаемщика представлены (приложении А).

Суммируя обзор практических методов оценки вероятности дефолта, представляется возможным отметить, что значительная часть из них являются статистическими и вероятностными инструментами. Ключевым их преимуществом считается возможность быстрой автоматизации. Тем не менее,

всесторонний анализ привел к выводу, что полное практическое применение методов, разработанных иностранными учеными, может вызвать ряд проблем, если они будут реализованы в деятельности российских кредитных организаций.

1.3 Система управления кредитными рисками в коммерческом банке

В экономической литературе нет последовательного подхода к определению «банковского риска». Согласно письму Банка России от 23 июня 2004 г. №70-Т «О типичных банковских рисках», под банковским риском понимается присущая банковской деятельности возможность (вероятность) понесения кредитной организацией потерь и (или) ухудшение ликвидности вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними факторами (уровень квалификации персонала, сложность организационной структуры, организационные изменения, текучесть кадров и т. д.) и (или) внешние факторы (изменения экономических условий кредитной организации, используемые технологии и т. д.) [2].

Экономист О.И. Лаврушин понимает под банковским риском возможность возникновения потерь в виде утраты активов, недополучение запланированных доходов или появление дополнительных расходов в результате осуществления банком финансовых операций [10, с. 14].

В современном экономическом словаре дается следующее определение понятию «банковский риск» – это экономическая вероятность потерь, которые вытекают из специфики присущей банковским операциям, производимых кредитными учреждениями [19, с. 86]. По мнению Воронина Ю.М., банковский риск - это ситуационная особенность деятельности Банка, которая отражает неопределенность ее результатов и характеризует вероятность отрицательного отклонения фактического от ожидаемого риска [12, с.9].

Система управления банковскими рисками представляет собой набор методов для работы сотрудников банка, которые при неопределенности в условиях эксплуатации позволяют обеспечить положительный финансовый

результат возникновения события риска и принять меры к негативным последствиям - исключать или уменьшать [15].

Субъекты управления банковскими рисками:

1. Руководство банка, на которое возложена функция поддержания риска на допустимом уровне.
2. Комитеты, которые принимают решения об уровне риска.
3. Функциональные подразделения, отвечающие за коммерческие риски, которые связаны с функционированием банка.
4. Подразделения аналитики, предоставляющие данные о банковских рисках.
5. Службы внутреннего аудита, контролирующие появление рискованных ситуаций в банковской деятельности.
6. Юридический отдел, осуществляющий контроль над правовыми рисками [10].

Изучение разнообразных источников позволяет выявить основные типы рисков, с которыми сталкиваются коммерческие банки. Данные риски представлены на рисунке 1.3.1.

Кредитный риск связан с появлением так называемых «плохих» кредитов, то есть ситуаций, при которой кредитозаемщик не хочет или не может выполнять обязательства по договору относительно выплаты кредита, соблюдения срока и процентов по кредиту. Данный риск является наиболее значительным риском для банковской деятельности.

Для управления кредитным риском банки используют следующие методы:

1. Всесторонняя оценка кредитозаемщика.
2. Автоматизация кредитного процесса.
3. Внедрение скоринговых и рейтинговых моделей.
4. Служба верификации.
5. Мониторинг кредитного портфеля.
6. Кредитное бюро [7, с. 822].



Рисунок 1.3.1 – Основные виды банковских рисков

Оценку кредитного риска по каждой конкретной ссуде (профессиональное суждение) кредитная организация должна проводить на постоянной основе. В таком профессиональном суждении должно быть отражено финансовое состояние кредитозаемщика, анализ его деятельности, а также качество обслуживания долга с применением информации о любых рисках, имеющейся у банка. На основании такой оценки принимается решение о выдаче или невыдаче ссуды. В (приложении Б) представлены категории и качества кредита, указаны величины резервов на возможные потери по ссудам [1].

Управление кредитным риском - последовательность действий, организованная определенным образом и разделенная на следующие этапы:

- раскрытие условий кредитного риска;
- оценивание уровня кредитного риска;
- выбор стратегии (процесс принятия решений о принятии риска, отказ от кредитования или применение методов снижения риска);
- подбор методов уменьшения риска;
- надзор изменения уровня кредитного риска.

Очередность стадий процесса управления кредитным риском показана на рисунке 1.3.2 [11, с. 136].

Кредитный риск делится на риск конкретного кредитозаемщика и риск портфеля. Кредитный риск подразумевает учет отличительных черт каждого

вида риска в ходе управления.

Целью управления кредитным риском одного заемщика является снижение вероятности того, что заемщик не выполнит свои обязательства по кредитному соглашению и минимизирует убытки банка в случае невыполнения кредита. Цель управления риском совокупности кредитных вложений банка – поддержать на заданных уровнях показателей, которые характеризует эффективность организации кредитных операций банка.

Существует две группы факторов риска при идентификации факторов риска кредитного портфеля банка: факторы, связанные с риском кредитозаемщиков (внешние) и внутренние.

Содержание этапов, составляющих процесс управления кредитным риском, реализация которого вызывается внешними факторами, представлено в (приложении В) [13, с. 144].

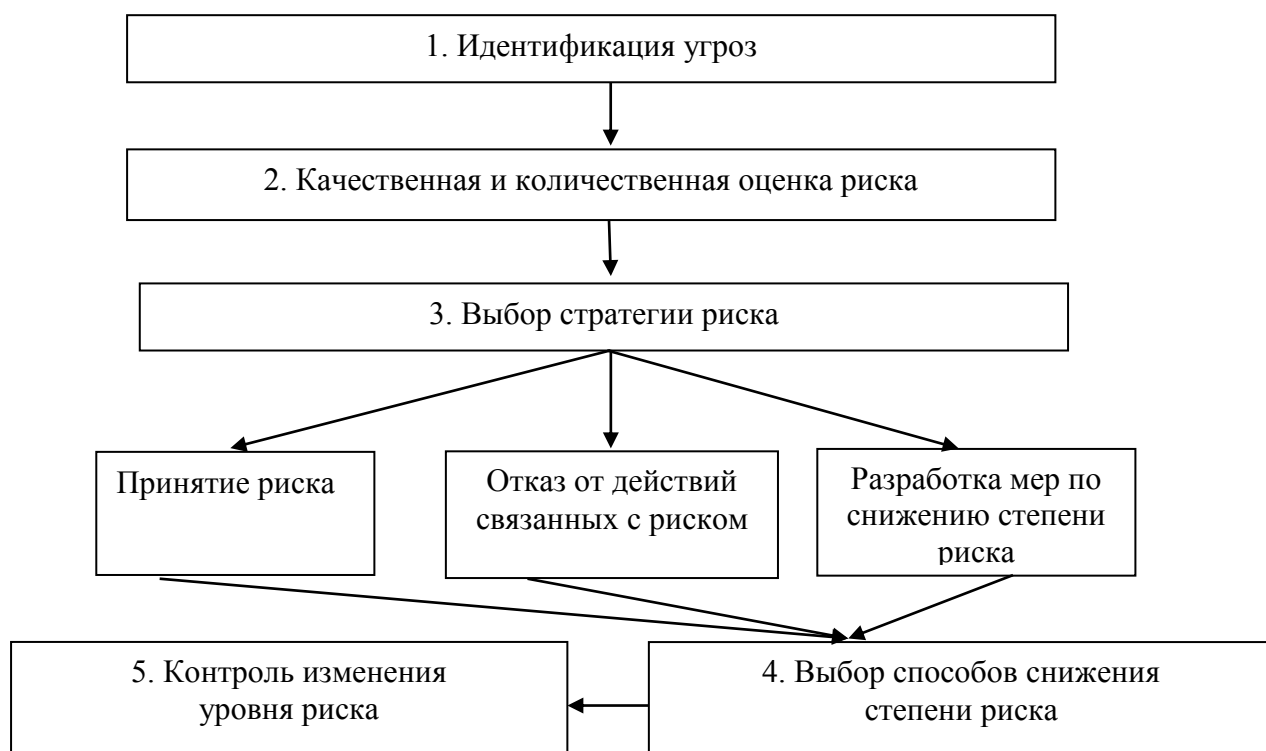


Рисунок 1.3.2 – Последовательность этапов процесса управления кредитным риском

Реализация кредитного риска в связи с дефолтом кредитора отражается в

качестве общего банковского кредитного портфеля.

Кредитный портфель банка характеризуется такими показателями как: сумма просроченной дебиторской задолженности, погашение кредитов с нарушением сроков погашения, необеспеченные кредиты, плохие долги.

Несоответствие указанных характеристик от стандартных величин, их превышение, считается непосредственной угрозой уменьшения прибыли, капитала банка и является проявлением кредитного риска портфеля. Наличие большого числа факторов риска снижает стабильность работы не только одного конкретного банка, но и всей банковской системы России.

2 Минимизация кредитного риска в банке на примере АО «Россельхозбанк»

2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности банка

Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (АО «Россельхозбанк») считается одним из крупнейших банков в России. Банк создан в 2000 году с целью развития территорий аграрного сектора Российской Федерации и государственной кредитно-финансовой системы в агропромышленном секторе. На сегодняшний день представляет собой универсальный коммерческий банк, предоставляющий все разновидности банковских услуг и в области финансирования агропромышленного экономики Российской Федерации, и занимает позицию лидера.

Высшим органом управления АО «Россельхозбанк» является Общее собрание акционеров. Наблюдательный совет Банка, который избирается акционерами и им подотчетен, гарантирует стратегическое управление и надзор над работой исполнительных органов – Председателя Правления и Правления. Председатель Правления, члены Правления и заместители Председателя Правления производят оперативное управление Банком, реализуя задачи, установленные перед акционерами и Наблюдательным советом Банка.

Миссия Россельхозбанка – легкодоступное, высококачественное и результативное удовлетворение нужд аграрных товаропроизводителей и сельского населения России в банковских услугах и продуктах, содействие развитию и функционированию нынешней государственной кредитно-финансовой системы агропромышленного сектора России, поддержка развития агропромышленного комплекса и территорий аграрного сектора.

Банк осуществляет реализацию модели развития универсального коммерческого банка федерального значения, развивающего сельские территории, агропромышленный комплекс, рыбохозяйственный и лесопромышленный комплексы, и обеспечивает баланс интересов акционера, отраслей, населения и Банка. Подобная форма дает возможность Банку быть рыночным инструментом осуществления общегосударственной политики в

сфере агропромышленного комплекса, РХК и ЛПК, аграрных территорий, гарантировать стойкое развитие Банка, увеличивать привлекательность инвестиций и конкурентоспособность, как Банка, так и отрасли, достигать целевых уровней рентабельности и эффективности, соблюдать нормативные условия регуляторов, одновременно.

Проведем анализ основных показателей деятельности АО «Россельхозбанк» за 2015-2017 гг. по данным финансовой отчетности (Приложения Г, Д).

По состоянию на 01.01.2017 активы Банка составили 2 679,3 млрд. рублей, за 2016 год увеличившись 168351 млн. рублей, или на 6,7%. Объем собственных средств (капитал) Банка вырос на 5,1% до 245593 млн. руб. (таблица 2.1.1)

За 2017 год активы АО «Россельхозбанк» увеличились на 14,9% и достигли 3077516 млн. руб. Увеличение активов банка свидетельствует об активной кредитной политике АО «Россельхозбанк».

Таблица 2.1.1 – Основные показатели деятельности АО «Россельхозбанк» за 2015- 2017 гг., млн. руб.

Показатели	2015г.	2016г.	2017г.	Динамика, %	
				2016/ 2015 гг.	2017/ 2016 гг.
Активы	2510940	2679291	3077516	6,7	14,9
Капитал	233713	245593	294586	5,1	19,9
Кредитный портфель до вычета резервов на его обесценивание	2083466	2233638	2639077	7,2	18,2
Чистые процентные доходы	39408	73606	68717	86,8	-6,6
Комиссионные доходы	13867	16852	22827	21,5	35,5
Операционные доходы	4262	11965	15714	180,8	31,3
Чистые доходы	-4539	113606	108401	-	-4,6
Прибыль до налогообложения	-75953	4480	6155	-	37,4
Чистая прибыль	-75209	515	1767	-	243,2

Прирост кредитного портфеля в 2016 году составил 7,2%. Традиционно главную часть кредитного портфеля Банка составляют кредиты, которые

предоставлены корпоративным кредитозаемщикам. Драйверами роста кредитного портфеля в 2016 и 2017 гг. стали кредитные ипотечные и потребительские кредиты. По итогам работы в 2017 году совокупный кредитный портфель Россельхозбанка составил 2639077 млн. рублей. Банк наращивал ипотечный портфель и в 2017 году принимал участие в льготной ипотеке.

Чистые процентные доходы Банка в 2016 году составили 73606 млн. рублей и увеличились на 86,8% по сравнению с 2015 годом, что связано с ростом объемов бизнеса Банка и повышением доходности активов. Чистые процентные доходы АО «Россельхозбанк» за 2017 год снизились на 6,6% и составили 68717 млн. рублей.

В 2016 году комиссионные доходы Банка демонстрируют увеличение согласно сопоставлению с 2015 годом на 21,5% и составляют 16852 млн. рублей. Комиссионный доход банка за 2017 год вырос почти на 35,5% и составил 22897 миллионов рублей.

В 2016 году в связи с реализацией проблемных активов в рамках активного урегулирования проблемной задолженности операционные расходы Банка увеличились до 11965 млн. рублей. В тоже время в пределах указанных сделок Банк восстановил долю резервов на возможный ущерб по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности.

С ростом комиссионных и процентных доходов чистая прибыль Банка за 2016 год составила 515 млн. рублей (в 2015 году чистый убыток составлял 75209 млн. рублей). Чистая прибыль Россельхозбанка за 2017 год составила 1767 миллионов рублей, увеличившись с 0,5 миллиарда рублей в 2016 году. При этом АО «Россельхозбанк» успешно наращивает финансовую поддержку отечественного агропромышленного комплекса, увеличив объем выдач кредитов сельхозпроизводителям в 2017 году на 7%, до 1,1 трлн. рублей. Банк продолжает демонстрировать динамику привлечения средств клиентов на уровне выше среднерыночных показателей и входит в число лидеров по данному направлению. Приоритетные направления деятельности Банка в 2016-

2017 годах определялись Стратегией и ДПР с учетом Доктрины продовольственной безопасности Российской Федерации и Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013–2020 годы.

Графически динамика основных показателей деятельности АО «Россельхозбанк» за 2015-2017 годы представлена в приложение Е.

Для более детального анализа составим таблицы структуры и динамики активов (приложение Ж) и пассивов (приложение К), в которых указаны показатели Банка за период 2015–2017 год, соответственно рассчитан удельный вес и динамика приведенных показателей.

Данные (приложения Ж) демонстрируют незначительное изменение структуры активов баланса за анализируемый период.

Доля средств в кредитных организациях на 01.01.2017 не изменилась по сравнению с 01.01.2016 и составила 0,2%. Вложения Банка в ценные бумаги по состоянию на 01.01.2017 составляют 8,4% валюты баланса Банка.

Доминирующей статьей на протяжении всего анализируемого периода являются Чистая ссудная задолженность. Помимо этого в 2015-2017гг. высока доля чистых вложений в ценные бумаги. В период 2016-2017гг. произошло снижение доли «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Остальные показатели имеют невысокий удельный вес, но все же формируют суммарные активы.

Размер чистой ссудной задолженности на 01.01.2017 составил 2144,5 млрд. рублей, что на 134,4 млрд. рублей (на 6,7%) больше показателя на 01.01.2016 (приложение Е).

Активы в 2017 году выросли на 14,9% и составили около 3077515,9 млн. руб. Их рост в основном был обусловлен реальным и номинальным увеличением кредитного портфеля клиентов, без влияния переоценки в связи с обменным курсом рубля по сравнению с мировыми валютами.

За 2017 год увеличилась чистая ссудная задолженность клиентов на 6,6 %

и достигла величины 2285830,4 млн. руб.

В течение года увеличились инвестиции в ценные бумаги в основном за счет увеличения инвестиций в государственные облигации и облигации российских эмитентов инвестиционного класса. В итоге в 2017 году портфель ценных бумаг вырос на 18%.

Увеличение денежных средств произошло в 2017 году и связано с удовлетворением повышенного спроса клиентов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают операции с производными финансовыми инструментами (своп, опцион, форвард) и используются, в том числе для регулирования валютного риска.

Горизонтальный и вертикальный анализ пассива баланса представлен в (приложение К).

Средства клиентов, Средства Центрального Банка РФ, Собственные средства являются в структуре пассивов доминирующими статьями на протяжении всего анализируемого периода.

Основным источником фондирования активных операций остаются средства клиентов и средства кредитных организаций.

В 2016 году в структуре обязательств Банка доля средств клиентов выросла на 2,4 %, не являющихся кредитными организациями - до 73,9% (71,5% – в 2015 году). За анализируемый период доля средств Банка России и кредитных организаций, снизилась с 7,9 до 3%. Доля выпущенных долговых обязательств снизилась до 7,3% (в 2015 году – 9,4%, в 2016 году – 8,4%).

За анализируемый период (2015-2017 гг.) совокупные пассивы увеличились на 6,7% и 14,9%, в 2016 и 2017 годах соответственно, и достигли 3077515,9 млн. руб. Основой роста являлись резервы и средства клиентов (приложение Ж).

Объем средств Банка России на балансе АО «Россельхозбанк» в 2015-2017 гг. уменьшился с 41605,7 млн. руб. до 21430,97 млн. руб. (приложение Л).

Для обеспечения стабильности банковской системы Центральный банк Российской Федерации устанавливает ряд экономических стандартов, то есть определенных коэффициенты с заданным уровнем.

Составим таблицу, которая описывает фактический уровень экономических нормативов по сравнению с их пределами (таблица 2.1.2).

В течение 2015-2017 годов Банк соблюдал все требования к капиталу, установленные Банком России. По состоянию на 01.2018 года норматив достаточности капитала (Н1) составлял 15,5 % (на 01. 2016 года – 16,3%) при минимальном значении норматива 10%.

Анализ коэффициентов ликвидности начинается с показателя Н 2. Уровень Н 2 имеет зависимость от суммарного объёма ликвидных активов (денежные средства и активы до 30 дней) и общей суммы обязательств по счетам на срок до 30 дней и до востребования. Критериальный уровень – 15% на 01.2018– 126,3%, 01.2017 – 92,3%, 01.2016 – 148,3%.

Показатель мгновенной ликвидности банка, вводится наравне с показателем (Н 2) в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ N 1, который измеряется в виде отношения высоколиквидных (денежные средства в наличной и безналичной форме) активов к быстро оборачиваемым депозитам до востребования. На 01.2018 данный показатель равен 181,4 (допустимое минимально значение 50%).

В связи с этим в Инструкции ЦБ РФ N 1 учтен ряд показателей (Н 6, Н7, Н 9.1, Н 10.1), при помощи которых происходит регулирование максимальных размеров осуществления кредитными организациями отдельных активных, пассивных, забалансовых операций.

С высоким коэффициентом собственного капитала банк может увеличить максимальную сумму кредита для клиента или группы взаимосвязанных клиентов. На 01.2018 – 17,1% допустимо максимальное значение 25%.

Таблица 2.1.2 - Обязательные нормативы деятельности АО «Россельхозбанк» за 2015-2017гг.

Показатели	Коэф- фициент	Норматив	01.2016г.	01.2017г.	01.2018г.
Норматив достаточности собственных средств (капитал) банка	H1	min 10%	16.3	16.3	15.5
Норматив мгновенной ликвидности банка	H2	min 15%	148,3	92,3	126,3
Норматив текущей ликвидности банка	H3	min 50%	284.8	198,0	181.4
Норматив долгосрочной ликвидности банка	H4	min 120%	67.9	51.4	53.9
Максимальный размер риска на одного кредитозаемщика или группу кредитозаемщиков	H6	max 25%	17.4	16.6	17.1
Максимальный размер крупных кредитных рисков	H7	max 800%	132,4	174,2	193,0
Норматив использования собственных средств банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц	H12	max 25%	8.6	8	7.6

Показатель H6 определяет наибольший размер риска на одного заёмщика, а кроме того группу юридически либо экономически связанных между собою заёмщиков.

На основе приведенных данных, делаем вывод, что все показатели соответствуют максимально/минимально допустимых значений, таким образом АО «Россельхозбанк» на сегодняшний день является финансово-устойчивым Банком. Также можно отметить, что по всем оцениваемым параметрам результаты функционирования банка находятся в норме.

2.2 Система управления кредитными рисками в АО «Россельхозбанк»

АО «Россельхозбанк» принимает на себя кредитный риск – угроза появления у Банка потерь из-за несоблюдения либо неразумного выполнения должником экономических обязанностей пред Банком в согласовании с критериями соглашения.

Стратегия управления рисками АО «Россельхозбанк» оптимизирует отраслевую, товарную и региональную структуру банковского кредитного портфеля и интегрирует подходы к управлению кредитным риском на основе разделения полномочий в соответствии с принципами осознания риска, оценки и принятия риска, отслеживание и контроль путем его реализации.

В процессе реализации кредитных и инвестиционных программ предоставлено преимущество агропромышленному комплексу и, помимо этого, секторам, близким к агропромышленному комплексу, функционирование которого ориентирована на потребности сельскохозяйственных производителей. Наряду с этим риски отраслевой концентрации кредитного портфеля регулируются:

- отличной друг от друга специализацией кредитозаемщиков в различных регионах;
- кредитованием целого цикла оборота аграрной продукции (хранения, производства, переработки и реализации конечному покупателю);
- сочетанием в одном хозяйстве нескольких типов производств является типичным для производителей сельскохозяйственной продукции;
- объемом риска на одного кредитозаемщика;
- диверсификацией инвестиций в высокоэффективные и надежные проекты других областей экономики.

Подходы, применяемые АО «Россельхозбанк» к формированию резервов на возможные потери, соответствуют требованиям нормативных документов Банка РФ о порядке формирования резервов на возможные потери кредитными организациями.

АО «Россельхозбанк» применяет всевозможные методы, обеспечивающие выполнения всех обязательств заемщиков в конфигурации обеспечения, имущественных прав (с одобрения перечня залогов, подлежащих целому страхованию в надежных страховых компаниях), гарантий от третьих лиц стороны.

Контроль риска концентрации (рыночного, кредитного) в отношении обеспечения, установленного для операций на финансовом рынке, в основном достигается путем установления лимитов на ценные бумаги, которые принимаются АО «Россельхозбанк» в качестве обеспечения. Кроме того, АО «Россельхозбанк» устанавливает лимиты на контрагентов по операциям с ценными бумагами отдельных эмитентов. Подобные лимиты предоставляют возможность диверсифицировать портфель контрагентов и, как результат, уменьшить риск концентрации.

Кредитный риск АО «Россельхозбанк» контролируется на разных уровнях в соответствии с банковскими нормативными документами: на уровне Регионального офиса и дополнительного офиса и на уровне штаб-квартиры Банка.

Совет директоров Банка несет общую ответственность за идентификацию рисков и их контроль, а также отдельные независимые органы, отвечающие за управление и контроль над рисками.

За общий подход к управлению рисками - стратегию управления рисками и утверждение стратегии отвечает Совет Банка.

Правление Банка берет на себя полную ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов управления рисками и управление процессом управления рисками в целом.

Комитет по управлению активами и пассивами Банка (КУАиП) несет ответственность за важные вопросы управления рыночным риском, а также внедрение определенных принципов, концепций, политики управления рыночным риском, формирование лимитов рыночного риска и других ограничений транзакций, сопряженных с принятием рыночного риска.

Контроль за выполнением соответствующих решений, которые приняты относительно ограничений кредитного риска осуществляет, Комитет по управлению активами и пассивами Банка. Кроме того, Комитет по управлению активами и финансовыми активами Банка несет ответственность за значительные вопросы управления рисками ликвидности.

Кредитный комитет Банка отвечает за ключевые вопросы управления кредитным риском, а кроме того, внедрение конкретных принципов, концепций, руководств по управлению кредитным риском, определение лимитов кредитного риска и другие операционные ограничения. Кредитный комитет Банка распоряжается введением определенных мер по минимизации кредитного риска. Департамент риск - менеджмента отвечает за разработку, реализацию и внедрение процессов управления рисками для обеспечения независимого процесса определения, оценки и управления рисками, принимаемыми Банком. Основную ответственность за риск ликвидности, процентный риск и риск финансирования Банка несет Служба Казначейство.

Планово-экономический департамент отвечает за управление активами и обязательствами Банка, а также общей структурой баланса Банка.

Служба внутреннего контроля Процессы управления рисками, проходящие в Банке, регулярно контролируются Службой внутреннего контроля, которая проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур ответственными подразделениями. Служба внутреннего контроля представляет свои выводы и рекомендации руководству Банка.

В целях минимизации кредитного риска АО «Россельхозбанк» и регулирования задолженности, являющейся проблематичной, АО «Россельхозбанк» реализует уступку прав требований. Уровень, который данная деятельность дает возможность Банку передавать кредитный риск по уступленным требованиям третьим лицам, а также доля не переданного Банком кредитного риска, находятся в зависимости от определенных условий сделок по уступке прав требований третьим лицам. При этом, в случае уступки прав требований третьим лицам с рассрочкой платежа, АО «Россельхозбанк» берет

на себя кредитный риск, управление которым выполняется согласно подходам, отмеченным выше. В других случаях кредитный риск АО «Россельхозбанк» при реализации сделок по уступке прав требований отсутствует.

В части кредитного риска контрагента (возникающего в т.ч. в результате сделок с производными финансовыми инструментами) величина кредитного риска определяется как сумма текущего и потенциального рисков. При этом текущий риск определяется в размере справедливой стоимости инструмента, а потенциальный риск – в размере потенциальной переоценки справедливой стоимости инструмента в течение срока сделки. В целях совершенствования подходов к управлению кредитным риском контрагента Банком проводится работа по заключению с контрагентами соглашений о неттинге и уплате периодических маржевых сумм.

Банк, с учетом своей отраслевой специфики, абсорбирует существенные объемы рисков, генерируемых клиентами, работающими в АПК и смежных отраслях. Поэтому Банк, помимо неукоснительного соблюдения стандартов и нормативов при управлении рисками, применяет лучшие банковские практики и консервативный подход, а также использует возможности рынка страхования и перестрахования.

Функции системы управления рисками Банка основаны на следующих внутренних документах:

- определение основных принципов системы управления рисками банка - Политика управления рисками АО «Россельхозбанк»;
- Стратегия управления рисками АО «Россельхозбанк» определяет цели до 2020 года и направления развития системы управления рисками;
- для определения основных принципов внутренних процедур банковской организации для оценки стратегии управления рисками и удовлетворения капитала - Стратегия управления рисками и капиталом АО «Россельхозбанк».

В соответствии с условиями Соглашения (включая операции на финансовом рынке) Банк будет управлять убытками по кредитным рискам из-за невыполнения или досрочного или неполного исполнения контрагентом и / или

третьих сторон в ходе выполнения торгового обязательства.

В рамках управления кредитным риском банк имеет:

- принимает кредитный риск с учетом структуры транзакции и всей доступной информации о качестве кредита группы контрагента / контрагента;
- использует инструменты, снижающие кредитный риск (включая введение ликвидного обеспечения, гарантий) и ценообразование с учетом принятого кредитного риска;
- устанавливает лимиты кредитного риска для отдельных контрагентов и групп контрагентов, которые связаны экономической и / или юридической связью;
- постоянно контролирует уровень принятого кредитного риска.

Уполномоченные органы Банка утвердили внутренние документы, содержащие формализованное описание процедур и методов оценки кредитного риска и определения процесса доставки и исполнения кредитных продуктов. Банк берет на себя риск кредитной концентрации в связи с кредитованием профильного клиентского сегмента (предприятий АПК и смежных отраслей экономики) и распоряжается им с помощью следующих инструментов:

- диверсификация кредитного портфеля по регионам;
- кредитование полного цикла производства и реализации сельскохозяйственной продукции (производство, хранение, переработка и сбыт конечному потребителю);
- диверсификация совокупного кредитного портфеля за счет кредитования иных отраслей экономики.
- кредитование кредитозаемщиков с наличием широкого продуктового портфеля.

В 2017 году Банк осуществил следующие мероприятия по совершенствованию системы управления рисками для банковских рисков:

- с целью риск-ориентированного ценообразования кредитных продуктов внедрена в работу Методика расчета премии за кредитный риск для

корпоративных кредитозаемщиков АО «Россельхозбанк»;

- в рамках улучшения концепции лимитирования запущена в промышленную эксплуатацию автоматизированная система контроля лимитов кредитного риска;

- в целях совершенствования системы полномочий введена в действие Методика расчета лимита кредитного риска по сделкам, принимаемым Кредитным комитетом регионального филиала в рамках собственных полномочий;

- подходы к использованию внутренних кредитных рейтингов в системе принятия решений, разработка и внедрение правил риска для кредитных продуктов, которые определяют полномочия для принятия кредитного риска;

- формирование количественных подходов к оценке кредитного риска (с помощью построения моделей оценки степени потерь при дефолте (LGD) и размера подверженности кредитному риску на момент наступления дефолта (EAD)).

В связи с негативной макроэкономической ситуацией Банк предпринимает меры для предотвращения роста уровня кредитного риска заемщиками кредитов для предприятий, в частности:

- ужесточены риск-правила при кредитовании высокоциклических отраслей;
- применяются повышенные требования к финансовой устойчивости кредитозаемщиков, а также к уровню и качеству обеспечения сделок;

- при структурировании сделок используется комплексный набор стандартных ковенантов, ограничивающих уровень принимаемого риска;

- приоритет отдается предоставлению рублевого финансирования.

По абсолютно всем розничным кредитным продуктам процедура принятия постановления о выдаче кредита централизована на уровне Головного офиса АО «Россельхозбанк», стандартизирована и автоматизирована по конвейерной технологии. В рамках данной технологии предоставляются кредиты установленного качества. Процедура принятия решения непрерывно совершенствуется. Таким образом, в 2017 году в процедуры принятия решения

были внедрены:

- новый подход к анализу кредитной истории по всем розничным кредитным продуктам;
- специализированные процедуры принятия решения в зависимости от категоризации клиентов;
- автоматизированные сервисы проверки наличия непогашенной задолженности из Федеральной службы судебных приставов;
- новый подход при расчете платежеспособности на базе РТІ по всем розничным кредитным продуктам, новый подход к учету доходов клиентов в случае их вступления в пенсионный возраст в течение срока кредитования с учетом применения статистических данных АО «Россельхозбанк» и Федеральной службы государственной статистики;
- автоматизированные услуги, которые позволяют получать и использовать информацию о социальных сетях и геолокационных данных клиентов в процессе принятия решений;
- услуга по оценке рыночной стоимости ипотечной недвижимости для домов вторичного рынка, земли, домов с землей;
- дополнительный сервис для выявления потенциального мошенничества крупнейшего в России кредитного бюро АО «НБКИ» АФН;
- порядок принятия решения о предварительно одобренных кредитных карточках для клиентов с зарплатой на основе автоматизированного анализа трансфертов заработной платы и для вкладчиков на основе анализа поведенческого профиля клиента [24].

2.3 Оценка дефолта заёмщика и её место в системе управления кредитными рисками АО «Россельхозбанк»

В АО «Россельхозбанк» отсутствует утвержденная политика управления риском на консолидированном уровне, соответствующие внутренние документы утверждены на уровне каждого подразделения в отдельности. Внутренние нормативные документы подразделений согласовываются с

руководством.

Риски АО «Россельхозбанк» оцениваются с использованием методов, которые показывают ожидаемые убытки, возникновение которых вероятно во время обычной деятельности, и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших убытков с определенной доверительной вероятностью, полученную на основании статистических моделей.

Чтобы избежать лишних концентраций риска, политики и процедуры АО «Россельхозбанк» включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание заданного уровня диверсификации портфеля активных и пассивных инструментов; осуществляется управление установленными концентрациями риска.

АО «Россельхозбанк» управляет кредитным риском путем установления предельных размеров кредитного риска, который АО «Россельхозбанк» готов принять по отдельным контрагентам, АО «Россельхозбанк» взаимосвязанных контрагентов, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

В индивидуальных случаях устанавливаются сублимиты на отдельные виды финансовых активов (кредитных продуктов, предоставляемых кредитозаемщику). Помимо того, для снижения кредитного риска в АО «Россельхозбанк» используются процедуры администрирования активных операций, представляющие комплекс хронологических действий, выполняемых на различных этапах проведения операций, склонных к кредитному риску.

В целях решения проблемы риска, связанного с чрезмерной концентрацией кредитов в случае, если какой-либо контрагент или кредитозаемщик АО «Россельхозбанк» является связанным с другим контрагентом или кредитозаемщиком, установление лимита кредитного риска на такого контрагента или кредитозаемщика сопровождается установлением совокупного лимита кредитного риска на всю группу взаимосвязанных кредитозаемщиков, к которой он относится.

Процесс принятия решений о проведении операций, подверженных

кредитному риску, регламентированы. В компетенцию Кредитного комитета Банка входит установление лимитов кредитного риска Банка и принятие решений о выдаче кредитов или осуществлении других вложений.

Разрабатывает меры Кредитным комитетом Банка по реализации кредитной политики в части операций корпоративного и розничного кредитования, утверждает процесс оценки кредитного качества кредитозаемщиков и уровня возвратности размещенных средств, формирует структуры кредитного портфеля Банка, осуществляет мониторинг качества кредитного портфеля, создает меры по реализации кредитной политики в части операций на финансовых рынках, устанавливает лимиты кредитования и лимиты кредитного риска на контрагентов Банка на денежном рынке и эмитентов ценных бумаг, принимает решения о выдаче (продолжении) кредитов, устанавливает лимиты полномочий по выдаче кредитов для обособленных структурных подразделений (филиалов) Банка, принимает решения по вопросам, связанным с управлением проблемной задолженностью (в том числе о необходимости реструктуризации ранее выданных кредитов, реализации предоставленного обеспечения, применения принудительных мер взыскания).

Кредитным комитетом АО «Россельхозбанк» разработаны процедуры оценки кредитного качества кредитозаемщиков и контрагентов, предусматривающие анализ следующих основных групп факторов риска:

- факторы риска, связанные с бизнес-профилем компании (отраслевая и географическая принадлежность, конкурентная среда, диверсификация бизнеса, рыночные позиции, динамика развития, информационная прозрачность, качество корпоративного управления, деловая репутация);
- факторы риска, связанные с финансовым профилем компании (ликвидность, финансовая устойчивость, долговая нагрузка, деловая активность, рентабельность, кредитная история, для финансовых институтов также достаточность собственных средств и качество активов) [24].

Также принимается во внимание оценка вероятности получения финансовой поддержки от собственников (материнской структуры) компании

или органов государственной власти (в случае, если компания имеет стратегическую значимость в рамках государства или региона своего месторасположения).

Для компаний, не являющихся резидентами Российской Федерации, учитывается страновой риск, связанный с возможными неблагоприятными экономическими, политическими, социальными изменениями в государстве, резидентом которого она является.

Определение окончательной величины кредитного риска по финансовому активу производится с учетом оценки уровня возвратности средств, в том числе предоставленного кредитозаемщиком обеспечения (его качества, ликвидности, достаточности). Оценка кредитного качества кредитозаемщиков - юридических лиц осуществляется Департаментом кредитования и кредитующими подразделениями филиалов Банка и дочерних компаний АО «Россельхозбанк», контрагентов по операциям на финансовых рынках – Департаментом риск-менеджмента.

Обязательной оценке подвергается финансовое состояние кредитозаемщика до проведения кредитных операций, путем анализа документов, подтверждающих его доход, структуры собственности, деловой репутации и кредитной истории на основе внутренних документов. В процессе кредитования банк проводит контроль и мониторинг финансового положения кредитозаемщиков.

Банк имеет методику оценки физических лиц, которая включает следующие процедуры:

- 1) предоставление заявления и необходимых документов от кредитозаемщика для выдачи кредита, на данном этапе кредитный эксперт может только визуально оценить потенциального кредитозаемщика его внешность, характер и другие индивидуальные черты;

- 2) анализ предоставленных документов и финансового состояния, проводится расчет коэффициентов, учитываются особенности процедуры кредитования и присваиваются баллы. Данная процедура проводится

юридической службой банка и отделом безопасности. Для начала происходит подтверждение занятости кредитозаемщика, анализ кредитной истории, наличие или отсутствие судо- и делопроизводства в отношении кредитозаемщика, затем проводится сравнительный анализ подтвержденных доходов со средним уровнем дохода в данной отрасли, если отклонение находится в пределах допустимого уровня, то учитываются следующие факторы:

- пол: женский 0,3 балла, мужской 0,1 балла;
- возраст: от 21 года за каждый год 0,05 балла, но не больше 0,46
- наличие детей: нет детей 0,4 балла, до 2 детей 0,32 балла, более 3 детей 0,1 балла
- профессия: с высоким уровнем опасности 0 баллов, низкий уровень опасности 0,3 балла, остальные профессии 0,22 балла.
- трудовой стаж: наличие трудового стажа должно быть не менее 6 месяцев, за каждый год 0,03 балла;
- наличие обеспечения по кредиту: наличие 0,5 балла, отсутствие 0 баллов;
- наличие сокредитозаемщиков: наличие 0,5 балла, отсутствие 0 баллов;
- страхование: наличие страхования жизни – 0,4 балла, отсутствие 0 баллов [24].

Подсчитываются баллы, сумма которых должны быть не менее 1,13, данные факторы являются общими сведениями о клиенте, возможных рисках и потенциальных ежемесячных расходах, при помощи балльной системы оценивается финансовое положение кредитозаемщика, классификация которого отражена в таблице 2.3.1.

Таблица 2.3.1 – Классификация финансового положения кредитозаемщика

Количество баллов	Финансовое положение
2,81–3,46	Хорошее
1,14–2,80	Среднее
0–1,13	Плохое

Из анализа данных таблицы видно, что в зависимости от количества баллов кредитозаемщику присваивается уровень финансового состояния, но данные баллы считаются действительными при условии хорошего уровня платежеспособности, расчет платежеспособности клиента производится по формуле 1:

$$\text{Пл} = P * k * T \quad (1),$$

где Пл – платежеспособность кредитозаемщика;

Р – среднемесячный доход за последние шесть месяцев, за исключением обязательных платежей;

к – коэффициент в зависимости от величины Р, который является понижающим по отношению к величине Р и применяется в целях учета иных возможных ежемесячных расходов кредитозаемщика, в том числе по уплате процентов по имеющимся кредитам (значение данного коэффициента устанавливается для каждого кредитного продукта);

Т – срок кредитования, в месяцах.

Полученные данные анализируются с учетом наличия задолженности в других кредитных организациях. При наличии сокредитозаемщиков, данные коэффициенты рассчитываются для каждого из них, а при наличии залога производится его потенциальная оценка стоимости при помощи экспертов;

3) формулируется профессиональное суждение о предоставлении или отказу в кредите кредитозаемщику. В случае предоставления кредита, согласно Положению Банка России 254-П определяется категория качества кредитозаемщика и размер формируемого резерва;

4) подписание кредитного договора и последующий мониторинг финансового состояния кредитозаемщика.

Как и любая методика, она имеет свои достоинства и недостатки, главным преимуществом является наличие большого количества информации о кредитозаемщике, оценка потенциальных денежных потоков, расчеты производятся автоматически, среди недостатков может быть недостаточность

источников для проверки законности полученных документов, не учтены внешние факторы появления кредитного риска, анализ большого объема информации в сжатые сроки.

В целях осуществления оценки кредитоспособности кредитозаемщика и его финансового состояния – юридического лица (кроме коммерческих банков) необходимо принимать во внимание конкретные объективные характеристики его работы, такие как: рентабельность; объемы реализации, коэффициенты ликвидности; прибыль и убытки; денежные потоки (поступление средств на счета кредитозаемщика) с целью обеспечения возврата кредита и выплаты процентов по нему; структуру и динамику дебиторской и кредиторской задолженности; другие параметры, которые характеризуют финансово-хозяйственную деятельность предприятия.

Распространенной считается банковская практика, при которой производят градацию в форме рейтинговых оценок кредитоспособности контрагентов. Рейтинг кредитозаемщика российского коммерческого банка, как правило, включает три-пять классов, в зависимости от которых разграничиваются требования к предоставлению кредита: форма обеспечения, размер ссуды, срок выдачи, процентная ставка. В (приложение М) показана шкала рейтинговых значений финансовых коэффициентов кредитозаемщика АО «Россельхозбанк».

Процесс определения финансового положения юридического лица включает в себя расчет показателей и их сопоставление со средними показателями отрасли и их анализ в динамике. В результате аудита делается вывод, показывающий характеристики, на основе которых учитывается финансовое положение кредитора хорошее, среднее или плохое [24].

Положительные аспекты:

- Наличие специально разработанных формул для определения финансового положения кредитозаемщика;
- Простота и прозрачность оценки;
- Использование эталонных значений финансовых коэффициентов,

дифференцируемых по отраслям;

- Учет количественных и качественных показателей кредитоспособности кредитозаемщика;
- Длительный анализируемый период, что позволяет построить достаточно точный прогноз перспективной кредитоспособности кредитозаемщика.
- Наличие корректирующих факторов, учитываемых при оценке финансового состояния юридического лица;
- Учет изменений показателей в динамике с последующим построением прогноза.

Невзирая в обширный диапазон охватываемых показателей, рассматриваемой модели характерны значительные ограничения: субъективизм экспертных балльных оценок; отсутствие связи с возможностью выполнения обязательств в стрессовых ситуациях; статичность в выборе и оценке показателей, отсутствие связи с возможностью выполнения обязательств в стрессовых ситуациях и др. Казалось бы, в Россельхозбанке производится системная оценка кредитоспособности, но присваивание рейтинговых баллов совершается только лишь за количественные показатели, баллы за качественную оценку никак не учтены. Иными словами, оценка данных показателей производится на усмотрение кредитного аналитика, отсутствует четкая градация, что произойдет, если, к примеру, у кредитозаемщика станет плохая кредитная история. По этой причине и выходит то, что рейтинг кредитозаемщика становится напрямую зависим от взгляда специалиста банка, большое дело играет его и уровень профессионализма и опыт.

Ключевым источником данных, при соотнесении кредитозаемщика к какому-либо классу, считается финансовая отчетность, которая имеет ряд недостатков в качестве информационной базы. Отсутствие прозрачности ведения бизнеса в России влечет за собой то, что при оценке финансового состояния компании в нашей стране следует использовать комбинированный анализ управленческой и фискальной отчетности, так как финансовая отчетность не дает возможность пользователям извне представить настоящую

картину рассматриваемого бизнеса а, следовательно, осознать реальные риски кредитования рассматриваемой компании.

Почти все без исключения характеристики, применяемые при анализе кредитоспособности, рассчитываются согласно отчетным сведениям, то есть производится историческая оценка кредитных возможностей кредитозаемщика. Выполняется анализ: способна ли была компания обслуживать и выплачивать испрашиваемый кредит в прошедшем периоде. Ретроспективные сведения не дают представления о кредитоспособности компании в перспективе.

Невзирая на то, что кредитозаемщик представляет АО «Россельхозбанк» данные, которые касаются ожидаемых денежных потоков и финансовых итогов, создание прогнозных финансовых документов производится поверхностно, в основном с применением трендового метода, а их данные при определении класса кредитозаемщика непосредственно не учитываются.

Общий недостаток, свойственный не только АО «Россельхозбанк», но и всем отечественным банкам, сопряжен с особенностями ведения бизнеса в России, в частности, низкой прозрачностью финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Следовательно, каждая методика оценки кредитоспособности юридического лица обладает высокой чувствительностью к искажению (недостоверности) первоначальной информации, в особенности, финансовой отчетности.

Анализ кредитоспособности кредитозаемщика должен производиться с учетом его отличительных особенностей. В ином случае (при общей методике оценки всех компаний) за пределами поля зрения имеют все шансы остаться условия, которые способны оказывать значительное влияние на финансовые итоги не только кредитозаемщика, но и банка.

3. Направления совершенствования оценки дефолта кредитозаемщика как способа минимизации кредитного риска

Исследование технологии оценки кредитоспособности кредитозаемщика

АО «Россельхозбанк» демонстрирует, что при оценке кредитоспособности кредитозаемщика, финансовый анализ - одно из ключевых направлений исследования его состояния.

Определенный набор нормативных значений экономических показателей любой коммерческий банк определяет самостоятельно, так как в настоящий период не существует нормативных документов, которые бы регулировали данную сферу.

В методологии оценки кредитоспособности кредитозаемщика АО «Россельхозбанк», рассмотренной нами, для оценки финансового состояния применяются три категории оценочных характеристик:

- 1) коэффициенты оборачиваемости и рентабельности;
- 2) коэффициенты автономии;
- 3) коэффициенты ликвидности.

Помимо указанных количественных характеристик, АО «Россельхозбанк», при выдаче кредитных продуктов, предусматривает учет качественных характеристик кредитозаемщика (кредитная история кредитозаемщика, деловая репутация юридического лица, показатели результативности управления и другое).

Недостаточная методическая база при оценки характеристик нефинансовых параметров кредитозаемщика - главный минус в методологии АО «Россельхозбанк». Несмотря на то, что последние предусматриваются при оценке кредитоспособности юридического лица, они не достаточно оказывают влияние на причисление кредитозаемщика к этому либо другому классу.

Главным информационным источником, при причислении кредитозаемщика к тому или иному классу, представляется бухгалтерская и финансовая отчетность, которая имеет ряд недочетов как основа для информации. Отсутствию прозрачности ведения бизнеса в Российской Федерации приводит к тому, что в нашей стране, оценивая финансовое состояние компании, представляется необходимым применение комплексного анализа управленческих и фискальных отчетов, так как последняя не дает

возможности внешним пользователям выявить настоящую картину исследуемого бизнеса, а, следовательно, осознать реальные риски кредитования рассматриваемой компании.

Практически все без исключения характеристики, применяемые при определении кредитоспособности, рассчитываются согласно информации в отчетных данных, то есть производится ретроспективная оценка кредитного потенциала кредитозаемщика. Выполняется анализ: могла ли компания производить обслуживание и погашение испрашиваемого кредита в прошедшем периоде. Ретроспективные сведения не дают представления о кредитоспособности компании в перспективе. Невзирая в этом случае на то, что кредитозаемщик представляет банкам информационные данные, которые касаются предполагаемых потоков денежных средств и финансовых итогов, создание прогнозных финансовых документов выполняется поверхностно, в основном с применением трендового метода, а их сведения напрямую никак не предусматриваются при установлении класса кредитозаемщика.

Созданная методика унифицирована, в этом случае имеется конкретный набор критериев и показателей, согласно которым производится оценка надежности кредитозаемщика, что дает возможность в кратчайшие сроки и с наименьшими трудозатратами произвести анализ большого объема заявок на кредиты, сократив при этом расходы на операционную деятельность. Тем не менее, оценка кредитоспособности кредитозаемщика должна учитывать его индивидуальные особенности. В ином случае (при общей методологии оценки всех компаний) за пределами поля зрения имеют все шансы остаться факторы, которые способны оказывать значительное влияние на финансовые результаты не только лишь кредитозаемщика, но и банка.

В методологии оценки кредитоспособности юридического лица «Россельхозбанка» предусматривается учет лишь отдельных видов кредитоспособности – согласно отраслевой принадлежности компании, что проявляется в выборке нормативных ограничений отдельных финансовых показателей и коэффициентов. В то же время любая отрасль содержит

несколько собственных отличительных характеристик, которые могут оказывать воздействие на итоги финансово-хозяйственной деятельности компании.

АО «Россельхозбанк» не редко предоставляет кредитные продукты без оценки вероятной реализации отрицательного сценария развития (дефолта клиента). В этом случае АО «Россельхозбанк» не рассматривается пессимистичный сценарий (снижение дохода от основной деятельности кредитозаемщика на протяжении всего этапа кредитования, а кроме того вследствие перемены конкретных факторов риска).

При рассмотрении источников погашения кредитных продуктов недостаточное внимание уделяется исследованию прогнозного денежного потока, анализу его полноты, достоверности и проработанности, а кроме того его обоснованности и достаточности для выполнения своевременно кредитозаемщиком своих обязательств перед Банком. Неполный анализ потребностей и возможностей клиента приводил к ошибочному структурированию кредитного продукта.

Уровень кредитного риска находится в зависимости от организации АО «Россельхозбанк» кредитного процесса. Наличие методологической и инструктивной документации, которая регулирует операции по кредитам Банка, разработанность конкретной процедуры рассмотрения и разрешения ссуды, определение требований к кредитной документации, хорошая постановка аналитической работы в Банке и высокий уровень информации о клиентах, формирование системы результативного контроля за обоснованностью выдачи займа и реальностью источников ее погашения – все без исключения существенно сокращает риск кредитных сделок АО «Россельхозбанк».

Отслеживание кредита (мониторинг) считается одной из основных задач работников кредитного отдела, так как грамотное управление кредитом способно исправить «плохой» кредит на «хороший».

В АО «Россельхозбанк» контролирование соблюдения

кредитозаемщиком условий кредитного договора производится формально, только с целью исполнения нормативов Центрального Банка Российской Федерации в части формирования резервов, но никак не с целью раскрытия проблематичной задолженности на ранней стадии.

С целью совершенствования концепции управления рисками по кредитам (рисков невозврата выданной ссуды) рационально в первую очередь произвести разработку и утверждение процедуры анализа кредитного риска и методов его снижения. С этой целью необходимо провести ряд мероприятий:

- определение недочетов в работе не только кредитного подразделения, но и подразделений рисков, с целью устранения выявленных в процессе недостатков;
- мотивация Банком сотрудников к разработке и апробации новых способов анализа кредитного риска;
- выявление уровня риска в процентах от величины займа или с помощью количественного критерия.

В целях ликвидации формализованного подхода ответственных кредитных специалистов, при проведении мониторинга функционирующих кредитов, нужна оптимизация процесса мониторинга существующих кредитных договоров и мотивирование кредитных сотрудников, в частности усиления контроля над кредитным риском, в том числе:

- при наблюдении за фактической работой кредитозаемщика рациональным является разработка отчетных форм;
- при наблюдении за состоянием залога следует контролировать соответствие текущей рыночной стоимости, своевременно осуществлять выезд агентов Банка на место хранения объекта залога;
- при исследовании выполнения кредитозаемщиком условий кредитной документации следует выявлять причины невыполнения обязательств и рекомендовать при наличии рисков методы их нивелирования;
- на постоянной основе производить наблюдение за исполнением решений и мероприятий, которые утверждены кредитным комитетом Банка, в

том числе рекомендованных риск-менеджером.

В обстоятельствах экономического кризиса в особенности важными становятся проблемы своевременной оценки состояния фирм, которые находятся в кредитном портфеле банка, а кроме того объективный подход к выработке подходящих условий сделки, аргументированность принятия решения о выдаче кредита. Разрешение данной проблемы не представляется возможным без применения концепции оценки и управления рисками.

Главным фактором кредитного риска считается дефолт кредитозаемщика. Таким образом, установление вероятности дефолта считается одним из наиболее значимых компонентов концепции управления кредитными рисками. С целью выстраивания системы рейтингов следует осуществить следующую процедуру операций:

1. Следует определить ключевые отраслево-целевые сектора;
2. В каждом секторе целевого сектора необходимо идентифицировать основные факторы риска.
3. Осуществление сбора информации в соответствии с оценкой показателей;
4. Определить пределы принятия решений;
5. Сделать шкалу весов индикаторов;
6. Проведение обзора рейтинговой оценки;
7. Откалибровать оценку рейтинга, определить показатель соответствия между вероятностью дефолта и рейтинговой оценкой.
8. Выделение ключевых отраслево-целевых секторов.

Несомненно, финансовые показатели и характеристики корпоративных клиентов существенно отличаются по характеристикам и показателям финансовых компаний или субъектов Российской Федерации. По этой причине сначала необходимо перечислить основные типы клиентов в кредитном портфеле, с которыми банк работает в соответствии с текущей кредитной политикой. Можно совместно предложить следующие отраслевые разбивки: заемщики предприятий (традиционные формы кредитования), федеральные и

местные органы власти, банки, малые и средние предприятия, инвестиционные проекты, другие (депозитарии, страховые компании и т. д.). Каждый из конкретных секторов требует индивидуального рассмотрения и настройки системы оценки.

Определение ключевых риск-доминирующих факторов.

Факторы имеют все шансы быть количественными, такими как экономические характеристики, а также качественные, которые отражают, среди прочего, экспертное суждение. Кажется возможным определить несколько групп факторов, которые зависят от сектора. Например, для корпоративных кредитных преступников можно определить следующие категории показателей:

- Финансовые показатели и показатели (операционная маржа, ликвидность, доходность активов, доход, ликвидность и т. д.)
- Качественные факторы (диверсификация деловой активности, отраслевые факторы, зависимость от регуляторов, квоты и т. д.)
- Особенности взаимоотношений с кредитором (оценка качества продаж в банке, кредитная история за пределами банка, кредитная история в банке)
- Индивидуальные факторы риска и защита рисков (защита рисков в виде обязательств, гарантий, политических, юридических рисков, недостаточная информация).

Факторы, которые следует выбирать в дополнение к их важности и экономическому значению, заключаются в том, что некоторые из них требуют полной истории анализа. Кроме того, не следует выбирать очень большое количество показателей, поскольку многие из них, скорее всего, будут взаимозависимыми, что вызовет трудности в определении их весов (этап 5).

Накопление информации согласно оценке показателей.

Для сбора информации необходимо выбрать не менее 40 кредиторов, относящихся к целевой группе отрасли, и назначить ранние идентифицированные показатели за последние годы. При этом сведения возможно получать из разных источников, включая общедоступные. Считается

удобным применение относительных показателей (финансовых отношений). Кроме того, финансовые показатели сводятся к одному временному горизонту (год, квартал, месяц), а расчет учитывает продолжительность производственных циклов.

Определение границ принятия решения.

На основе собранной информации представляется возможным выявить, какие значения показателей считаются хорошими для рассматриваемой группы клиентов, а какие являются плохими. Прежде всего, для индикаторов должны быть назначены критические значения. То есть такие ценности, в которые вступил заемщик, будут свидетельствовать о его неблагоприятном финансовом положении. Установление таких ценностей на практике представляет собой концепцию факторов остановки, существование которых не перестает работать с клиентом, но сразу же присваивается вмененный рейтинг или ограничение, налагаемое на рейтинговую группу. Оставшийся диапазон значений индикаторов делится на группы, каждому из которых присваивается определенный балл. Границы установлены так, что примерно одинаковое количество компаний из выбранной базы попадает в сформированные интервалы. При выделении границ каждой группы (табуляции) следует принимать во внимание не только накопленную информацию, но экономическую согласованность.

Сформировать шкалу весов показателей.

На этом этапе необходимо установить взвешивание индикаторов. Одним из возможных подходов является взвешивание экспертов. Для этого необходимо сформировать группу опытных экспертов, которые самостоятельно определяют вес определенных факторов. После этого полученные веса усредняются. Кроме того, вероятен другой, более технический подход. Во-первых, постройте схему, которая содержит несколько градусов и содержит предопределенные факторы риска. На каждом уровне необходимо определить, какой из факторов наиболее важен, которые эквивалентны друг другу и менее значительны. После этого, например, используя схему Fishburn, в первом

подходе можно установить весовые показатели. Такой подход позволяет ввести формальное логическое ограничение весов индикаторов в соответствии со сгенерированной схемой. Тем не менее, эти подходы требуют вспомогательной коррекции весов, чтобы рассмотреть следующие элементы: отношение условий (в случае значительной статистической взаимосвязи между индикаторами может удвоить рассмотрение аналогичных факторов, которые излишне увеличивают значение этого фактора), влияние весов по качеству модели. Можно настроить принятые веса как настройку, чтобы получить лучший результат на стадии проверки.

Верификация рейтингового балла.

Чтобы определить качество создаваемой рейтинговой системы, она должна быть проверена. Для этого предпочтительнее собирать стандартные статистические данные и оценки для заемщиков и заемщиков сектора и целевого сектора, изучаемого в течение нескольких периодов (несколько экономических циклов или лет). Ряд возможных точек счета полезен для деления их на несколько интервалов. Подобно кредитованию, заемщики группируются в рейтинговые группы.

Образец разделения рейтинговых групп показан в таблице 3.1.

В общем случае можно внедрять и наибольшее число рейтинговых групп либо промежуточные группы.

Вследствие создания и верной настройки рейтинговой системы банк приобретает возможность осуществлять первоначальное и мониторинговое рейтингование стандартных предприятий практически в автоматическом режиме.

Таблица 3.1 - Рейтинговые группы

Рейтинг	Описание
A, AA, AAA	Исключительная и высокая способность
BBB	Достаточная способность к исполнению финансовых обязательств, но более высокая чувствительность к неблагоприятным деловым, финансовым и экономическим условиям

Перенос таблицы 3.1

ВВ	Вне опасности в краткосрочной перспективе, но имеется существенная неопределенность, связанная с чувствительностью по отношению к неблагоприятным деловым, финансовым и экономическим условиям.
В	Более высокая уязвимость при наличии неблагоприятных деловых, финансовых и экономических условий, однако в настоящее время имеется возможность исполнения финансовых обязательств
ССС	В настоящее время существует значительный риск невыполнения обязательств. Исполнение обязательств целиком зависит от благоприятных деловых, финансовых и экономических условий.
СС, С	В настоящее время находится в очень большой опасности. Ухудшение положения ниже предыдущего рейтинга настолько, что погашение полностью на основе известной информации признается, вряд ли возможным.

Модель оценки дефолта в банке способна быть органично встроена в концепцию управления кредитным риском, как механизм построения системы ценообразования в зависимости от кредитного рейтинга, рейтинговой системы оценки величины риска, регулирования запаса на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности в зависимости от изменения рейтинга. Возможность рассматривать кредитные риски кредитозаемщиков на основе внутренних рейтингов банка, которая основана на моделях оценки вероятности банкротства, безусловно, поднимает в банках на новый качественный уровень управление кредитными рисками.

Для апробации предложенной модели оценки предприятий необходимо ее тестирование (сопоставление с оценкой финансового положения по системе коммерческого банка). Исходя из опыта отечественных банков, переход на новую модель оценки кредитоспособности кредитозаемщика представляется возможным осуществить в течение 6 месяцев.

Применение модели оценки вероятности дефолта кредитозаемщика, размера потерь при дефолте, даст возможность банку производить кредитование только надежных клиентов, формировать достаточные резервы с целью возмещения вероятных издержек, принимать на себя приемлемые риски.

Рейтингование кредитозаемщика на основе оценки вероятности банкротства необходимо внедрить в систему ценообразования кредита. Не секрет то, что в большинстве банков, формирование процентной ставки по

однородным кредитам зачастую не прозрачно и не зависит от оценки кредитоспособности кредитозаемщика. Применение механизма оценки кредитных рисков, основанной на внутренних рейтингах, даст возможность понизить уровень процентных ставок по кредитам в среднем по банку, расширяя при этом вложения в отрасли и компании с низким уровнем кредитного риска.

Заключение

Проведенное в бакалаврской работе исследование, позволило сделать следующие выводы:

В настоящие дни проблема оценки вероятности дефолта подлежит рассмотрению практически во всех в этом заинтересованных кругах весьма активно. Первопричиной является не только трудность и многообразие новейших долговых инструментов. Несмотря на то, что возможность дефолта зачастую незначительна, она все же не является равной нулю: в случае проявления подобного отрицательного события, оно зачастую несет масштабные потери для инвесторов; по этой причине ее своевременное распознавание остается весьма значимой задачей.

Осуществляя оценку вероятности дефолта, применяют статистические инструменты: модели панельной регрессии, логит и пробит модели, линейная регрессия, и т.д. Но главная сложность в том, что оценка вероятности дефолта трудна в виду имеющихся лимитов официально доступной информации. В особенности актуальность данной проблемы проявляется в российской реальности, так как информационных данных для самостоятельного оценивания рисков инвесторами не хватает, а международные рейтинги не имеют возможности охватывать множество обязательств эмитентов.

Таким образом, обзор методов оценки вероятности дефолта, применяемых на практике, позволяет сделать вывод, большинство методов являются вероятностными и статистическими инструментами. Их основным преимуществом является возможность быстрой автоматизации. Однако произведенный анализ в комплексе, позволил сделать заключение, что полноценное практическое использование методов, которые разработаны зарубежными учеными, способно катализировать целый комплекс проблем при их имплементации в деятельности российских кредитных организаций.

Реализация кредитного риска, в части неисполнения отдельным кредитозаемщиком своих обязательств, отражается на качестве совокупного

портфеля банковских кредитов.

Качество кредитного портфеля Банка определяется такими показателями, как сумма просроченной дебиторской задолженности, кредиты, погашенные при невыплате, необеспеченные кредиты, плохие долги. Отклонение этих показателей от значений по умолчанию, их увеличение, представляет собой прямую угрозу для снижения доходов, капитала банка и является проявлением кредитного риска портфеля. Наличие большого числа факторов риска снижает стабильность работы, не только одного конкретного банка, но и всей банковской системы России.

В практической части работы был проведен экспресс-анализ Акционерного общества «Россельхозбанк», в ходе которого были проанализированы бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах. По результатам анализа, можно сделать вывод, что банк ведет активную деятельность, об этом свидетельствует рост привлечения и размещения средств клиентов, не являющихся кредитными организациями. Активные операции занимают большую долю, в основном это предоставление кредитов, и в текущей экономической ситуации необходимо правильно оценивать кредитный риск, для того чтобы правильно сформировать резервы и иметь устойчивое положение.

Анализ методики оценки кредитоспособности кредитозаемщика АО «Россельхозбанк» показывают, что одной из основных областей кредитного анализа является финансовый анализ.

Определенный набор финансовых показателей и их нормативных значений, которые каждый коммерческий банк самостоятельно определяет, потому что сегодня нет нормативных документов, которые бы регулировали эту область. Главным недостатком в методике АО «Россельхозбанк» является недостаточная методическая база оценки нефинансовых параметров кредитозаемщика. Хотя последние учитываются при оценке кредитоспособности юридического лица, они мало влияют на отнесение кредитозаемщика к тому или иному классу.

В третьей главе работы предложены рекомендации по совершенствованию системы оценки дефолта кредитозаемщика АО «Россельхозбанк» как способа минимизации кредитного риска. Многие эксперты считают, что методы оценки кредитного риска, используемые отечественными банками, необходимо постоянно совершенствовать путем перебалансирования механизма оценки рисков, как в контексте меняющихся рыночных условий, так и современных возможностей технических. Вышесказанное предопределило внедрение мероприятий по совершенствованию оценки кредитного риска в АО «Россельхозбанк».

Предложенная модель оценки дефолта может быть органично встроена в систему управления кредитным риском в банке как инструмент построения рейтинговой системы оценки величины риска, системы ценообразования в зависимости от кредитного рейтинга, регулирования резерва на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности в зависимости от изменения рейтинга. Возможность рассматривать кредитные риски кредитозаемщиков на основе внутренних рейтингов банка, основанная на моделях оценки вероятности банкротства, несомненно, поднимет в банке управление кредитными рисками на новый качественный уровень. Использование модели оценки вероятности дефолта кредитозаемщика, величины потерь при дефолте позволит банку кредитовать только надежных клиентов, принимать на себя приемлемые риски, формировать достаточные резервы для покрытия возможных потерь.

Список используемой литературы

1. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности: Положение Банка России от 26 марта 2004 г. №254-П Web: www.ivo.garant.ru/#/document/584458/paragraph/126:0
2. О типичных банковских рисках: Письмо Центрального банка Российской Федерации от 23 июня 2004 г. № 70-Т Web: www.cbr.ru/today/payment_system/P-sys/70-T.pdf
3. О Методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков: Письмо Банка России от 29.12.2012 N 192-Т Web: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_140871/
4. Положение о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг (утв. Банком России 11.08.2014 N 428-П) (ред. от 03.08.2017) Web:http://www.consultant.ru /document/cons_doc_LAW_169479/
5. Положение о допуске ценных бумаг к организованным торгам (утв. Банком России 24.02.2016 N 534-П) (ред. от 19.06.2017) Web: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_197599/
6. Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности (утв. Банком России 28.06.2017 N 590-П) Web:http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_220089/
7. Алиев, Б.Х. Банковские риски: причины возникновения и методы управления ими / Б.Х. Алиев, Г.С. Султанов, С.И. Салманов // Успехи современного естествознания. – 2015. – № 1-5. – С. 821-830.
8. Андреева, О.В. Сравнительный анализ моделей оценки вероятности дефолта

контрагента банка / О.В. Андреева, Э.П. Дувалова, Е.Д. Говорова // Европейские научные исследования: сборник статей III Международной научно-практической конференции – Пенза: МЦНС «Наука и Просвещение». – 2017. – 208 с.

9. Андрианова, Е.П. Современные подходы к управлению кредитным риском в коммерческом банке/ Е.П. Андрианова, А.А. Баранников// Научный журнал. КубГАУ. – 2013 – №87 (03). – С. 1-26

10. Банковские риски: учебное пособие / под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. – М.: КНОРУС, 2016. – 232 с.

11. Банковское дело: стратегическое руководство / под ред. В.Платонова, М. Хиггинса. – М.: Консалтбанкир, 2013. – 256 с.

12. Воронин, Ю.М. Управление банковскими рисками / Ю.М. Воронин. – М.: НОРМА, 2017. – 252 с.

13. Жуков, Е.Ф. Банковский менеджмент / Е.Ф. Жуков – М.: Юнити-Дана, 2013. – 255 с.

14. Карминский, А.М. Моделирование вероятности дефолта российских банков с использованием эконометрических методов / А. М. Карминский, А.В. Костров, Т.Н. Мурзенков. – М.: Высшая школа экономики, 2013. – 64 с.

15. Лаврушин, О.И. Система управления банковскими рисками / О.И. Лаврушин Web:www.elitarium.ru/sistema_upravlenija_bankovskimi_riskami/

16. Никонов, О.И. Оценка эффективности операций корпоративного кредитования с учетом риска / Никонов О.И., Власов В.Е. // Вестник УрФУ. Серия: Экономика и управление. – 2013. – № 4. – С. 127-139.

17. Помазанов, М.В. Продвинутый подход к управлению кредитным риском в банке: методология практика, рекомендации. Практическое пособие. / М.В. Помазанов – М.: Издательский дом «Регламент-Медиа», 2016. – 180 с.

18. Пригодич, И.А. Банковский риск: сущность, методика оценки, управление / И.А. Пригодич // Экономика и управление. – 2013. – № 4. – С. 85-90

19. Райзенберг, Б.А. Современный экономический словарь / Б.А. Райзенберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. - 4-е изд, испр. – М.: Инфра-М, 2015. – 512

с.

20. Тотмянина, К.М. Обзор моделей вероятности дефолта/ К.М. Тотмянина //Управление финансовыми рисками. – 2014. – Т. 1. – С. 12-24.
21. Усоскин, В. М. Современный коммерческий банк. Управление и операции / В.М. Усоскин – М.: Ленанд, 2014. – 328 с.
22. Шаталова, Е.П. Оценка кредитоспособности в банковском риск-менеджменте/ Е.П. Шаталова – М.: КноРус, 2014. – 168 с.
23. Сайт Банка России. Web: <http://www.cbr.ru/today/ms/bn/Basel.htm>
24. Сайт АО «Россельхозбанк» Web: <https://www.rshb.ru/>.
25. Сайт Информационно-аналитический проекта BARFIN.RU. Web: <http://barfin.ru>.
26. Сайт Центрального Банка Российской Федерации Web: <http://www.cbr.ru>
27. Интернет-ресурс Банкир.ру. Web: <http://bankir.ru/>
28. Электронное периодическое издание «Информационное агентство «Финмаркет» Web: <http://www.finmarket.ru>

Приложение А

Сводная информация о методах оценки вероятности дефолта

Группы моделей/ подходов	На основе показателей финансовой отчетности	На основе макрэкономическ их показателей	На основе информации о долевых и долговых ценных бумагах	Продвинутые оценки
Основные подгруппы	- Анализ индивидуальных коэффициентов финансовой отчетности -Скоринг -Модели с бинарной зависимой переменной	-Эндогенные переменные -Экзогенные переменные	Методы, на основе рыночной стоимости: - долговых обязательств -акций (структурный подход)	-Дерево решений -Нейронные сети -Метод «ближайших соседей» -Генетический алгоритм
Основные исследователи	Дюран Д., Альтман Э.	Хоггарт Г., Уилсон Т.	Блэк Ф., Шоулз М., Мертон Р, Миллер М., Модильяни Ф.	Бигус Дж., Триппи Р., Альтман Э.
Ключевые особенности для целей исследования	Достоинства: Возможность форми ровать перечень факторов в зависимости от наличия исходной информации Недостатки: Не учитывается влияние общеэкономического кредитного цикла	Достоинства: Возможность получить долгосрочную оценку вероятности дефолта Недостатки: Не позволяет получить точные оценки вероятности дефолта конкретного заемщика	Достоинства: Возможность индицировать изменение финансового положения заемщика на ранней стадии Недостатки: Не применяется к кредитным портфелям с низкой долей публичных организаций	Достоинства: Высокая предсказательная способность Недостатки: Существенные трудозатраты

Приложение Б

Определение категорий и качества кредита и величины резерва на возможные потери по ссудам

Качество обслуживания долга	Финансовое состояние заемщика		
	хорошее	среднее	неудовлетворительное
хорошее	I категория качества кредита, стандартный кредит, кредитный риск отсутствует, еще резерв - 0 %	II категория качества кредита нестандартный кредит, умеренный кредитный риск, резерв- 1-20 %	III категория качества кредита, сомнительный кредит, значительный кредитный риск, резерв - 21-50 %
среднее	II категория качества кредита, нестандартный кредит, умеренный кредитный риск, резерв – 1-20 %	III категория качества кредита, сомнительный кредит, значительный кредитный риск, резерв – 21-50 %	IV категория качества кредита, проблемный кредит, высокий кредитный риск, резерв – 51-100%
плохое	III категория качества кредита, сомнительный кредит, значительные кредитные риски, резерв - 21–50 %	IV категория качества кредита, проблемный кредит, высокий кредитный риск, резерв - 51-100 %	V категория качества кредита, безнадежный кредит, резерв - 100 %

Приложение В

Этапы управления кредитным риском

Этапы управления кредитным риском	Содержание этапов управления кредитным риском	
	конкретного заемщика	ссудного портфеля
Идентификация факторов кредитного риска	Риск выражается в потенциальных причинах неисполнения заемщиком обязательств по кредитной сделке	Риск выражается в последствиях неисполнения заемщиками обязательств по кредитным операциям
Количественная оценка кредитного риска	Заключается в оценке кредитоспособности заемщика и включает два этапа: - определение кредитного рейтинга заемщика, как показателя, характеризующего вероятность неисполнения обязательств по кредитному соглашению; -определения масштаба потерь банка при неисполнении заемщиком обязательств	Группирование выданных кредитов по рисковому классам для расчета вероятных убытков: - по уровню кредитного риска; -признаку взаимосвязи заемщиков между собой (действуют в одном секторе рынка, в одном регионе, принадлежат одному собственнику, связаны отношениями «поставщик-потребитель»)
Выбор варианта стратегии риска	Учитываются результаты количественной оценки уровня кредитного риска конкретного заемщика	Учитываются результаты количественной оценки уровня кредитного риска портфеля
Выбор способа минимизации кредитного риска	Осуществляется выбор из следующих инструментов снижения уровня кредитного риска: -повышение уровня информированности банка о готовности заемщика выполнять условия кредитного соглашения, финансовых возможностях заемщика, состоянии обеспечения; - дисконтный кредит; - поэтапное кредитование; - установление отношений устойчивого партнерства между банком кредитором и предприятием-заемщиком	Осуществляется выбор из следующих инструментов снижения уровня кредитного риска: - диверсификация, -создание резервов для покрытия возможных убытков, -установление лимитов
Контроль изменения уровня кредитного риска	Постоянный мониторинг деятельности заемщика для цели оперативного учета изменения уровня кредитного риска	Оценка портфеля по текущей стоимости, отслеживание уровней риска на предмет еще приближения к критическим уровням

Приложение Г

Бухгалтерский баланс на 01.01. 2018 года АО «Россельхозбанк» (публикуемая форма)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за предыдущий отчетный год
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
1	Денежные средства	5.1.1, 5.4.1	148 409 581	31 011 531
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	5.1.1, 5.4.1	81 227 002	54 532 403
2.1	Обязательные резервы	5.1.1	19 111 669	11 266 416
3	Средства в кредитных организациях	3.2, 5.1.1, 5.3.1, 5.4.1	2 863 280	6 087 209
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3.2, 5.1.2	21 534 645	26 691 713
5	Чистая ссудная задолженность	3.2, 5.1.3, 5.3.1	2 285 830 416	2 144 522 595
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3.2, 5.1.2, 5.2.1, 5.3.1	265 009 148	224 585 190
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	3.2, 5.1.2	30 464 015	30 464 015
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3.2, 5.1.2, 5.2.1, 5.3.1	68 506 651	11 593 760
8	Требование по текущему налогу на прибыль		531	83 319
9	Отложенный налоговый актив	5.3.1	17 692 961	17 691 828
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.1.4, 5.3.1	22 683 528	17 975 627
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		277 943	247 446
12	Прочие активы	5.1.5	163 480 194	144 268 352
13	Всего активов	3.2	3 077 515 880	2 679 290 973

Бухгалтерский баланс на 01.01.2018 года АО «Россельхозбанк»

II. ПАССИВЫ				
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	3.2, 5.1.7	21 430 974	28 855 704
15	Средства кредитных организаций	3.2, 5.1.7, 5.3.1	71 792 303	148 061 302
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	3.2, 5.1.8, 5.3.1	2 423 252 137	1 978 996 431
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	3.2, 5.1.8	874 707 920	624 429 929
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		3 266 835	1 035 752
18	Выпущенные долговые обязательства	3.2, 5.1.9, 5.3.1	224 369 902	226 177 499
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		428 618	205 064
20	Отложенные налоговые обязательства	5.3.1	819 050	1 455 500
21	Прочие обязательства	5.1.10	36 471 036	48 417 890
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	5.3.4	1 099 248	493 242
23	Всего обязательств	3.2	2 782 930 103	2 433 698 384
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средства акционеров (участников)	3.2, 5.1.11, 5.3.1	384 848 000	334 848 000
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		0	0
27	Резервный фонд		8 117 580	7 868 630
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих-ся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		1 945 885	4 440 861
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		1 324 999	1 380 357
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		- 103 418 014	- 103 460 242
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	1 767 327	514 983
35	Всего источников собственных средств		294 585 777	245 592 589
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		163 290 036	174 778 319
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		194 384 164	112 270 842
38	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Председатель Правления

Д.Н. Патрушев

Заместитель Председателя Правления,
главный бухгалтер

Е.А. Романькова



Продолжение приложения Г

Бухгалтерский баланс на 01.01. 2017 года АО «Россельхозбанк»

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные на начало отчетного года
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
1	Денежные средства	5.1.1	31 011 531	39 384 469
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1.1	54 532 403	46 163 207
2.1	Обязательные резервы	5.1.1	11 266 416	7 738 775
3	Средства в кредитных организациях	3.2, 5.1.1	6 087 209	4 718 254
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3.2, 5.1.2	26 691 713	73 993
5	Чистая ссудная задолженность	3.2, 5.1.3	2 144 522 595	2 010 134 751
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3.2, 5.1.2, 5.2	224 585 190	227 469 999
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.1.2, 5.2	30 464 015	30 464 015
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3.2, 5.1.2	11 593 760	31 316 171
8	Требование по текущему налогу на прибыль		83 319	818 845
9	Отложенный налоговый актив		17 691 828	17 865 690
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4.3, 5.1.4	17 975 627	16 320 673
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	4.3	247 446	151 472
12	Прочие активы	4.3, 5.1.5	144 268 352	116 522 139
13	Всего активов	3.2	2 679 290 973	2 510 939 663
II. ПАССИВЫ				
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	3.2, 5.1.6	28 855 704	41 605 697
15	Средства кредитных организаций	3.2, 5.1.6	148 061 302	157 116 965
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	3.2, 5.1.7	1 978 996 431	1 796 083 553

Продолжение приложения Г

Бухгалтерский баланс на 01.01.2017 года АО «Россельхозбанк»

16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	5.1.7	624 429 929	498 004 188
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3.2	1 035 752	184 201
18	Выпущенные долговые обязательства	3.2, 5.1.8	226 177 499	234 917 799
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		205 064	161 605
20	Отложенное налоговое обязательство		1 455 500	364 736
21	Прочие обязательства	5.1.9	48 417 890	46 624 750
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		493 242	167 653
23	Всего обязательств	3.2	2 433 698 384	2 277 226 959
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средства акционеров (участников)	3.2, 5.1.10	334 848 000	326 848 000
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		0	0
27	Резервный фонд		7 868 630	7 868 630
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		4 440 861	-696 236
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		1 380 357	1 458 948
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		- 103 460 242	- 26 557 922
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	514 983	- 75 208 716
35	Всего источников собственных средств		245 592 589	233 712 704
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		174 778 319	94 996 425
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		112 270 842	119 948 613
38	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Исполняющий обязанности
Председателя Правления

Д.Г. Сергеев

Заместитель Председателя Правления,
главный бухгалтер

Е.А. Романькова

М.П.



31 марта 2017 года

Приложение Д

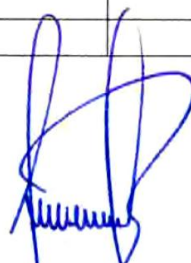
Отчет о финансовых результатах АО «Россельхозбанк» (публикуемая форма) за 2017 год

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	тыс. руб.
				Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	3.2	255 634 738	272 844 277
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		27 263 906	30 191 034
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		206 589 779	219 219 160
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		21 781 053	23 434 083
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	3.2	186 918 182	199 238 609
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		13 036 886	18 558 549
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		149 316 538	152 869 223
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		24 564 758	27 810 837
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	3.2	68 716 556	73 605 668
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	3.2, 5.2.1	- 7 055 287	13 204 725
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	5.2.1	- 4 320 215	522 308
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	3.2	61 661 269	86 810 393
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		- 1 105 934	955 530
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		50	- 118
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		8 923 258	2 465 764
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		- 68 499	- 28 342
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	5.2.2	- 1 206 576	1 870 488
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	5.2.2	7 248 543	- 1 472 348
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		22 306	- 32 661
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	5.1.2	193 212	- 3 340 363
14	Комиссионные доходы	3.2	22 827 236	16 852 079
15	Комиссионные расходы	3.2	2 416 411	1 615 364
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.2.1	500	- 5 418
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	5.2.1	- 8 924	0
18	Изменение резерва по прочим потерям	5.2.1	- 3 382 920	- 818 378
19	Прочие операционные доходы		15 714 316	11 965 148
20	Чистые доходы (расходы)		108 401 426	113 606 410
21	Операционные расходы	3.2, 5.2.4	102 246 576	109 125 974
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		6 154 850	4 480 436
23	Возмещение (расход) по налогам	5.2.3	4 387 523	3 965 453
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	4.3	1 839 160	578 485
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	4.3	- 71 833	- 63 502
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	1 767 327	514 983

Продолжение приложения Д

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	1 767 327	514 983
2	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		- 69 196	- 98 238
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		- 69 196	- 98 238
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		- 13 839	- 19 648
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		- 55 357	- 78 590
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		- 3 118 720	6 421 369
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		- 3 118 720	6 421 369
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		- 623 744	1 284 274
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		- 2 494 976	5 137 095
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		- 2 550 333	5 058 505
10	Финансовый результат за отчетный период		- 783 006	5 573 488

Председатель Правления



Д.Н. Патрушев

Продолжение приложения Д

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	тыс. руб.
				Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	3.2	272 844 277	228 152 773
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		30 191 034	22 618 220
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		219 219 160	190 471 182
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		23 434 083	15 063 371
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	3.2	199 238 609	188 745 176
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		18 558 549	31 797 530
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		152 869 223	134 486 669
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		27 810 837	22 460 977
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		73 605 668	39 407 597
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	3.2, 4.3, 5.2.1	13 204 725	- 49 047 891
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	4.3, 5.2.1	522 308	- 8 011 541
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		86 810 393	- 9 640 294
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.3	955 530	2 970 252
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.3	- 118	- 3 768
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		2 465 764	- 3 449 949
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		- 28 342	- 273
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	5.2.2	1 870 488	- 3 842 070
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	5.2.2	- 1 472 348	3 384 593
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами	4.3	- 32 661	11 965
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	5.2	- 3 340 363	9 970
14	Комиссионные доходы	3.2	16 852 079	13 866 514
15	Комиссионные расходы	3.2	1 615 364	5 083 531
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	3.2, 5.2.1	- 5 418	- 159 093
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	3.2, 5.2.1	0	0
18	Изменение резерва по прочим потерям	3.2, 4.3, 5.2.1	- 818 378	- 6 865 015
19	Прочие операционные доходы	4.3	11 965 148	4 261 580
20	Чистые доходы (расходы)		113 606 410	- 4 539 119
21	Операционные расходы	3.2, 4.3, 5.2.4	109 125 974	71 414 172
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		4 480 436	- 75 953 291
23	Возмещение (расход) по налогам	5.2.3	3 965 453	-744 575
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		594 130	- 75 258 451
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	4.3	- 79 147	49 735
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	514 983	- 75 208 716

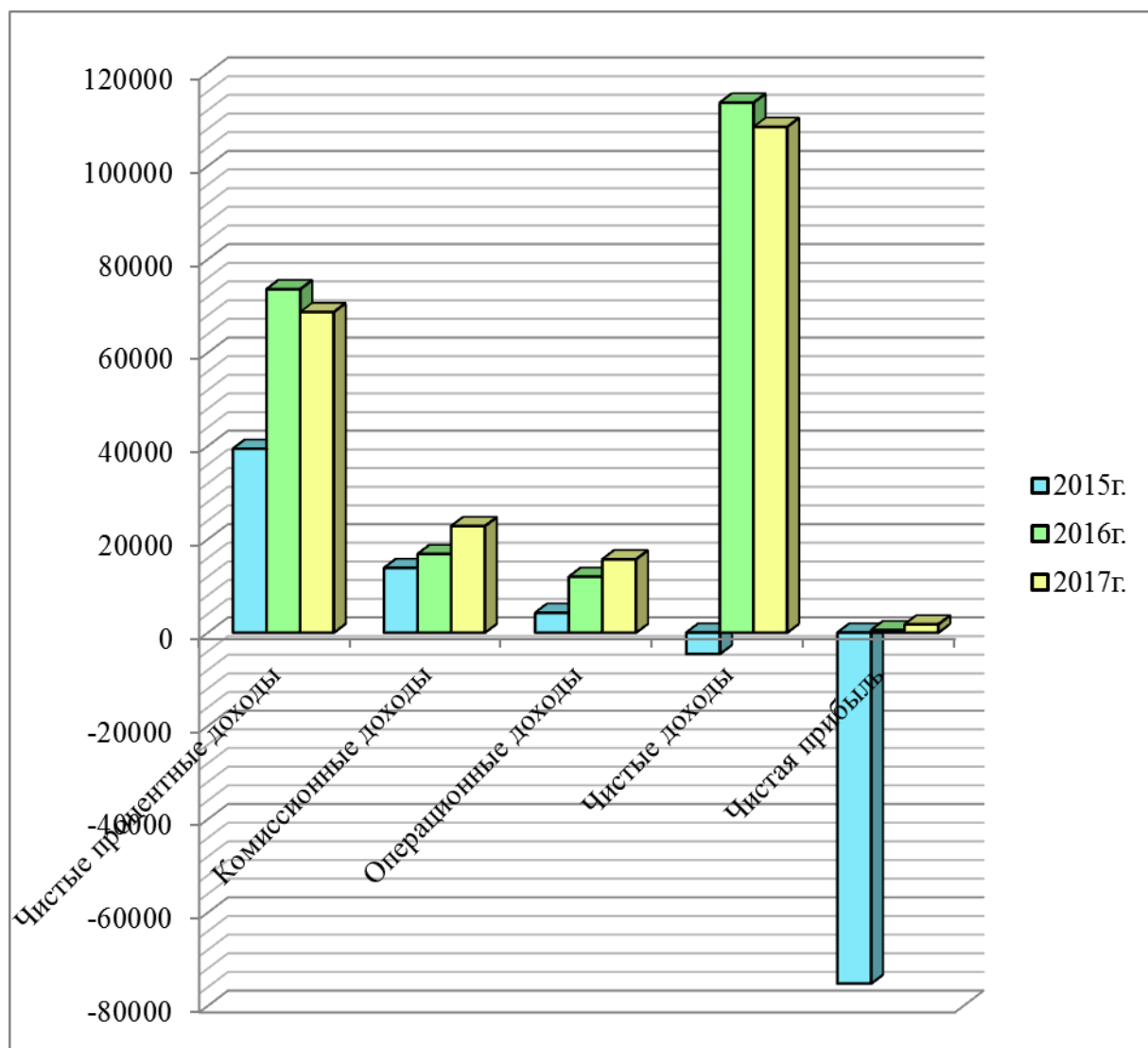
Продолжение приложения Д

Отчет о финансовых результатах АО «Россельхозбанк» - Раздел 2 за 2016 год

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	514 983	-75 208 716
2	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		- 98 238	0
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		- 98 238	0
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		- 19 648	0
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		- 78 590	0
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		6 421 369	15 048 264
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		6 421 369	15 048 264
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		1 284 274	3 009 653
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		5 137 095	12 038 611
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		5 058 505	12 038 611
10	Финансовый результат за отчетный период		5 573 488	- 63 170 105

Приложение Е

Динамика основных показателей деятельности АО «Россельхозбанк»
за 2015-2017гг., млн.руб



Приложение Ж

Структура активов баланса АО «Россельхозбанк» за 2015-2017гг.

Показатель	2015 г.,		2016 г.,		2017 г.,	
	Млн. руб.	Уд. вес, %	Млн. руб.	Уд. вес, %	Млн. руб.	Уд. вес, %
Денежные средства	39384,5	1,6	31011,5	1,2	148410	4,8
Средства в Центральном Банке РФ	46163,2	1,8	54532,4	2	81227	2,6
Средства в кредитных организациях	4718,3	0,2	6087,2	0,2	2863,3	0,1
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	74	0	26691,7	1	21534,6	0,7
Чистая ссудная задолженность	2010135	80,1	2144523	80	2285830	74,3
Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	227470	9,1	224585	8,4	265009	8,6
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31316,2	1,2	11593,8	0,4	68506,7	2,2
Требования по текущему налогу на прибыль	818,8	0	83,3	0	0,5	0
Отложенный налоговый актив	17865,7	0,7	17691,8	0,7	17693	0,6
Основные средства, материальные запасы	16320,7	0,6	17975,6	0,7	22683,5	0,7
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	151,5	0	247,4	0	277,9	0
Прочие активы	116522	4,6	144268	5,4	163480	5,3
Всего активов	2510940	100	2679291	100	3077516	100

Динамика активов баланса АО «Россельхозбанк» за 2015-2017гг.

Показатель	2015г.	2016 г.	2017 г.	Динамика	Динамика
	Млн.руб.	Млн.руб.	Млн.руб.	2016/	2017/
Денежные средства	39384,5	31011,5	148409,6	-21,3	378,6
Средства в Центральном Банке РФ	46163,2	54532,4	81227	18,1	49
Средства в кредитных организациях	4718,3	6087,2	2863,3	29	-53
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	74	26691,7	21534,6	35973,3	-19,3
Чистая ссудная задолженность	2010134,8	2144523	2285830,4	6,7	6,6
Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	227470	224585,2	265009,1	-1,3	18
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31316,2	11593,8	68506,7	-63	490,9
Требования по текущему налогу на прибыль	818,8	83,3	0,5	-89,8	-99,4
Отложенный налоговый актив	17865,7	17691,8	17693	-1	0
Основные средства, материальные запасы	16320,7	17975,6	22683,5	10,1	26,2
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	151,5	247,4	277,9	63,4	12,3
Прочие активы	116522,1	144268,4	163480,2	23,8	13,3
Всего активов	2510939,7	2679291	3077515,9	6,7	14,9

Приложение К

Структура пассивов баланса АО «Россельхозбанк» за 2015-2017гг.

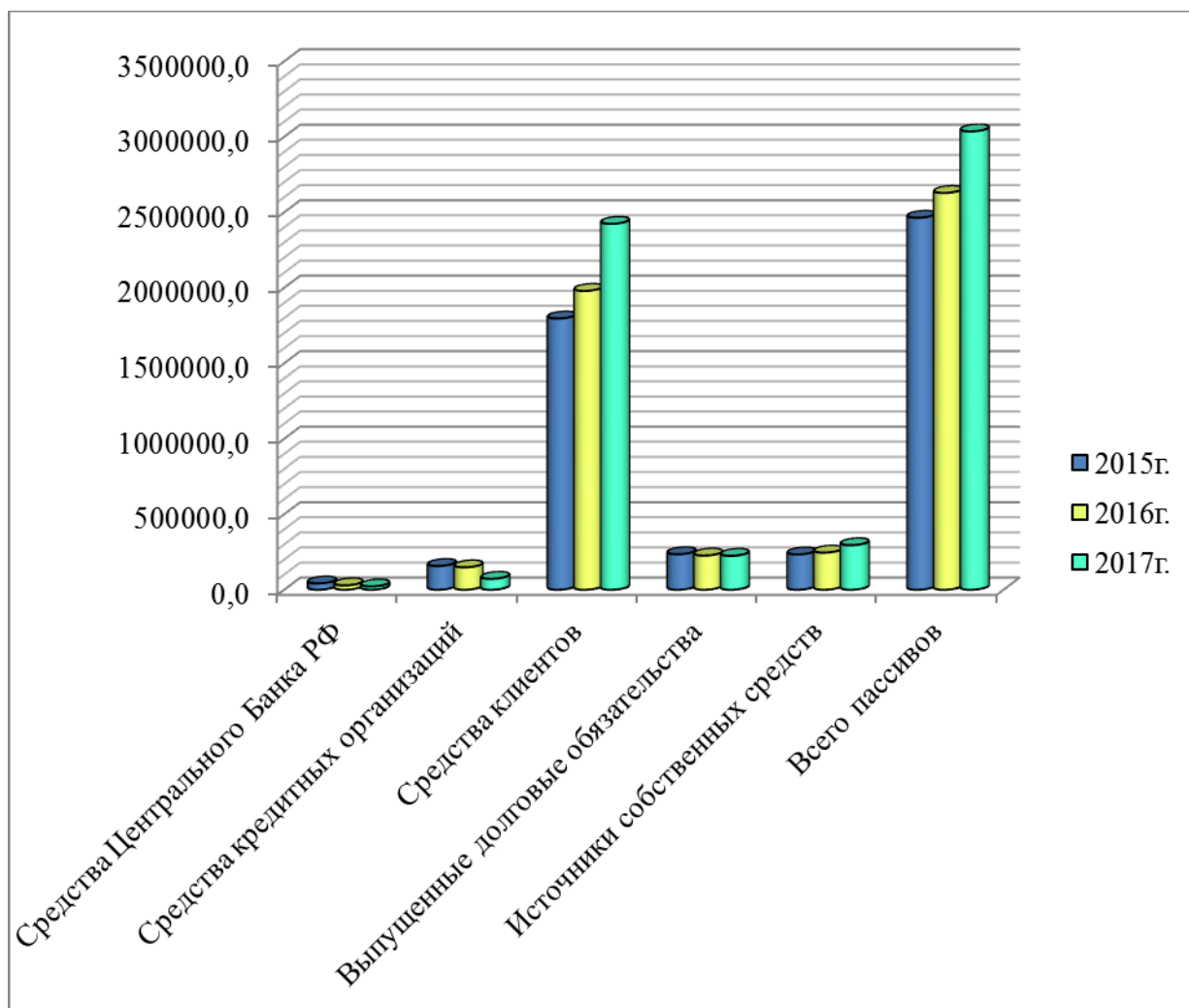
Показатель	2015г.		2016г.		2017г.	
	Млн.руб.	Уд. вес, %	Млн.руб.	Уд. вес, %	Млн.руб.	Уд. вес, %
Средства Центрального Банка РФ	41605,7	1,7	28855,7	1,1	21431	0,7
Средства кредитных организаций	157117	6,3	148061,3	5,5	71792,3	2,3
Средства клиентов	1796084	71,5	1978996	73,9	2423252,1	78,7
Финансовые обязательства	184,2	0	1035,8	0	3266,8	0,1
Выпущенные долговые обязательства	234917,8	9,4	226177,5	8,4	224369,9	7,3
Обязательство по текущему налогу на прибыль	161,6	0	205,1	0	428,6	0
Отложенное налоговое обязательство	364,7	0	1455,5	0,1	819,1	0
Прочие обязательства	46624,8	1,9	48417,9	1,8	36471	1,2
Резервы на прочие потери	167,7	0	493,2	0	1099,2	0
Источники собственных средств	233712,7	9,3	245592,6	9,2	294585,8	9,6
Всего пассивов	2510940	100	2679291	100	3077515,9	100

Динамика пассива баланса АО «Россельхозбанк» за 2015-2017гг.

Показатель	2015г.	2016г.	2017г.	Динамика 2016/ 2015,	Динамика 2017/ 2016,
	Млн.руб.	Млн.руб.	Млн.руб.		
Средства Центрального Банка РФ	41605,7	28855,7	21431	-30,6	-25,7
Средства кредитных организаций	157117	148061,3	71792,3	-5,8	-51,5
Средства клиентов	1796083,6	1978996,4	2423252,1	10,2	22,4
Финансовые обязательства	184,2	1035,8	3266,8	462,3	215,4
Выпущенные долговые обязательства	234917,8	226177,5	224369,9	-3,7	-0,8
Обязательство по текущему налогу на прибыль	161,6	205,1	428,6	26,9	109
Отложенное налоговое обязательство	364,7	1455,5	819,1	299,1	-43,7
Прочие обязательства	46624,8	48417,9	36471	3,8	-24,7
Резервы на прочие потери	167,7	493,2	1099,2	194,2	122,9
Источники собственных средств	233712,7	245592,6	294585,8	5,1	19,9
Всего пассивов	2510939,7	2679291	3077515,9	6,7	14,9

Приложение Л

Динамика по основным статьям пассивов баланса АО «Россельхозбанк» в 2015-2017гг, млн.руб.



Приложение М

Рейтинговая шкала значений финансовых показателей кредитозаемщика АО «Россельхозбанк»

№	Наименование показателя	Значения показателей					
1	2	3					
1	Коэффициент финансовой независимости	$K \geq 0,4$	$0,3 \leq K < 0,4$	$0,2 \leq K < 0,3$	$0,1 \leq K < 0,2$	$0,05 \leq K < 0,1$	$0,05 > K$
	Баллы	20	15	12	8	5	0
2	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$K \geq 0,2$	$0,1 \leq K < 0,2$	$0,05 \leq K < 0,1$	$0,01 \leq K < 0,05$	$0 < K < 0,01$	$K \leq 0$
	Баллы	15	12	10	5	3	0
3	Коэффициент текущей ликвидности	$K \geq 1,5$	$1,3 \leq K < 1,5$	$1,2 \leq K < 1,3$	$1,1 \leq K < 1,2$	$1 \leq K < 1,1$	$K < 1$
	Баллы	20	15	12	8	5	0
4	Коэффициент срочной ликвидности	$K \geq 0,5$	$0,3 \leq K < 0,5$	$0,1 \leq K < 0,3$	$0,05 \leq K < 0,1$	$0,01 \leq K < 0,05$	$K < 0,01$
	Баллы	10	8	6	3	2	0
5	Норма чистой прибыли	$K \geq 0,01$	$0 \leq K < 0,01$	$K < 0$			
	Баллы	15	8	0			
6	Оборачиваемость оборотных активов	$K > 3$	$2 \leq K < 3$	$1 \leq K < 2$	$0,5 \leq K < 1$	$K < 0,5$	
	Баллы	20	15	10	5	0	