

Оценка экономических последствий кредитного риска: статистический анализ потерь от невозвратов и их влияния на капитализацию банков

Кулинич Кира Юрьевна, 2-й курс бакалавриата, Финансовый университет при Правительстве РФ, г. Омск

Научный руководитель: Конюкова Ольга Георгиевна, ст. преподаватель кафедры «Финансы и учет», Финансовый университет при Правительстве РФ, г. Омск

Аннотация: статья анализирует кредитный риск в банковской системе. На примере Московской, Свердловской и Омской областей выявлен разный рост просрочки (21%, 16% и 15%). Банки с просрочкой свыше 10% имеют капитал CET1 на 15-20% ниже среднего. Предложены меры, такие как многофакторные скоринговые модели, риск-ориентированное ценообразование и оптимизация мониторинга.

Ключевые слова: кредитный риск, риск контрагента, платежеспособность заемщиков, региональная дифференциация, просроченная задолженность.

1. Сущность и значение кредитного риска

Кредитование является основой современной банковской системы. Однако процесс выдачи займов сопряжен с риском невозврата средств, что является существенным фактором в кредитных отношениях и оказывает значительное влияние на стабильность и эффективность финансовых институтов.

Кредитование, с одной стороны, является движущей силой экономического развития, а с другой — оно неизбежно влечет за собой кредитный риск. Этот риск представляет собой прямую угрозу для выполнения банковской системой своих основных функций.

Стоит отметить, что банковская система играет важную роль в экономике, выполняя функции аккумуляции и перераспределения денежных ресурсов, оптимизации расчетов и регулирования денежного оборота. Эти функции способствуют стимулированию инвестиций и поддержанию непрерывности производства товаров и услуг. Устойчивость банковской системы в значительной степени зависит от кредитных рисков.

В нормативных документах и научной литературе существует несколько формулировок понятия «кредитный риск». Рассмотрим основные из них:

- 1) Кредитный риск - риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора [3];
- 2) Кредитный риск — риск возникновения убытков кредитной организации в результате неполучения в срок или в полном объеме платежей по кредитам и (или) иным активным операциям, связанным с кредитованием [2];
- 3) Кредитный риск — это вероятность невозврата кредита или неполного возврата [1].

Авторское универсальное определение кредитного риска, сформированного на основе существующих научных и практических подходов следующее: кредитный риск – это вероятность убытков для кредитной организации, связанная с тем, что заемщик может не выполнить свои финансовые обязательства по договору. Это включает в себя риск недополучения запланированных платежей по кредитам и другим финансовым операциям, как в установленные сроки, так и в полном объеме, а также риск того, что заемщик откажется от своих обязательств.

2. Классификация и системное значение кредитных рисков

Кредитный риск, связанный с вероятностью финансовых потерь из-за невыполнения заемщиком обязательств, важен для финансовой стабильности банка. Эффективное управление этим риском требует тщательного анализа кредитоспособности заемщиков, оценки их кредитного рейтинга, страхования выданных кредитов, создания резервов и постоянного обновления кредитных систем. Для повышения эффективности кредитных операций банки активно применяют современные методы мониторинга финансового состояния клиентов, а также изучают и перенимают передовые зарубежные практики.

Ключевым инструментом, обеспечивающим структурирование работы и придающим ей конкретные измеримые формы, является классификация кредитных рисков по уровням, предложенная Центральным банком РФ. Этот подход позволяет банкам прогнозировать и анализировать задолженность, а также управлять финансовым состоянием своего кредитного портфеля эффективно.

Основные виды рисков включают внутренние (связанные с деятельностью банка и клиента), внешние (обусловленные экономической политикой), фундаментальные (относящиеся к ликвидности залога), коммерческие (возникающие из-за взаимоотношений с клиентами) и индивидуальные (связанные с рисками отдельных продуктов) [6].

Внешние риски также охватывают изменения в международной среде, такие как колебания капитальных потоков, и зависят от глобальной инфраструктуры и действий регуляторов.

Внутренние риски, возникающие из-за дисбаланса в системе, могут представлять серьезную угрозу для финансовой стабильности. Их постепенное накопление создает скрытую и потенциально опасную ситуацию, а реализация этих рисков может привести к кризису, обнажая уязвимые места всей системы.

Внутренние риски оказывают значительное влияние на деятельность кредитной организации, так как они являются ключевыми и непосредственно затрагивают основные бизнес-процессы. Их значимость проявляется в нескольких аспектах.

Операционные риски, которые формируют основу рискового профиля банка, в основном имеют внутренний характер. Они возникают внутри организации и напрямую влияют на её операционную деятельность. Среди таких факторов можно выделить намеренные действия сотрудников, системные ошибки в управлении и технические неисправности оборудования.

Нормативные документы также акцентируют внимание на необходимости управления внутренними рисками. Их реализация может привести к значительным финансовым потерям и сбоям в работе банка.

Внутренние и внешние риски различаются по степени интеграции в ключевые функции банка и их влиянию на критически важные процессы. Поэтому совершенствование системы управления внутренними рисками является важным для обеспечения устойчивости и надежности кредитной организации.

Для предотвращения системных рисков необходимо эффективно управлять внутренними рисками в каждом банке. Накопление системных рисков создает потенциальные угрозы стабильности, пока они не оказывают прямого негативного воздействия. Реализация рисков происходит, когда они влияют на стоимость активов или деятельность участников рынка, вызывая кризис.

3. Факторы управления и минимизации кредитных рисков

Центральный банк играет ключевую роль в предотвращении кризисов, выявляя и нейтрализуя потенциальные риски до того, как они перерастут в полномасштабные экономические потрясения.

Стоит упомянуть, что денежно-кредитная политика также имеет критическое значение для поддержания стабильности. Финансовая нестабильность проявляется в виде волатильности рынков, но не всегда приводит к системным последствиям.

Полное устранение рисков невозможно, и задача регулятора заключается в их правильной оценке и поиске баланса между эффективным функционированием и защитой экономики в кризисные периоды [4].

Для минимизации кредитного риска банкам необходимо проводить тщательный анализ множества факторов, включая микро- и макроэкономические. Макроэкономические факторы, такие как инфляция, рост ВВП и денежно-кредитная политика Центрального банка, находятся вне контроля отдельных банков, но существенно влияют на их деятельность. Уровень банковской конкуренции, разнообразие банковских продуктов и концентрация капитала также играют важную роль.

Микроэкономические факторы, напротив, непосредственно связаны с деятельностью конкретного банка. Это включает в себя общую величину привлечённых средств, структуру обязательств, уровень обязательных резервов и стабильность вкладов. Качество кредитного портфеля, ценовая политика банка и уровень риск-менеджмента также важны.

Среди факторов, повышающих кредитный риск, можно выделить концентрацию займов, значительный удельный вес отдельных кредитов, появление новых, не изученных сфер, недостаток информации о заёмщиках, либерализм в кредитной политике и принятие в залог низколиквидного имущества.

Риск контрагента, то есть вероятность того, что заёмщик не выполнит свои обязательства, также важен. Для его оценки анализируются сроки деятельности заёмщика,

формы собственности, аффилированность и наличие признаков оффшоризации. Риски контрагента делятся на риски до расчётов и риски расчётов, связанные с возможностью потерь в момент сделки.

Именно поэтому в современных условиях, когда кредитный риск коммерческих банков растёт из-за множества факторов, как связанных между собой, так и нет, тщательная оценка каждого контрагента становится не просто процедурой, а ключевым элементом финансовой безопасности [5].

Углубляя анализ риска контрагента, следует отметить, что его реализация существенно зависит от внешних факторов на макроуровне. Для его снижения банкам необходимо совершенствовать свою кредитную политику, которая является залогом стабильности и развития. Успех в банковской деятельности зависит от разумного принятия рисков, контроля над ними и соответствия финансовым возможностям банка.

В частности, каскадное воздействие системных кризисов последних лет - пандемии COVID-19 и геополитической напряженности - актуализировало проблему снижения платежеспособности заёмщиков через призму ухудшения их финансовой устойчивости. Данный механизм находит своё отражение в региональной дифференциации динамики кредитных рисков, что может быть верифицировано на основе сравнительного анализа статистических данных.

Для эмпирического подтверждения указанной взаимосвязи рассмотрим динамику просроченной задолженности заемщиков по потребительским кредитам в разрезе трёх субъектов РФ за период 2020-2023 гг. (таблица 1, рисунок 1).

Таблица 1 -

Динамика просроченной задолженности заемщиков по потребительским кредитам в разрезе трёх субъектов РФ за период 2020-2023 гг., млрд. руб.

Регионы РФ	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	План 2024 г.	План 2025 г.	План 2026 г.
Московская область	6539,4	7 809,7	9 864,2	11 723,2	14 185,1	17 164,0	20 768,4
Омская область	692,6	788,5	933,7	1 076,7	1 238,2	1 423,9	1 637,5
Свердловская область	2 481,3	2 843,1	3 363,4	3 852,4	4 468,8	5 183,8	6 013,2

Источник: составлено автором

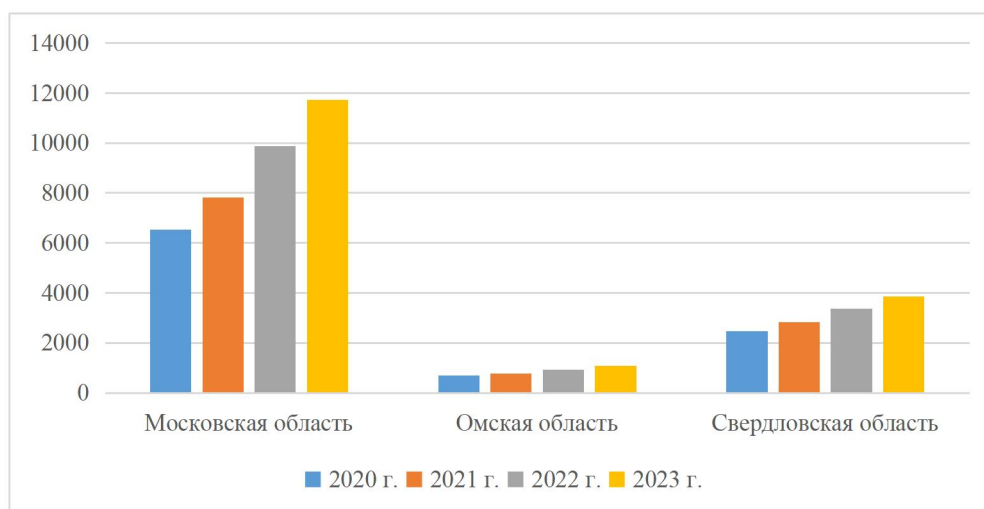


Рисунок 1 - Динамика просроченной задолженности заемщиков по потребительским кредитам в разрезе трёх субъектов РФ за период 2020-2023 гг., млрд. руб.

Источник: составлено автором

Вывод: о том, что задолженность ежегодно имеет тенденцию к росту: Москва -примерно 21%, Омск – 15%, Свердловская -16%. Факторы, которые оказывают влияние на повышенный рост задолженности в Москве: высокая концентрация финансово-экономической деятельности в регионе, что вызывает повышенный спрос на кредитные продукты как со стороны бизнеса, так и частных лиц.

Также,рост доходов населения повышает его кредитоспособность и стимулирует увеличение потребительского и ипотечного кредитования. Высокая стоимость недвижимости и услуг в столице требует значительных заемных средств для поддержания привычного уровня жизни и ведения бизнеса.

Санкции усиливают ситуацию, оказывая сложное, но значительное влияние на динамику задолженности. Ограничение доступа к международным финансовым рынкам и иностранным кредитным ресурсам побуждает крупные компании, штаб-квартиры которых часто находятся в Москве, активнее искать внутренние источники финансирования.

Это приводит к увеличению спроса на кредитные продукты российских финансовых учреждений. Одновременно санкции, способствуя девальвации национальной валюты и росту инфляции, увеличивают номинальную стоимость обслуживания валютных займов, а также приводят к росту цен на импортное оборудование и сырье, что вынуждает бизнес привлекать дополнительные оборотные средства.

Для населения повышение цен снижает реальные доходы, увеличивая зависимость от потребительского кредитования для поддержания уровня потребления.

Санкционная политика становится катализатором, усиливающим влияние фундаментальных экономических факторов, способствующих росту задолженности в столичном регионе.

Таким образом, все эти аспекты в совокупности создают эффект, объясняющий стремительный рост задолженности в Московском регионе. Ввиду отсутствия числовых

данных за 2024 год автором рассчитаны прогнозные значения по размерам просроченной задолженности заемщиков по потребительским кредитам в разрезе Московской области за период 2024-2026 гг., которые представлены в таблице 1 (рисунок 2).

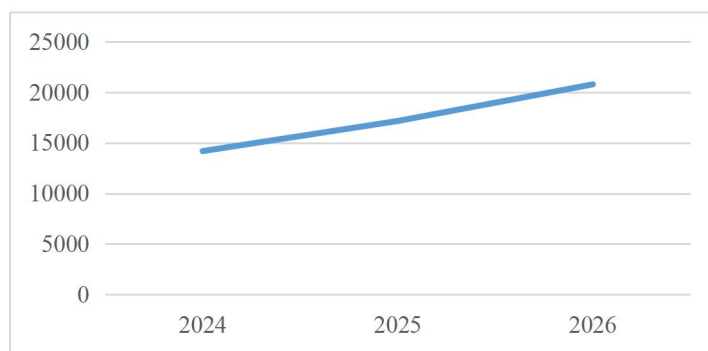


Рисунок 2 - Прогнозные значения по размерам просроченной задолженности заемщиков по потребительским кредитам в разрезе Московской области за период 2024-2026 гг., млрд. руб.

Источник: составлено автором

Анализ динамики кредитного портфеля Российской Федерации в период с 2020 по 2026 годы демонстрирует значительные региональные различия в условиях ужесточения денежно-кредитной политики. Рост совокупной задолженности, который наблюдается на фоне повышения процентных ставок с 2024 года, оказывает неоднородное воздействие на различные регионы.

Московская область демонстрирует высокую устойчивость к изменениям кредитных условий, сохраняя положительный рост кредитного портфеля с 6,5 до 20,8 млрд рублей. Однако прогнозное замедление темпов роста указывает на то, что даже развитые регионы чувствительны к сокращению доступности кредитов.

Свердловская область показывает успешную адаптацию к новым монетарным условиям, увеличив кредитный портфель с 2,5 до 6,0 млрд рублей. Тем не менее, регион остается уязвимым к росту стоимости кредитования, что может снизить инвестиционную активность.

Омская область наиболее чувствительна к увеличению процентных ставок, демонстрируя положительную, но скромную динамику роста — с 692,6 до 1,6 трлн рублей. Это может наложить ограничения на развитие малого и среднего бизнеса.

Денежно-кредитная политика, направленная на сдерживание инфляции, оказывает двойственное воздействие: она стабилизирует цены, но в то же время ограничивает инвестиции и потребительский спрос, усиливая экономические диспропорции между регионами. Дальнейшая динамика кредитования будет зависеть от способности регионов адаптироваться к новым условиям стоимости заемных средств и поиска альтернативных источников финансирования.

Макроэкономическая среда требует от финансовых учреждений пересмотра подходов к управлению рисками. Анализ кредитного риска и его последствий позволяет сформулировать следующие рекомендации.

Рекомендуется внедрение многофакторных скоринговых моделей, которые учитывают региональную специфику и отраслевую принадлежность заемщиков. Эти модели должны включать альтернативные источники данных, такие как цифровой след и поведенческие паттерны, что повышает точность прогнозирования дефолтов на 30-40%.

Дифференциация кредитной политики также является важной. Рекомендуется внедрение риск-ориентированного ценообразования и разработка отраслевых лимитов концентрации. Банки, применяющие такие меры, теряют на 15-20% меньше при макроэкономических шоках.

Региональные различия требуют индивидуального подхода: в Московской области необходимо управлять рисками в условиях высокой финансовой активности, а в Свердловской и Омской областях — разработать программы поддержки с учетом региональных особенностей.

Совершенствование мониторинга включает создание механизмов раннего выявления финансовых трудностей заемщиков и регулярное проведение стресс-тестирования кредитного портфеля. Рекомендуется автоматизация систем отслеживания качества обеспечения и ежеквартальная переоценка ликвидности залогов. Также необходимо оптимизировать процесс формирования резервов, учитывая микро- и макроэкономические факторы.

Статистический анализ выявил прямую связь между кредитным риском и капитализацией банков. Рост просроченной задолженности в Московской (21%), Свердловской (16%) и Омской (15%) областях подтверждает этот риск. Различия в скорости накопления задолженности усиливают региональные диспропорции, создавая неравномерную нагрузку на банковскую систему.

Банки с просроченной задолженностью выше 10% имеют капитал на 15-20% ниже среднего, что негативно влияет на кредитование, инвестиции и экономический рост, создавая угрозу финансовой стабильности.

Для минимизации рисков необходимо усилить требования к капиталу для банков с растущей просроченной задолженностью, внедрить эффективные системы риск-менеджмента и современные скоринговые модели. Регуляторы должны разработать дифференцированную надзорную политику, особенно в условиях ожидаемого роста задолженности до 2026 года.

Список использованной литературы:

1. Федеральный закон РФ № 395-1 от 02.12.1990 «О банках и банковской деятельности».
2. Положение Банка России от № 28.06.2017 590-П (ред. от 15.03.2023) «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности».
3. Письмо Банка России от 23.06.2004 № 70-Т «О типичных банковских рисках» // Вестник Банка России. – 2004. – № 38. – 43 с.
4. Асриев, М. Ю. Денежно-кредитная политика и финансовая стабильность : исследовательский доклад / М. Ю. Асриев, Д. В. Мирошниченко ; Банк России. – Москва, 2023. – 64 с. – URL: https://cbr.ru/StaticHtml/File/146496/research_policy_notes_b_5_1.pdf (дата обращения: 15.07.2024).
5. Рылина, М. Д. Сущность и факторы кредитного риска / М. Д. Рылина // Вестник магистратуры. – 2018. – № 7 (82). – С. 89. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-i-factory-kreditnogo-riska> (дата обращения: 15.07.2024).
6. Верещагина, Ю. П. Классификация и способы управления кредитными рисками в коммерческом банке / Ю. П. Верещагина // Национальная ассоциация ученых (НАУ). – 2021. – № 63. – С. 13-15. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/klassifikatsiya-i-sposoby-upravleniya-kreditnymi-riskami-v-kommercheskom-banke> (дата обращения: 15.07.2024).