

17.10.2007 № 23-14/114

Банки

Структурные подразделения
Национального банка
Республики Беларусь
(по списку)

О совершенствовании
управления кредитным риском
в банках

В связи с поэтапным внедрением содержательного надзора, ориентированного на оценку и ограничение рисков банковской деятельности, Инструкцией о нормативах безопасного функционирования для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 28 сентября 2006 г. № 137, установлены требования к банкам о необходимости разработки и утверждения уполномоченными органами (должностными лицами) банка локальных нормативных правовых актов, обеспечивающих эффективное управление и контроль за рисками. Указанные локальные акты должны устанавливать порядок и соответствующие процедуры выявления, отслеживания, оценки, ограничения и контроля рисков, включая распределение полномочий, разделение функций по совершению операций и контролю за ними, а также содержать методики, позволяющие снизить уровень риска и избежать потерь в стрессовых (кризисных) ситуациях в деятельности банка.

В целях повышения в банках уровня организации системы управления кредитным риском, который, как показывает практика, является основной причиной потерь (убытков) в банковской системе Республики Беларусь, направляем неофициальный перевод документа Базельского комитета по банковскому надзору (далее – Базельский комитет) ”Принципы управления кредитным риском“ (далее – Принципы). Данный документ раскрывает получившую международное признание

практику формирования системы управления кредитным риском, которая касается следующих областей: создания надлежащих условий для управления риском; применения и поддержания надлежащих процедур предоставления кредитов, управления ими, а также их оценки и мониторинга; обеспечения надлежащего контроля кредитного риска.

Надлежащим образом сформированная система управления кредитным риском должна включать в себя:

локальные нормативные правовые акты по управлению кредитным риском, которые определяют стратегию управления, политику и процедуры выявления, измерения (оценки), мониторинга и контроля кредитного риска (включая риск контрагента);

подразделения банка (должностные лица), ответственные за управление кредитным риском;

распределение ответственности и осуществление процесса управления кредитным риском.

Стратегия управления устанавливает цели банка по предоставлению кредитов, определяет приоритетные направления кредитования, ориентиры по качеству кредитов, доходам и росту объемов кредитного портфеля с учетом циклических аспектов экономики, отражает допустимые для банка пределы риска и уровень прибыльности.

Политика и процедуры выявления, измерения (оценки), мониторинга и контроля кредитного риска, а также распределения должностных обязанностей и установления лимитов создают основу процесса управления кредитами, поэтому они должны быть задокументированными, последовательными, распространяться на все виды деятельности банка, реализовываться как на уровне отдельного актива (должника, группы взаимосвязанных должников), так и на уровне банка (кредитного портфеля) в целом и регулярно пересматриваться.

Базельский комитет отмечает, что органам банковского надзора при оценке системы управления кредитным риском в банке следует применять Принципы, несмотря на возможные различия в подходах к оценке и методах надзора в отдельных странах. При этом органы надзора должны учитывать масштаб, сложность деятельности и профиль риска банка. Изложенные в Принципах рекомендации также целесообразно учитывать при разработке банками локальных нормативных правовых актов, обеспечивающих эффективное управление и контроль за рисками.

Учитывая специфику применяемой в Принципах терминологии, полагаем полезным привести принятое в международной практике толкование отдельных терминов и определений, которые используются в названном документе в следующих значениях:

страны Группы десяти (G-10) – страны, управляющие центральными банками которых создали в 1975 году Базельский комитет по банковскому надзору;

риск контрагента – вероятность того, что сторона, с которой заключается соглашение (договор), не сможет выполнить свои обязательства;

целевой рынок – сегменты рынка, на которых банк сосредотачивает свою кредитную деятельность;

профиль риска – сочетание показателей риска банка, основанных на собранной, проанализированной и классифицированной информации, которое характеризует подверженность риску направлений деятельности с учетом сложившихся приоритетов банка;

принцип ”китайской стены“ – разделение функций банка в сфере корпоративных финансов и торговли ценными бумагами во избежание злоупотреблений в связи с использованием внутренней информации;

ставка-ориентир – процентная ставка, которая служит базой для определения стоимости различных финансовых инструментов (например, ставка Libor);

дефолт – невыполнение обязательств по осуществлению платежа в установленные договором сроки;

косвенный кредит – кредит, который был первоначально предоставлен покупателю (например, продажа товара в рассрочку), а затем перепродан финансовой организации со скидкой, после чего финансовая организация сама взыскивает кредит;

левередж – соотношение собственного и заемного капитала организации.

Принимая во внимание передовой международной опыт создания системы управления кредитным риском, представляется целесообразным обратить внимание банков на необходимость разработки адекватной процедуры его идентификации и оценки.

Оценка кредитного риска предполагает анализ совокупности количественных и качественных факторов, позволяющих оценить степень кредитного риска (размер рисков) и качество управления риском (наличие процедур управления и их адекватная реализация). Анализ факторов осуществляется с помощью общепринятых математических, статистических (количественных) и экспертных (качественных) методов путем тщательного изучения параметров и характеристик кредитного риска, связанного с отдельным активом, однородной группой активов или видом деятельности.

Поскольку адекватность идентификации и оценки кредитного риска зависит от объема и качества (надежности) анализируемых данных, банкам необходимо формировать собственную информационную базу, в

которой накапливаются сведения о должниках, получаемые из внутренних и внешних источников. При организации процесса формирования информационной базы данных, определении перечня включаемых сведений следует учитывать особенности кредитования различных групп должников, а также объемы осуществляемой ими деятельности (крупные, средние, мелкие клиенты).

Так, для оценки кредитного риска при кредитовании юридических лиц в международной банковской практике среди сведений, собираемых банками в базе данных, может накапливаться следующая количественная и качественная (экспертная) информация:

общие сведения о клиенте – его наименование, юридический адрес, идентификационный номер налогоплательщика, год создания, основные собственники, связанные стороны; руководители, их образование, опыт, качество работы (эффективность работы, преодоление возможного кризиса в прошлом, частота и причины смены руководства); численность персонала; сведения о судебных постановлениях, а также о совершаемых процессуальных и исполнительных действиях в отношении должника (решение суда о запрете на занятие отдельными лицами руководящих должностей, информация о процедурах банкротства);

сфера деятельности клиента – вид деятельности, отрасль экономики (разным отраслям присущи разные риски); экономическая ситуация в отрасли (например, рост, спад, кризис); основная номенклатура производимых товаров, работ, услуг; анализ конкурентоспособности должника и его преимуществ (доля клиента на рынке в соответствующей отрасли и регионе, основные конкуренты, эффективность используемых технологий, системы ценообразования, видов производимых товаров); производственные (торговые, складские) мощности (площади); особенности хозяйственного цикла (цикличность денежных потоков, связанная с покупкой сырья, ценой, процессом производства и сбыта, риском неплатежа, сезонная зависимость); стратегия ведения бизнеса (перспективы, выполнение планов);

взаимоотношения клиента с банком – наличие счетов и депозитов в банке; средние обороты по счетам; наличие кредитной истории в банке, ее продолжительность и качество; наличие задолженности по ранее осуществленным активным операциям (в том числе не погашенной в срок) и процентам; требуемый и сформированный резерв; характеристика ранее установленных лимитов; соблюдение платежной дисциплины; направления сотрудничества с другими банками; сведения о контактах с клиентом по вопросам выдачи, мониторинга, погашения кредита;

сведения из кредитного бюро;

финансовое состояние клиента – данные бухгалтерской и иной отчетности; коэффициенты финансового анализа (коэффициенты

финансового леведреджа, эффективности или оборачиваемости, прибыльности, ликвидности, рентабельности); данные анализа структуры баланса (оценка активов и пассивов), рисков и доходности; источники финансирования (финансовая независимость);

оценка финансового состояния (платежеспособности) клиента; скоринговая оценка; внутренний рейтинг банка; кредитный рейтинг, присвоенный международным рейтинговым агентством (его изменение);

сведения о кредитной операции – цель и вид кредита; валюта выдачи и погашения; срок кредитования; процентная ставка, эффективная процентная ставка; установленный режим погашения кредита и процентов; лимиты кредитования; вид, достаточность, ликвидность обеспечения, его оценка, результаты проверок обеспечения; предполагаемые источники погашения кредита; прогнозируемое и фактическое движение денежных средств; фактический срок погашения кредита и процентов; изменение сроков погашения (в том числе промежуточных); классификация кредита по группе риска; наличие у должника планов действий на случай возникновения финансовых трудностей;

иные сведения, позволяющие объективно оценить способность должника исполнить свои договорные обязательства.

Анализ платежеспособности физических лиц в целях эффективной оценки кредитного риска при кредитовании в большинстве развитых стран проводится по следующим основным направлениям – сведения, характеризующие личность клиента, его взаимоотношения с банком, доходы и движение денежных средств (совокупный доход семьи), а также обеспечение кредита. Для осуществления такого анализа в базе данных, помимо сведений непосредственно о выданном кредите, может накапливаться следующая информация:

сведения о личности клиента – его идентификационный номер, возраст, пол, гражданство, место жительства, реквизиты документа, удостоверяющего личность; образование, семейное положение; место работы, занимаемая должность, длительность работы в одной организации; частота переездов на новое место жительства; сведения о привлечении к уголовной, административной ответственности;

наличие кредитной истории, ее продолжительность и качество; сведения из кредитного бюро; наличие счетов и депозитов в банке; наличие кредитов в других банках; возможные проведенные арендные и лизинговые операции;

сведения о регулярных поступлениях средств на счета (зарплата, пенсия, стипендия, алименты и т.п.);

сведения о плате за жилье, коммунальные услуги, телефон, об иных обязательных (регулярных) платежах;

соотношение выдаваемого кредита (всех финансовых обязательств) и месячного дохода должника (семьи), суммы кредита и стоимости объекта кредитования;

данные анализа движимого и недвижимого имущества, иного обеспечения кредита;

оценка платежеспособности, скоринговая оценка;

иные сведения, позволяющие объективно оценить способность должника исполнить свои договорные обязательства.

Поскольку формирование информационной базы данных является непрерывным процессом сбора, агрегирования, хранения и анализа сведений о должниках, требующей постоянного обновления, создание базы данных невозможно без использования современных информационно-аналитических систем и передовых информационных технологий.

В целях оптимизации процесса формирования информационной базы данных в качестве основы могут использоваться данные, накапливаемые в банке для иных целей – в частности, сведения о кредитных договорах, представляемые в Национальный банк Республики Беларусь для включения в Систему "Кредитное бюро". Обращаем внимание банков, что сведения, полученные в кредитном бюро, являются одним из действенных инструментов для адекватной оценки банком финансового состояния клиента не только при выдаче кредита, но и при его мониторинге.

Сведения, накапливаемые в информационной базе данных для идентификации кредитного риска и оценки его уровня, следует использовать при осуществлении мониторинга и контроля риска, одним из обязательных элементов которого является проведение стресс-тестов. Система управления кредитным риском также должна включать планы действий по обеспечению безопасной и бесперебойной деятельности в экстремальных ситуациях, в том числе планы восстановления нормального функционирования, основанные на различных сценариях реализации рисков.

Непрерывность накопления сведений в течение длительного (не менее трех лет) периода в дальнейшем позволит приступить к построению собственной системы оценки должников на основании их внутренних рейтингов в соответствии с документом Базельского комитета "Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы" (далее – Базель II). В отличие от используемого в настоящее время стандартизированного подхода для оценки кредитных рисков, который предусматривает использование внешних рейтингов, установленных международными рейтинговыми агентствами, применение подхода на основе внутренних рейтингов позволяет банку использовать

собственную оценку кредитоспособности заемщиков, которая предполагает оценку вероятности дефолта, потенциального риска и потерь в случае дефолта, а также остаточного срока погашения.

Использование внутренних рейтингов в рамках системы управления кредитным риском позволит принимать более обоснованные решения по выдаче кредитов, идентификации проблемной задолженности, созданию резервов, установлению лимитов, осуществлению мониторинга кредитного портфеля и формированию управленческой отчетности банка, а также улучшать качество планирования и прогнозирования.

В дальнейшем надлежащим образом сформированная, апробированная на практике в течение трех лет и адекватно функционирующая система внутренних рейтингов может быть использована как альтернативный подход, позволяющий банку производить более точную количественную оценку кредитного риска для включения в расчет достаточности капитала в соответствии с рекомендациями Базель II.

Вопросу формирования банками информационной базы данных будет уделяться особое внимание при осуществлении Национальным банком надзора за деятельностью банков. Согласно Принципам наличие качественной базы данных является существенной составляющей процедуры идентификации и оценки кредитного риска, что позволяет рассматривать ее как фактор, улучшающий качество системы управления кредитным риском в целом.

Оригинальный текст Принципов "Principles for the Management of Credit Risk" доступен на сайте Банка международных расчетов www.bis.org в глобальной компьютерной сети Интернет.

Приложение: на 33 л. в 1 экз.

БАЗЕЛЬСКИЙ КОМИТЕТ ПО БАНКОВСКОМУ НАДЗОРУ

ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ

**Базель
сентябрь 2000**

СОДЕРЖАНИЕ

- I. ВВЕДЕНИЕ**
ПРИНЦИПЫ ОЦЕНКИ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ В
БАНКАХ
 - II. СОЗДАНИЕ НАДЛЕЖАЩИХ УСЛОВИЙ ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ**
КРЕДИТНЫМ РИСКОМ
 - III. ПРИМЕНЕНИЕ НАДЛЕЖАЩЕЙ ПРОЦЕДУРЫ**
ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КРЕДИТОВ
 - IV. ПОДДЕРЖАНИЕ НАДЛЕЖАЩЕЙ ПРОЦЕДУРЫ УПРАВЛЕНИЯ**
КРЕДИТАМИ, ИХ ОЦЕНКИ И МОНИТОРИНГА
 - V. ОБЕСПЕЧЕНИЕ НАДЛЕЖАЩЕГО КОНТРОЛЯ КРЕДИТНОГО**
РИСКА
 - VI. РОЛЬ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ**
- ПРИЛОЖЕНИЕ: ТИПИЧНЫЕ ИСТОЧНИКИ ОСНОВНЫХ ПРОБЛЕМ**
С КРЕДИТАМИ

I. ВВЕДЕНИЕ

1. Проблемы, с которыми сталкиваются финансовые организации в последние годы, возникают по множеству причин. При этом основная причина серьезных банковских проблем, как и прежде, непосредственно связана с неопределенными стандартами кредитоспособности заемщиков и контрагентов, неудовлетворительным управлением портфельными рисками или невниманием к происходящим изменениям, в том числе в экономической ситуации, которые могут привести к ухудшению кредитоспособности контрагентов банка. Такие примеры отмечаются как в странах Группы десяти (G-10), так и в других государствах.

2. Кредитный риск проще всего определить как вероятность того, что заемщик или контрагент банка не выполнит свои обязательства в соответствии с оговоренными условиями. Цель управления кредитным риском заключается в максимизации доходности банка с поправкой на риск путем сохранения кредитного риска в приемлемых рамках. Банки должны управлять как риском по всему кредитному портфелю, так и риском по отдельным кредитам и сделкам. Банки должны также учитывать связь кредитного риска с другими рисками. Эффективное управление кредитным риском является важнейшей составляющей комплексного подхода к управлению рисками и существенным условием успешной деятельности любой банковской организации в долгосрочной перспективе.

3. Основным и наиболее очевидным источником кредитного риска для большинства банков являются кредиты, однако источники кредитного риска имеются во всех видах деятельности банка, включая операции банковского и торгового портфеля, как балансовые, так и внебалансовые. В последнее время увеличивается кредитный риск банков (или риск контрагента), связанный с различными финансовыми инструментами помимо кредитов, включая акцепты, межбанковские операции, финансирование торговли, валютные операции, финансовые фьючерсы, свопы, акции, опционы, обязательства предоставить кредит и гарантии, а также расчеты по сделкам.

4. Поскольку кредитный риск является главным источником проблем банков во всех странах, банки и органы надзора за ними должны иметь возможность извлечь уроки из опыта прошлых лет. Банки должны понять необходимость выявления, оценки, мониторинга и контроля кредитного риска, а также определения наличия у них достаточного капитала для покрытия этих рисков и полноценной компенсации возникающих рисков. Базельский комитет выпускает настоящий документ, чтобы органы банковского надзора во всем мире внедряли надлежащую практику управления кредитным риском. Хотя принципы, изложенные в настоящем документе, напрямую относятся к кредитной деятельности, их следует применять ко всем видам деятельности, в которых присутствует кредитный риск.

5. Надлежащая практика, изложенная в настоящем документе, касается следующих областей: (i) создание надлежащих условий для управления кредитным риском; (ii) применение надлежащей процедуры предоставления

кредитов; (iii) поддержание надлежащей процедуры управления кредитами, их оценки и мониторинга; и (iv) обеспечение надлежащего контроля кредитного риска. Хотя конкретная практика управления кредитным риском может отличаться в разных банках в зависимости от характера и сложности их кредитной деятельности, комплексная программа управления кредитным риском должна касаться этих четырех областей. Такая практика должна применяться вместе с надлежащей практикой оценки качества активов и достаточности резервов, а также раскрытия кредитного риска, которая описана в двух других недавно вышедших документах Базельского комитета.¹

6. Хотя конкретный подход, выбираемый отдельными надзорными органами, зависит от многих факторов, включая используемые ими методы проведения инспекционных проверок и дистанционного надзора, а также степень привлечения внешних аудиторов к исполнению надзорных функций, все члены Базельского комитета согласны, что при оценке существующей в банке системы управления кредитным риском должны применяться принципы, изложенные в настоящем документе. Ожидания надзорных органов в отношении подхода к управлению кредитным риском, используемого отдельными банками, должны быть соразмерны масштабу и сложности деятельности банка. В относительно небольших банках или банках с менее широким спектром деятельности надзорные органы должны убедиться, что используемый подход к управлению кредитным риском адекватен их деятельности, и что они поддерживают удовлетворительную дисциплину контроля доходов с учетом риска в процессе управления кредитным риском в своей организации. В разделах II-VI настоящего документа Комитет устанавливает принципы, которые должны применяться органами банковского надзора при оценке системы управления кредитным риском в банке. Кроме того, в приложении содержится общий анализ кредитных проблем, регулярно выявляемых надзорными органами.

7. Другой конкретный аспект кредитного риска связан с процессом проведения расчетов по финансовым операциям. Если одна сторона сделки совершает платеж, а другая не выполняет свои обязательства, возможен убыток, равный основной сумме сделки. Даже если одна из сторон просто допускает задержку с проведением расчетов, другая сторона может понести убыток, связанный с упущенными инвестиционными возможностями. Таким образом, расчетный риск (т.е. риск того, что финансовая операция не будет завершена или расчеты по ней не будут проведены в соответствии с оговоренными условиями) включает элементы риска ликвидности, рыночного риска, операционного и репутационного риска, а также кредитный риск. Уровень риска определяется конкретными условиями расчетов. В этих условиях расчетов факторы, влияющие на кредитный риск, включают сроки обмена ценностями, завершение платежей/расчетов, а также роль посредников и

¹ См., в частности, документы «Надлежащая практика учета кредитов и раскрытия информации» (июль 1999 года) и «Оптимальная практика раскрытия кредитного риска» (сентябрь 2000 года).

клиринговых палат.²

8. Настоящий документ был первоначально опубликован для обсуждения в июле 1999 года. Комитет благодарит центральные банки, надзорные органы, банковские ассоциации и организации, приславшие свои замечания. Эти замечания помогли выпустить настоящий окончательный вариант документа.

ПРИНЦИПЫ ОЦЕНКИ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ В БАНКАХ

А. СОЗДАНИЕ НАДЛЕЖАЩИХ УСЛОВИЙ ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ

Принцип 1. Совет директоров отвечает за утверждение и регулярную (не реже одного раза в год) проверку стратегии управления кредитным риском и основной политики управления кредитным риском в банке. Стратегия должна отражать допустимые для банка пределы риска и уровень прибыльности, которого банк ожидает достичь, принимая на себя различные кредитные риски.

Принцип 2. Высшее руководство отвечает за реализацию стратегии управления кредитным риском, утвержденной советом директоров, и разработку политики и процедур выявления, оценки, мониторинга и контроля кредитного риска. Такая политика и процедуры должны касаться кредитного риска во всей деятельности банка, как на уровне отдельных кредитов, так и на уровне портфеля в целом.

Принцип 3. Банки должны выявлять кредитный риск, связанный со всеми продуктами и видами деятельности, и управлять им. Банки должны обеспечить наличие адекватных процедур управления рисками и механизмов контроля в отношении рисков по новым для них продуктам и видам деятельности до введения таких продуктов и начала осуществления таких видов деятельности, которые должны быть заранее утверждены советом директоров или его соответствующей комиссией.

В. ПРИМЕНЕНИЕ НАДЛЕЖАЩЕЙ ПРОЦЕДУРЫ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КРЕДИТОВ

Принцип 4. Банки должны использовать надлежащие четко определенные критерии предоставления кредитов. Эти критерии должны включать точное указание целевого рынка банков и полное понимание характера заемщика или контрагента, а также цели и структуры кредита и источника средств для его погашения.

Принцип 5. Банки должны установить общие лимиты кредитования на уровне отдельных заемщиков и контрагентов, а также групп взаимосвязанных контрагентов, объединяющие на сопоставимой значимой основе различные виды рисков как в банковских, так и в торговых операциях, учитываемых на балансовых и внебалансовых счетах.

² См., в частности, «Надзорное руководство по управлению расчетным риском в валютных операциях» (сентябрь 2000 года), в аннотированной библиографии к которому (приложение 3) приведен список публикаций, касающихся различных расчетных рисков.

Принцип 6. Банки должны четко определить процесс утверждения новых кредитов, а также пересмотра, возобновления и рефинансирования существующих кредитов.

Принцип 7. Кредит должен предоставляться только на строго коммерческих началах. В частности, кредиты аффилированным компаниям и физическим лицам должны утверждаться на исключительной основе и контролироваться особенно тщательно, и должны приниматься другие надлежащие меры для контроля или снижения рисков кредитования не на строго коммерческих началах.

C. ПОДДЕРЖАНИЕ НАДЛЕЖАЩЕЙ ПРОЦЕДУРЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТАМИ, ИХ ОЦЕНКИ И МОНИТОРИНГА

Принцип 8. Банки должны иметь систему оперативного управления своими различными портфелями, несущими кредитный риск.

Принцип 9. Банки должны иметь систему мониторинга состояния отдельных кредитов, включая определение достаточности резервов и резервных фондов.

Принцип 10. Поощряется разработка и использование банками внутренней системы оценки риска при управлении кредитным риском. Эта система оценки должна отвечать характеру, масштабу и сложности деятельности банка.

Принцип 11. Банки должны иметь информационные системы и аналитические методы, позволяющие руководству оценивать кредитный риск по всем видам деятельности, отраженной на балансовых и внебалансовых счетах. Управленческая информационная система должна давать необходимую информацию о составе кредитного портфеля, включая выявление любой концентрации риска.

Принцип 12. Банки должны иметь систему мониторинга общего состава и качества кредитного портфеля.

Принцип 13. Банки должны принимать во внимание потенциальные будущие изменения экономической ситуации при оценке отдельных кредитов и своих кредитных портфелей и должны оценивать свой кредитный риск в случае неблагоприятного изменения ситуации.

D. ОБЕСПЕЧЕНИЕ НАДЛЕЖАЩЕГО КОНТРОЛЯ КРЕДИТНОГО РИСКА

Принцип 14. Банки должны создать систему независимой оперативной оценки процессов управления кредитным риском в банке, и результаты такой оценки должны передаваться непосредственно в совет директоров и высшему руководству.

Принцип 15. Банки должны обеспечить, чтобы осуществлялось надлежащее управление деятельностью по предоставлению кредитов, и чтобы кредитные риски не выходили за рамки пруденциальных нормативов и внутренних лимитов. Банки должны создать и применять механизмы внутреннего контроля и другие механизмы, обеспечивающие своевременное информирование руководства соответствующего уровня об отступлениях от политик, процедур и лимитов с целью принятия решения.

Принцип 16. Банки должны иметь систему оперативного принятия корректирующих мер в отношении кредитов, качество которых ухудшается, кредитов с проблемами управления, а также в других подобных нештатных ситуациях.

Е. РОЛЬ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ

Принцип 17. Надзорные органы должны требовать наличия в банках эффективной системы выявления, оценки, мониторинга и контроля кредитного риска в рамках общего подхода к управлению рисками. Надзорные органы должны проводить независимую оценку стратегий, политики, процедур и методов банка, касающихся предоставления кредита и оперативного управления кредитным портфелем. Надзорные органы должны рассмотреть возможность установления пруденциальных лимитов для ограничения риска банка по отдельным заемщикам и группам взаимосвязанных контрагентов.

II. СОЗДАНИЕ НАДЛЕЖАЩИХ УСЛОВИЙ ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ

Принцип 1. Совет директоров отвечает за утверждение и регулярную (не реже одного раза в год) проверку стратегии управления кредитным риском и основной политики управления кредитным риском в банке. Стратегия должна отражать допустимые для банка пределы риска и уровень прибыльности, которого банк ожидает достичь, принимая на себя различные кредитные риски.

9. Как и в других сферах деятельности банка, совет директоров³ должен играть важнейшую роль в контроле за деятельностью по предоставлению кредитов и управлению кредитным риском в банке. Каждый банк должен разработать стратегию или план управления кредитным риском, устанавливающие цели деятельности банка по предоставлению кредитов, и утвердить необходимую политику и процедуры осуществления такой деятельности. Стратегия управления кредитным риском, а также основная политика управления кредитным риском должны быть утверждены и должны регулярно (не реже одного раза в год) проверяться советом директоров. Совет директоров должен понимать, что стратегия и политика должны распространяться на все виды деятельности банка, в которых кредитный риск является существенным.

10. Стратегия должна включать заявление о намерении банка предоставлять кредит, исходя из типа риска (например, коммерческий,

³ Настоящий документ ссылается на структуру управления, включающую совет директоров и высшее руководство. Комитету известно, что в нормативной правовой базе разных государств существуют большие различия в отношении обязанностей совета директоров и высшего руководства. В некоторых государствах на совет директоров возлагается основная, если не единственная обязанность контролировать деятельность исполнительного органа (высшего руководства, общего руководства), чтобы обеспечить выполнение последним своих задач. По этой причине в некоторых случаях он именуется наблюдательным советом. Это означает, что совет директоров не имеет исполнительных функций. Напротив, в других государствах компетенция совета директоров шире, и он в целом организует управление деятельностью банка. В связи с этими различиями ссылки на совет директоров и высшее руководство в настоящем документе означают не юридические понятия, а два уровня принятия решений в банке.

потребительский, ипотечный кредит), сектора экономики, географического местоположения, валюты, срока погашения и ожидаемой прибыльности. Она может также включать определение целевых рынков и общие характеристики кредитного портфеля, которых банк хотел бы добиться (включая уровень диверсификации и допустимую концентрацию рисков).

11. Стратегия управления кредитным риском должна учитывать ориентиры по качеству кредита, доходам и росту. Каждый банк, независимо от размера, должен быть прибыльным и, следовательно, должен определить приемлемое соотношение риска и прибыли в своей деятельности, влияющее на стоимость капитала. Совет директоров банка должен утвердить стратегию банка по выбору рисков и получению максимальной прибыли. Совет директоров должен регулярно проверять финансовые показатели банка и, исходя из этих показателей, определять необходимость изменения стратегии. Совет директоров должен также убедиться, что капитал банка в достаточной степени покрывает принимаемые риски во всех подразделениях организации.

12. Стратегия управления кредитным риском в банке должна быть последовательной. Поэтому она должна учитывать циклические аспекты экономики и происходящие изменения в составе и качестве всего кредитного портфеля. Хотя стратегию необходимо регулярно проверять и корректировать, она должна сохраняться в долгосрочной перспективе и при разных экономических циклах.

13. Стратегия и политика управления кредитным риском должны эффективно осуществляться во всей банковской организации в целом. Все соответствующие сотрудники банковской организации должны четко понимать подходы банка к предоставлению кредита и управлению кредитами и отвечать за соблюдение принятой политики и процедур.

14. Совет директоров должен обеспечить, чтобы высшее руководство имело все возможности для управления кредитной деятельностью, осуществляемой банком, и чтобы такая деятельность осуществлялась в рамках стратегии, политики и допустимых пределов риска, утвержденных советом директоров. Также Совет директоров должен регулярно (т.е. не реже одного раза в год), в рамках стратегии управления кредитным риском или в рамках заявления о кредитной политике, утверждать общие критерии предоставления кредитов банком (включая общие условия). Кроме того, он должен утвердить порядок организации деятельности банка по предоставлению кредитов, включая независимую проверку деятельности по предоставлению кредитов и управлению кредитами и всего кредитного портфеля.

15. Хотя члены совета директоров, в особенности сторонние директора, могут быть для банка важным источником новых сделок, при возникновении возможности предоставления кредита сумма кредита и условия его предоставления определяются согласно принятой в банке методике. Во избежание конфликта интересов важно, чтобы члены совета директоров не принимали решения в обход существующих в банке процессов предоставления кредитов и мониторинга.

16. Совет директоров должен обеспечить, чтобы политика банка по выплате вознаграждения не противоречила его стратегии управления кредитным риском. Политика по выплате вознаграждения, поощряющая неприемлемые действия, такие, как получение быстрой прибыли, сопряженной с несоблюдением кредитной политики или превышением установленных лимитов, ослабляет кредитные процессы в банке.

Принцип 2. Высшее руководство отвечает за реализацию стратегии управления кредитным риском, утвержденной советом директоров, и разработку политики и процедур выявления, оценки, мониторинга и контроля кредитного риска. Такая политика и процедуры должны касаться кредитного риска во всей деятельности банка, как на уровне отдельных кредитов, так и на уровне портфеля в целом.

17. Высшее руководство банка отвечает за реализацию стратегии управления кредитным риском, утвержденной советом директоров, в том числе обеспечивает, чтобы деятельность банка по предоставлению кредитов отвечала принятой стратегии, чтобы были разработаны и выполнялись письменные процедуры, и чтобы были четко и надлежащим образом распределены обязанности по утверждению и проверке кредитов. Высшее руководство должно также обеспечить регулярную независимую внутреннюю проверку деятельности банка по предоставлению кредитов и управлению ими.⁴

18. Краеугольным камнем в надежном и надлежащем осуществлении банком своей деятельности является разработка и реализация документально зафиксированных политики и процедур, касающихся выявления, оценки, мониторинга и контроля кредитного риска. Кредитная политика устанавливает основу кредитования и регулирует деятельность банка по предоставлению кредитов. Кредитная политика должна касаться таких вопросов, как целевые рынки, состав кредитного портфеля, ценовые и прочие условия, структура лимитов, право утверждать решения, особые случаи обработки данных/отчетности и т.д. Эта политика должна быть четко определена, должна согласовываться с благоразумными подходами к банковской деятельности и соответствующими нормативными требованиями и должна отвечать характеру и сложности деятельности банка. Эта политика должна быть разработана и реализовываться в контексте внутренних и внешних факторов, таких, как положение банка на рынке, торговая зона, квалификация персонала и технологический уровень. Политика и процедуры, которые надлежащим образом разработаны и реализуются, позволяют банку: (i) поддерживать надлежащие стандарты предоставления кредитов; (ii) отслеживать и контролировать кредитный риск; (iii) надлежащим образом оценивать новые возможности деловой деятельности; и (iv) выявлять проблемные кредиты и управлять ими.

19. Как сказано ниже в пунктах 30 и 37 – 41, банки должны разработать и реализовать политику и процедуры, обеспечивающие достаточную

⁴ В некоторых совсем небольших банках это может оказаться сложным, однако для принятия разумных кредитных решений необходимы соответствующие проверки и сопоставления.

диверсификацию кредитного портфеля с учетом целевых рынков и общей кредитной стратегии банка. В частности, такая политика должна устанавливать ориентиры по составу портфеля, а также лимиты риска по отдельным контрагентам и группам взаимосвязанных контрагентов, конкретным отраслям или секторам экономики, географическим регионам и конкретным продуктам. Банки должны обеспечить, чтобы их собственные внутренние лимиты риска соответствовали пруденциальным лимитам или ограничениям, установленным органами банковского надзора.

20. Чтобы кредитная политика была эффективной, она должна быть доведена до всех соответствующих сотрудников организации, должна реализовываться посредством соответствующих процедур, должна проверяться и регулярно корректироваться с учетом изменений внутренней и внешней ситуации. Она должна применяться на консолидированной основе в соответствующем случае или на уровне отдельных филиалов банка. Кроме того, эта политика должна в равной мере выполнять важные функции проверки кредитов на индивидуальной основе и обеспечения необходимой диверсификации на портфельном уровне.

21. Если банки осуществляют кредитование на международном уровне, они, помимо обычного кредитного риска, несут риск, связанный с ситуацией в государстве иностранного заемщика или контрагента. Страновой или суверенный риск включает весь спектр рисков, вытекающих из экономической, политической и социальной ситуации в иностранном государстве, которая может повлиять на иностранные инвестиции в долговые инструменты и капитальные ценные бумаги в этом государстве. Трансфертный риск в большей степени связан со способностью заемщика получить иностранную валюту, необходимую для обслуживания его международного долга и выполнения других договорных обязательств. В случае всех международных сделок банки должны понимать глобализацию финансовых рынков и возможность влияния ситуации в одном государстве на ситуацию в другом государстве или целом регионе.

22. Поэтому банки, которые осуществляют кредитование на международном уровне, должны принять надлежащую политику и процедуры выявления, оценки, мониторинга и контроля странового риска и трансфертного риска в своей международной кредитной и инвестиционной деятельности. Мониторинг факторов странового риска должен включать (i) вероятность невыполнения иностранными контрагентами, относящимися к частному сектору, своих обязательств по причине экономических факторов, связанных с конкретным государством, и (ii) обеспеченность кредитных соглашений правовой санкцией, сроки и возможность реализации обеспечения в национальных правовых рамках. Нередко эти обязанности возлагаются на специальную группу, знакомую с конкретными вопросами.

Принцип 3. Банки должны выявлять кредитный риск, связанный со всеми продуктами и видами деятельности, и управлять им. Банки должны обеспечить наличие адекватных процедур управления рисками и механизмов контроля в отношении рисков по новым для них продуктам и видам

деятельности до введения таких продуктов и начала осуществления таких видов деятельности, которые должны быть заранее утверждены советом директоров или его соответствующей комиссией.

23. Основой процесса эффективного управления кредитным риском является выявление и анализ существующих и потенциальных рисков, связанных с продуктом или видом деятельности. Поэтому важно, чтобы банки выявили весь кредитный риск, связанный с предлагаемыми ими продуктами и осуществляемой ими деятельностью. Его выявление производится путем тщательного изучения характеристик существующего или потенциального кредитного риска, связанного с продуктом или видом деятельности.

24. Банки должны хорошо понимать кредитные риски, связанные с более сложной деятельностью по предоставлению кредитов (например, кредиты в определенных отраслях, секьюритизация активов, продаваемые клиентами опционы, производные кредитные инструменты, производные ценные бумаги, привязанные к кредитному риску). Это особенно важно, так как связанный с ней кредитный риск, хотя и не является новым для банков, может быть не таким очевидным и может потребовать более тщательного анализа, чем риск, связанный с более традиционной деятельностью по предоставлению кредитов. Хотя более сложная деятельность по предоставлению кредитов может потребовать разработки специальных процедур и механизмов контроля, тем не менее к ней будут применяться основные принципы управления кредитным риском.

25. Новые виды деятельности требуют больших усилий по планированию и тщательного контроля, чтобы обеспечить надлежащее выявление рисков и управление ими. Банки должны обеспечить наличие адекватных процедур управления рисками и механизмов контроля в отношении рисков по новым для них продуктам и видам деятельности до введения таких продуктов и начала осуществления таких видов деятельности. Новый важный вид деятельности должен быть заранее утвержден советом директоров или его соответствующей комиссией.

26. Чрезвычайно важно, чтобы высшее руководство убедилось в том, что сотрудники, занимающиеся осуществлением деятельности, которая связана с кредитным риском заемщика или контрагента, существующей или новой, традиционной или более сложной, способны осуществлять эту деятельность в соответствии с самыми высокими стандартами, политикой и процедурами банка.

III. ПРИМЕНЕНИЕ НАДЛЕЖАЩЕЙ ПРОЦЕДУРЫ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КРЕДИТОВ

Принцип 4. Банки должны использовать надлежащие четко определенные критерии предоставления кредитов. Эти критерии должны включать точное указание целевого рынка банков и полное понимание характера заемщика или контрагента, а также цель и структуру кредита и источника средств для его погашения.

27. Установление надлежащих четко определенных критериев предоставления кредитов существенно важно для безопасной и надлежащей практики утверждения кредитов. Эти критерии должны предусматривать, кто может получить кредит и в каком размере, какого вида кредит может быть предоставлен и на каких условиях.

28. Банки должны получить достаточную информацию, чтобы всесторонне оценить реальный профиль риска заемщика или контрагента. В зависимости от вида кредитного риска и характера кредитных отношений на тот момент, факторы, рассматриваемые и документируемые при утверждении кредитов, включают:

цель кредита и источники средств его погашения;

текущий профиль риска (включая характер и суммарную величину рисков) заемщика или контрагента и обеспечение и его зависимость от изменений в экономической и рыночной ситуации;

кредитная история и текущая платежеспособность заемщика, исходя из финансовых тенденций предыдущих периодов и прогнозов движения денежных средств, при различных сценариях;

в случае коммерческих кредитов – практический опыт осуществления хозяйственной деятельности заемщика, положение сектора экономики, в котором работает заемщик, и положение заемщика в этом секторе;

предлагаемые условия кредита, включая односторонние обязательства, ограничивающие изменение профиля риска заемщика;

в соответствующем случае, достаточность обеспечения или гарантий и возможность взыскания по ним, в том числе при различных сценариях.

Кроме того, впервые утверждая кредит заемщику или контрагенту, следует принимать во внимание добросовестность и репутацию заемщика или контрагента, а также их правоспособность принять на себя денежные обязательства. После того, как критерии предоставления кредитов будут установлены, важно, чтобы банк убедился, что полученной им информации достаточно для принятия правильных решений о предоставлении кредитов. Эта информация также будет основой для оценки кредита с помощью внутренней системы оценки.

29. Банки должны понимать, кому они предоставляют кредит. Поэтому перед заключением нового кредитного соглашения банк должен познакомиться с заемщиком или контрагентом и убедиться, что имеет дело с физическим лицом или организацией, репутация и кредитоспособность которых не вызывает сомнений. В частности, политика должна не позволять вступать в отношения с лицами, осуществляющими противозаконную или преступную деятельность. Этого можно добиться несколькими способами, включая получение рекомендаций от уже известных лиц, проверку кредитных досье и знакомство с лицами, отвечающими за управление компанией, и проверку их личных рекомендаций и финансового положения. Однако банк не должен предоставлять кредит лишь потому, что заемщик или контрагент известен банку или имеет высокую репутацию.

30. Банки должны иметь процедуры для выявления ситуаций, когда при рассмотрении вопроса о кредитах целесообразно считать группу должников связанными между собой контрагентами и, таким образом, одним должником. Это включает объединение рисков по группам взаимосвязанных клиентов, в том числе корпоративных и некорпоративных, если они находятся в совместной собственности, под совместным контролем или имеют тесные связи между собой (например, общее руководство, семейные связи).⁵ Банки должны также иметь процедуры объединения рисков по отдельным клиентам в зависимости от вида хозяйственной деятельности.

31. Многие банки участвуют в синдицированном кредитовании и других подобных кредитных консорциумах. Некоторые организации слишком полагаются на анализ кредитного риска, выполненный ведущим гарантом размещения, или внешний рейтинг по коммерческим кредитам. Все участники синдиката должны провести свою собственную экспертизу, включая независимый анализ кредитного риска и проверку условий синдицирования, до принятия на себя обязательств предоставить кредит. Каждый банк должен проанализировать риск и доход от синдицированных кредитов точно так же, как в случае с прямым финансированием.

32. Предоставление кредита означает как принятие рисков, так и получение прибылей. Банки должны оценить соотношение риска и дохода по кредиту, а также общую прибыльность отношений с клиентом. Принимая решение о том, предоставлять ли кредит и на каких условиях, банки должны оценить риски в сравнении с ожидаемым доходом, учитывая по возможности ценовые и прочие (например, обеспечение, ограничительные обязательства и т.д.) условия. При оценке риска банки должны также рассмотреть возможные неблагоприятные сценарии и их вероятные последствия для заемщиков или контрагентов. Типичной проблемой для банков является неправильная оценка кредита или отношений с клиентом в целом и, следовательно, неполучение достаточной компенсации за принимаемые риски.

33. Рассматривая вопрос о предоставлении кредита, банки должны понимать необходимость создания резервов на покрытие установленных и ожидаемых убытков и должны иметь необходимый капитал для поглощения неожиданных убытков. Банк должен учесть эти соображения при принятии решений о предоставлении кредитов, а также общем управлении портфельными рисками.⁶

34. Банки могут использовать структурирование сделки, обеспечение и гарантии для уменьшения рисков (как выявленных, так и изначально присутствующих) по отдельным кредитам, но сделки должны заключаться прежде всего на основании оценки способности заемщика погасить кредит.

⁵ Взаимосвязанными контрагентами может быть группа компаний, связанных между собой в финансовом плане, общей собственностью, руководством, научно-исследовательскими и опытно-конструкторскими работами и (или) маркетингом. Выявление взаимосвязанных контрагентов требует тщательного анализа влияния этих факторов на финансовую взаимозависимость соответствующих лиц.

⁶ Руководство по классификации кредитов и резервированию содержится в документе «Надлежащая практика учета кредитов и раскрытия информации» (июль 1999 года).

Обеспечение не может заменить всестороннюю оценку заемщика или контрагента и не может компенсировать недостаток информации. Следует иметь в виду, что принудительные действия в связи с кредитом (например, вступление кредитора во владение имуществом должника) могут привести к уменьшению размера прибыли по сделке. Кроме того, банки не должны забывать, что стоимость обеспечения может уменьшиться под воздействием тех же факторов, которые привели к уменьшению вероятности взыскания кредита. Банки должны иметь политику определения приемлемости разных видов обеспечения, процедуры текущей оценки такого обеспечения и процесс обращения взыскания и реализации обеспечения. Что касается гарантий, банки должны оценивать степень покрытия с учетом надежности и правоспособности гаранта. Банки должны проявлять осторожность, делая выводы о подразумеваемой поддержке со стороны третьих лиц, таких, как правительство.

35. Важным способом уменьшения кредитных рисков, особенно в межбанковских сделках, являются неттинговые соглашения. Чтобы они действительно уменьшали риск, такие соглашения должны быть правильно составлены и обеспечены правовой санкцией.⁷

36. Если в банке имеет место фактический или потенциальный конфликт интересов, необходимы внутренние соглашения о конфиденциальности (например, соглашения по принципу «китайской стены»), чтобы была гарантия, что банк беспрепятственно получит от заемщика всю соответствующую информацию.

Принцип 5. Банки должны установить общие лимиты кредитования на уровне отдельных заемщиков и контрагентов, а также групп взаимосвязанных контрагентов, объединяющие на сопоставимой значимой основе различные виды рисков как в банковских, так и в торговых операциях, учитываемых на балансовых и внебалансовых счетах.

37. Важным элементом управления кредитным риском является установление лимитов риска по отдельным контрагентам и группам взаимосвязанных контрагентов. Такие лимиты нередко бывают основаны, в числе прочего, на внутренней оценке риска заемщика или контрагента, и для контрагентов с лучшей оценкой риска могут быть установлены более высокие значения лимитов риска. Лимиты должны также быть установлены для определенных отраслей или секторов экономики, географических регионов и конкретных продуктов.

38. Лимиты риска необходимы во всех сферах деятельности банка, связанных с кредитным риском. Эти лимиты помогают обеспечить надлежащую диверсификацию деятельности банка по предоставлению кредитов. Как уже сказано выше, в основном кредитный риск в некоторых банках связан с деятельностью и инструментами, входящими в торговый портфель и учитываемыми на внебалансовых счетах. Лимиты по таким сделкам особенно эффективны для управления общим профилем кредитного риска и рисками

⁷ Руководство по неттинговым соглашениям содержится в документе «Консультативный документ по балансовому неттингу» (апрель 1998 года)

контрагента банка. Чтобы лимиты были эффективными, они должны быть обязательными во всех случаях и не должны диктоваться потребительским спросом.

39. Нужны эффективные средства количественной оценки потенциального риска для установления обоснованных лимитов, определяющих верхнюю границу общей суммы сделок с данным контрагентом и связанного с ним риска, исходя из сравнимых величин риска по разным видам деятельности банка (отражаемой на балансовых и внебалансовых счетах).

40. Устанавливая общие лимиты и проводя мониторинг, банки должны принимать во внимание результаты стресс-тестов. Такие стресс-тесты должны учитывать экономические циклы, изменение процентной ставки и другие рыночные изменения, а также условия ликвидности.

41. Кредитные лимиты банка должны учитывать и отражать риски, связанные с ликвидацией позиций в ближайшем будущем в случае невыполнения контрагентом своих обязательств.⁸ Если банк заключает с контрагентом несколько сделок, его потенциальный риск по этому контрагенту может значительно и скачкообразным образом меняться в течение периода погашения денежных обязательств, за который он рассчитывается. Поэтому потенциальные будущие риски должны рассчитываться для нескольких временных горизонтов. Лимиты также должны учитываться в расчете необеспеченного риска при ликвидационном сценарии.

Принцип 6. Банки должны четко определить процесс утверждения новых кредитов, а также пересмотра, возобновления и рефинансирования существующих кредитов.

42. В процесс предоставления кредитов в банке вовлечено много лиц, в том числе лица, отвечающие за работу с клиентами, кредитный анализ и утверждение кредитов. Кроме того, один и тот же контрагент может обратиться в разные подразделения банка для получения разного вида кредитов. Банки могут распределять обязанности разными способами, однако важно, чтобы процесс предоставления кредитов предусматривал координацию действий всех таких лиц, что обеспечит принятие правильных решений по кредитам.

43. Для поддержания надлежащей структуры кредитного портфеля банк должен определить формализованный процесс оценки и утверждения сделок по предоставлению кредитов. Сделки утверждаются в соответствии с письменными инструкциями банка на соответствующем уровне руководства. Должен существовать четкий, зафиксированный документально, контроль соблюдения процесса утверждения сделок с указанием лица (лиц) и (или) комиссии (комиссий), которые участвовали в работе и приняли решение по кредиту. Часто имеет смысл создание в банке специальных кредитных групп для анализа и утверждения кредитов, связанных с важнейшими видами продуктов и кредитов и хозяйственными и географическими секторами. Банки должны вкладывать средства в создание необходимых ресурсов по принятию

⁸ Руководство содержится в документах «Отношения банков с организациями с высоким леввереджем» и «Надлежащая практика отношений банков с высоким леввереджем» (январь 1999 года).

решений по кредитам, чтобы принимались верные решения по кредитам, отвечающие кредитной стратегии банков, и выполнялись конкурентные требования по срокам, ценообразованию и структурированию.

44. Каждая кредитная заявка должна подвергаться тщательному анализу квалифицированным кредитным аналитиком, компетенция которого соответствует масштабу и сложности сделки. Эффективный процесс оценки предусматривает определенные минимальные требования к информации, на которой должен быть основан анализ. Должна существовать политика касательно информации и документации, необходимых для утверждения новых кредитов, возобновления существующих кредитов и (или) изменения условий ранее утвержденных кредитов. Полученная информация служит основой для внутренней оценки или рейтинга, присваиваемого кредиту, и ее достоверность и соответствие существенно важны для принятия руководством правильных решений о возможности предоставления кредита.

45. Банки должны сформировать группу сотрудников по оценке кредитного риска, обладающих опытом, знаниями и навыками для принятия правильных решений при оценке, принятии кредитных рисков и управлении ими. Процесс утверждения предоставления кредитов в банке должен предусматривать ответственность за принимаемые решения и назначение лица, обладающего всеми правами по утверждению кредитов и изменению их условий. Обычно в банках используется сочетание прав подписи отдельного лица, двух или более лиц, создается группа или комиссия по утверждению кредитов, в зависимости от масштаба и характера кредита. Обладание правом утверждения кредита должно соответствовать компетенции лиц, участвующих в этом процессе.

Принцип 7. Кредит должен предоставляться только на строго коммерческих началах. В частности, кредиты аффилированным компаниям и физическим лицам должны утверждаться на исключительной основе и контролироваться особенно тщательно, и должны приниматься другие надлежащие меры для контроля или снижения рисков кредитования не на строго коммерческих началах.

46. Кредит должен предоставляться с учетом описанных выше критериев и процессов. Они предусматривают систему проверок и сопоставлений, помогающих принять правильные решения по кредитам. Поэтому директора, высшее руководство и другие лица, обладающие влиянием (например, акционеры), не должны вмешиваться в установленный в банке процесс предоставления и мониторинга кредитов.

47. Потенциальная возможность нарушений вытекает из предоставления кредита не на строго коммерческих началах и аффилированным лицам, включая компании и физических лиц.⁹ Следовательно, важно, чтобы банки предоставляли кредит таким лицам на строго коммерческих началах, и чтобы сумма предоставляемого кредита соответствующим образом контролировалась.

⁹ Связанные стороны могут включать дочерние компании и филиалы банка, его основных акционеров, директоров и высшее руководство, прямо или косвенно связанных с ними лиц, а также лицо, которое контролируется банком или которое его контролирует.

Такие контрольные механизмы проще всего реализовать, требуя, чтобы условия таких кредитов были не более благоприятными, чем условия кредита для неаффилированных заемщиков в аналогичной ситуации, и устанавливая строгие безусловные лимиты по таким кредитам. Другим возможным способом контроля является открытое объявление условий кредитов, предоставляемых аффилированным лицам. Установленные в банке критерии предоставления кредитов не должны изменяться в пользу аффилированных компаний и физических лиц.

48. Существенные сделки с аффилированными лицами должны заключаться с учетом их утверждения советом директоров (за исключением членом совета директоров, у которых имеется конфликт интересов), а в определенных случаях (например, крупный кредит основному акционеру) о них необходимо сообщать в органы банковского надзора.

IV. ПОДДЕРЖАНИЕ НАДЛЕЖАЩЕЙ ПРОЦЕДУРЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТАМИ, ИХ ОЦЕНКИ И МОНИТОРИНГА

Принцип 8. Банки должны иметь систему оперативного управления различными своими портфелями, несущими кредитный риск.

49. Управление кредитами является важнейшим элементом сохранения надежности и финансовой устойчивости банка. После предоставления кредита соответствующее подразделение, часто во взаимодействии с группой по управлению кредитами, обеспечивает надлежащее ведение кредита, включая оперативное ведение кредитного досье, получение текущей финансовой информации, направление уведомлений о возобновлении кредита и подготовку различных документов, таких, как кредитные соглашения.

50. Учитывая широкий круг обязанностей по управлению кредитами, соответствующая организационная структура должна зависеть от масштаба и сложности деятельности банка. В более крупных банках различные обязанности по управлению кредитами обычно распределены между разными департаментами. В более мелких банках различные обязанности могут быть возложены на несколько сотрудников. Если на сотрудников возложены такие важные обязанности, как хранение основных документов, перевод денежных средств или введение лимитов в компьютерную базу данных, они должны быть подотчетны руководителям, не связанным с работой с клиентами и утверждением кредитов.

51. Организуя управление кредитами, банки должны обеспечить:
 действенность и эффективность управления кредитами, включая мониторинг документации, договорных требований, юридических обязательств, обеспечения и т.д.;

достоверность и оперативность информации, которая передается в управленческие информационные системы;

надлежащее разграничение обязанностей;

соответствие контроля всех процедур банка по обработке документации;

соблюдение установленной управленческой политики и процедур, а также применимого законодательства и правил.

52. Чтобы различные компоненты системы управления кредитами функционировали правильно, высшее руководство должно понимать и продемонстрировать признание им важности этого элемента мониторинга и контроля кредитного риска.

53. Кредитные досье должны включать всю информацию, необходимую для оценки существующего финансового положения заемщика или контрагента, а также достаточную информацию для отслеживания принятых решений и истории кредита. Например, кредитные досье должны включать текущие финансовые отчеты, финансовый анализ и документацию по внутренней оценке, внутренние служебные записки, рекомендательные письма и оценки. При анализе заявки на кредит нужно убедиться, что кредитные досье составлены и все согласования кредита и другие необходимые документы получены.

Принцип 9. Банки должны иметь систему мониторинга состояния отдельных кредитов, включая определение достаточности резервов и резервных фондов.

54. Банки должны разработать и реализовывать комплексные процедуры и информационные системы для мониторинга состояния отдельных кредитов и отдельных должников по всем различным кредитным портфелям банка. В этих процедурах должны быть определены критерии выявления потенциальных проблемных кредитов и других сделок и должна быть предусмотрена соответствующая отчетность, чтобы обеспечить более интенсивный мониторинг таких кредитов и, возможно, корректирующие действия, классификацию и/или создание резервов.¹⁰

55. Эффективная система кредитного мониторинга включает следующие меры:

обеспечение понимания банком существующего финансового положения заемщика или контрагента;

мониторинг соблюдения существующих обязательств;

оценка, в соответствующем случае, достаточности обеспечения в свете существующего финансового положения заемщика;

выявление нарушений договорных платежных обязательств и своевременная классификация потенциальных проблемных кредитов;

своевременное сообщение о проблемах руководству для принятия корректирующих мер.

56. Должны быть назначены конкретные лица, отвечающие за мониторинг качества кредитов, включая обеспечение передачи соответствующей информации лицам, отвечающим за внутреннюю оценку кредитного риска. Кроме того, должны быть назначены лица, отвечающие за оперативный мониторинг обеспечения и гарантий по кредиту. Такой мониторинг помогает банку внести необходимые изменения в условия кредитования, а также

¹⁰ См. сноску 6.

поддерживать достаточные резервы на потери по кредитам. Распределяя эти обязанности, руководство банка должно учитывать возможный конфликт интересов, что в особенности касается сотрудников, работа которых оценивается и оплачивается в зависимости от таких показателей, как объем кредитов, качество кредитного портфеля или краткосрочная прибыльность.

Принцип 10. Поощряется разработка и использование банками внутренней системы оценки риска при управлении кредитным риском. Эта система оценки должна отвечать характеру, масштабу и сложности деятельности банка.

57. Важным инструментом мониторинга качества отдельных кредитов, а также всего кредитного портфеля является использование внутренней системы оценки риска. Правильно построенная внутренняя система оценки риска является хорошим средством дифференциации степени кредитного риска по различным кредитным рискам банка. Это позволяет более точно определить общие характеристики кредитного портфеля, концентрацию риска, проблемные кредиты и достаточность резервов на покрытие возможных убытков по кредитам. Более детальная и сложная внутренняя система оценки риска, применяемая в основном крупными банками, может также использоваться для определения внутреннего распределения капитала, стоимости кредитов и прибыльности сделок и соглашений.

58. Обычно внутренняя система оценки риска позволяет разделить кредиты на несколько категорий, чтобы учесть градацию риска. Более простые системы могут быть основаны на нескольких категориях, классифицирующих кредиты по группам от удовлетворительных до неудовлетворительных, тогда как более сложные и достоверные системы предусматривают множественную градацию кредитов, считающихся удовлетворительными, для того, чтобы реально дифференцировать связанный с ними кредитный риск. Разрабатывая свои системы, банки должны решать, как осуществлять градацию – по рискам заемщика или контрагента, по рискам, связанным с конкретной сделкой, либо по тем и другим.

59. Внутренняя оценка риска является важным инструментом мониторинга и контроля кредитного риска. Кредиты, оценка риска по которым стала менее благоприятной, должны подлежать усиленному контролю и мониторингу, например, путем более частых посещений должника кредитными инспекторами и включения кредита в контрольный список, регулярно проверяемый высшим руководством. Внутренняя оценка риска может использоваться руководством среднего звена различных департаментов для отслеживания текущих характеристик кредитного портфеля и может помочь определить необходимые изменения в кредитной стратегии банка. Следовательно, важно, чтобы совет директоров и высшее руководство также получали регулярные отчеты о состоянии кредитных портфелей, исходя из такой оценки.

60. Оценка отдельных заемщиков или контрагентов, сделанная на момент предоставления кредита, должна регулярно проверяться, и отдельные кредиты должны получать новую оценку, если их состояние улучшается или ухудшается.

Поскольку важно обеспечить, чтобы внутренняя оценка была последовательной и достоверно отражала качество отдельных кредитов, ответственность за определение или подтверждение такой оценки должна быть возложена на сотрудников по анализу состояния кредита, независимых от сотрудников, отвечающих за работу с данным клиентом или предоставление кредита. Важное значение также имеет регулярная проверка последовательности и достоверности сделанной оценки такими лицами, как независимые сотрудники по анализу состояния кредита.

Принцип 11. Банки должны иметь информационные системы и аналитические методы, позволяющие руководству оценивать кредитный риск по всем видам деятельности, отраженной на балансовых и внебалансовых счетах. Управленческая информационная система должна давать необходимую информацию о составе кредитного портфеля, включая выявление любой концентрации риска.

61. Банки должны иметь методики, позволяющие им количественно оценить риск по отдельным заемщикам или контрагентам. Банки должны также быть способны проанализировать кредитный риск на уровне продукта и портфеля, чтобы выявить частную уязвимость или концентрацию риска. При количественной оценке кредитного риска нужно принимать во внимание (i) специфический характер кредитования (кредит, производный финансовый инструмент, кредитная линия и т.д.) и его договорное и финансовое состояние (срок погашения, ставка-ориентир и т.д.); (ii) характеристики риска до наступления срока погашения в связи с потенциальными рыночными изменениями; (iii) наличие обеспечения или гарантий; и (iv) возможность дефолта, исходя из внутренней оценки риска. Анализ кредитного риска должен производиться с необходимой периодичностью, и его результаты должны сопоставляться с соответствующими лимитами. Банки должны использовать методы количественной оценки, соответствующие сложности и уровню рисков, которые связаны с их деятельностью, исходя из надежных данных и с учетом регулярного подтверждения их правильности.

62. Эффективность процесса количественной оценки кредитного риска в банке во многом зависит от качества управленческих информационных систем. Информация, полученная с помощью таких систем, позволяет совету директоров и руководству на всех уровнях выполнять свои соответствующие контрольные функции, включая определение размера капитала, который требуется банку. Поэтому качество, подробность и оперативность информации имеют важнейшее значение. В частности, информация о составе и качестве различных портфелей, в том числе на консолидированной по банку основе, должна позволять руководству быстро и точно оценить уровень кредитного риска, существующего в банке по различным видам его деятельности, и убедиться, что показатели банка отвечают стратегии управления кредитным риском.

63. Банки должны следить за соответствием фактического риска установленным лимитам. Важно, чтобы банки имели управленческую информационную систему, обеспечивающую сообщение высшему руководству

о приближении рисков к установленным лимитам. Система количественной оценки рисков должна включать все имеющиеся риски. Информационная система банка должна позволять объединить кредитные риски по отдельным заемщикам и контрагентам и своевременно получить отчет о превышении лимитов кредитного риска.

64. Банки должны иметь информационные системы, позволяющие руководству выявить любую концентрацию риска в кредитном портфеле. Соответствие объема информации должно регулярно проверяться ответственными руководителями и высшим руководством, чтобы обеспечить ее достаточность с учетом сложности деятельности банка. Кроме того, банки все чаще разрабатывают информационные системы, позволяющие провести дополнительный анализ кредитного портфеля, включая стресс-тесты.

Принцип 12. Банки должны иметь систему мониторинга общего состава и качества кредитного портфеля.

65. Банки всегда уделяют внимание наблюдению за соблюдением договорных обязательств по отдельным кредитам при управлении своим кредитным риском в целом. Хотя это имеет важное значение, банки должны также иметь систему мониторинга общего состава и качества различных кредитных портфелей. Эта система должна соответствовать характеру, масштабу и сложности портфелей банка.

66. Постоянным источником связанных с кредитами проблем в банках является концентрация рисков в кредитном портфеле. Концентрация риска может принимать разные формы и может возникнуть, если имеется большое количество кредитов с одинаковыми характеристиками риска. Концентрация рисков возникает, в числе прочего, если кредитный портфель банка содержит значительный объем прямых или косвенных кредитов (i) для одного контрагента, (ii) для группы связанных между собой контрагентов¹¹, (iii) для определенной отрасли сектора экономики, (iv) для некоторого географического региона, (v) для отдельного иностранного государства или группы государств, экономика которых сильно взаимосвязана, (vi) одного вида, или (vii) с одним видом обеспечения. Концентрация рисков также возникает при наличии кредитов с одинаковым сроком погашения. Концентрация рисков может проистекать из более сложных или менее очевидных взаимосвязей между кредитами в портфеле. Концентрация риска возможна не только при предоставлении кредитов, но и во всех других видах банковской деятельности, которые по своему характеру связаны с риском контрагента. Высокая степень концентрации риска делает банк уязвимым в тех областях, где сосредоточены кредиты.

67. Во многих случаях в связи с местом осуществления сделок банком, его географическим местоположением или отсутствием экономически диверсифицированных заемщиков или контрагентов избежать или уменьшить концентрацию рисков может быть очень трудно. Кроме того, банки могут рассчитывать на свой опыт работы в определенной отрасли или секторе

¹¹ См. сноску 5.

экономики. Банк может также прийти к выводу, что получает достаточную компенсацию за определенную концентрацию риска. Следовательно, банки не должны отказываться от предоставления выгодных кредитов только лишь по причине концентрации риска. Банки могут воспользоваться альтернативными способами уменьшения концентрации рисков или ее негативных последствий. Такие меры включают учет дополнительного риска при определении стоимости кредита, увеличение капитала для компенсации дополнительного риска и использование синдицирования для уменьшения зависимости от определенного сектора экономики или группы связанных между собой заемщиков. Банки должны проявлять осторожность и не заключать сделки с заемщиками или контрагентами, которые ими не изучены, и не предоставлять кредиты только ради диверсификации.

68. Банки получили новые возможности управления концентрацией кредитных рисков и решения других вопросов, связанных с портфелями. Они включают такие механизмы, как переуступка кредита, производные кредитные инструменты, программы секьюритизации и другие вторичные кредитные рынки. Однако механизмы, касающиеся вопросов концентрации портфеля, затрагивают риски, которые также подлежат выявлению и управлению. Следовательно, если банки намерены воспользоваться этими механизмами, они должны сначала принять необходимую политику и процедуры, а также ввести соответствующие контрольные механизмы.

Принцип 13. Банки должны принимать во внимание потенциальные будущие изменения экономической ситуации при оценке отдельных кредитов и своих кредитных портфелей и должны оценивать свой кредитный риск в случае неблагоприятного изменения ситуации.

69. Важным элементом надлежащего управления кредитным риском является обсуждение возможного неблагоприятного изменения ситуации с отдельными кредитами и различными кредитными портфелями и учет этой информации в анализе достаточности капитала и резервов. В ходе такого обсуждения развития событий может быть выявлен не замеченный ранее потенциальный кредитный риск банка. Необходимо понять все взаимосвязи между различными категориями риска, который может возникнуть в кризисной ситуации. При неблагоприятном развитии событий возможна сильная корреляция между разными рисками, в особенности между кредитным и рыночными рисками. Анализ сценариев и стресс-тесты могут помочь определить потенциальные проблемы.

70. Стресс-тесты должны включать определение возможных событий и будущих изменений в экономической ситуации, которые могут негативно сказаться на кредитных рисках банка, и оценку способности банка противостоять таким изменениям. Банки могут извлечь пользу из анализа трех областей: (i) экономические и отраслевые спады; (ii) события, влияющие на рыночный риск; и (iii) условия ликвидности. Стресс-тесты могут варьироваться от сравнительно простых изменений в исходных предположениях в отношении одной или нескольких финансовых, структурных или экономических переменных до использования усложненных финансовых моделей. Последние

обычно применяются крупными банками, работающими на международных рынках.

71. Независимо от того, какой вид стресс-тестов используется, результаты тестов должны регулярно проверяться высшим руководством, и если они выходят за допустимые пределы, должны быть приняты соответствующие меры. Кроме того, результаты тестов должны использоваться при определении и пересмотре политики и лимитов.

72. Банк должен пытаться выявить ситуации, такие, как экономические и отраслевые спады, как в экономике в целом, так и в конкретных секторах, уровень нарушений и дефолтов выше ожидаемого, или сочетание кредитных и рыночных событий, которые могут вызвать значительные убытки или проблемы с ликвидностью. Такой анализ должен проводиться в банке на консолидированной основе. Анализ с применением стресс-тестов должен также включать план действий руководства в нештатных ситуациях, учитывая определенные сценарии. Это может включать такие методы, как хеджирование или уменьшение подверженности рискам.

V. ОБЕСПЕЧЕНИЕ НАДЛЕЖАЩЕГО КОНТРОЛЯ КРЕДИТНОГО РИСКА

Принцип 14. Банки должны создать систему независимой оперативной оценки процессов управления кредитным риском в банке, и результаты такой оценки должны передаваться непосредственно в совет директоров и высшему руководству.

73. Поскольку правом предоставления кредита обладают в банке различные лица, банк должен иметь эффективную систему внутренней проверки и отчетности, чтобы эффективно управлять различными своими кредитными портфелями. Эта система должна предоставлять совету директоров и высшему руководству достаточную информацию для оценки результатов деятельности сотрудников, отвечающих за работу с клиентами, и состояния кредитного портфеля.

74. Внутренние кредитные проверки, проводимые лицами, которые не связаны с предоставлением кредитов, являются важным средством оценки отдельных кредитов и качества кредитного портфеля в целом. Такие кредитные проверки могут помочь в оценке всего процесса управления кредитами, определения достаточности внутренней оценки рисков и проверке надлежащего мониторинга отдельных кредитов сотрудником, отвечающим за работу с клиентами. Результаты кредитной проверки должны передаваться непосредственно в совет директоров, ревизионную комиссию или высшему руководству, не наделенному полномочиями по предоставлению кредитов (например, высшему руководству, отвечающему за контроль рисков).

Принцип 15. Банки должны обеспечить, чтобы осуществлялось надлежащее управление деятельностью по предоставлению кредитов, и чтобы кредитные риски не выходили за рамки пруденциальных нормативов и внутренних лимитов. Банки должны создать и применять механизмы

внутреннего контроля и другие механизмы, обеспечивающие своевременное информирование руководства соответствующего уровня об отступлениях от политик, процедур и лимитов с целью принятия решения.

75. Целью управления кредитным риском является поддержание кредитного риска банка в пределах, установленных советом директоров и высшим руководством. Введение и исполнение механизмов внутреннего контроля, операционных лимитов и другие методы помогут обеспечить поддержание уровня кредитного риска в пределах, приемлемых для конкретного банка. Такая система позволяет руководству банка следить за выполнением поставленных целей в отношении кредитного риска.

76. Системы лимитов должны обеспечивать своевременное доведение до сведения руководства информации о предоставлении кредита, выходящего за заранее установленные рамки. Надлежащая система лимитов должна помочь руководству контролировать кредитный риск, рассматривать возможности и риски и отслеживать соответствие фактического риска заранее определенным пределам.

77. Должен регулярно проводиться внутренний аудит деятельности, связанной с кредитным риском, чтобы убедиться, что кредитная деятельность отвечает кредитной политике и процедурам банка, кредиты предоставляются в соответствии с руководящими указаниями совета директоров банка, и высшему руководству передаются достоверные данные о наличии качества и стоимости отдельных кредитов. Такой аудит используется для выявления слабых мест в процессе управления кредитным риском, политике и процедурах, а также несоблюдения политики, процедур и лимитов.

Принцип 16. Банки должны иметь систему оперативного принятия корректирующих мер в отношении кредитов, качество которых ухудшается, кредитов с проблемами управления, а также в других подобных нештатных ситуациях.

78. Одна из причин необходимости систематической проверки кредитов заключается в выявлении кредитов, требующих наблюдения, и проблемных кредитов.¹² Ухудшение качества кредита должно быть обнаружено на раннем этапе, когда может существовать больше возможностей улучшения его качества. Банки должны разработать упорядоченную и строгую управленческую процедуру реагирования на определенные события, реализуемую посредством систем управления кредитами и выявления проблем.

79. Политика управления кредитным риском в банке должна четко определять порядок работы с проблемными кредитами в банке. Банки используют разные способы и организационные решения при работе с проблемными кредитами. Ответственность за работу с такими кредитами может быть возложена на сотрудников, отвечающих за работу с клиентами, и (или) специальную группу сотрудников, в зависимости от размера и характера кредита и причин возникновения проблем.

¹² См. сноску 6.

80. Эффективные программы работы с просроченной задолженностью имеют важнейшее значение для управления рисками на уровне портфеля. Если банк испытывает значительные проблемы, в связанные с кредитами, важно отделить обязанности по работе с просроченной задолженностью от обязанностей по работе с клиентами. Дополнительные ресурсы, специальные знания и сосредоточение внимания специальной группы на работе с просроченной задолженностью обычно приводят к улучшению результатов работы по взысканию долга. Сотрудники, отвечающие за работу с просроченной задолженностью, могут помочь в разработке эффективной стратегии восстановления состояния проблемного кредита, или увеличения суммы взыскания долга. Опытные сотрудники, отвечающие за работу с просроченной задолженностью, могут также внести ценный вклад в реструктурирование кредита, организованное сотрудниками, отвечающими за работу с клиентами.

VI. РОЛЬ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ

Принцип 17. Надзорные органы должны требовать наличия в банках эффективной системы выявления, оценки, мониторинга и контроля кредитного риска в рамках общего подхода к управлению рисками. Надзорные органы должны проводить независимую оценку стратегий, политики, процедур и методов банка, касающихся предоставления кредита и оперативного управления кредитным портфелем. Надзорные органы должны рассмотреть возможность установления пруденциальных лимитов для ограничения риска банка по отдельным заемщикам и группам взаимосвязанных контрагентов.

81. Хотя совет директоров и высшее руководство несут основную ответственность за эффективную систему управления кредитным риском, надзорные органы должны в рамках своей текущей надзорной деятельности оценить имеющуюся в отдельных банках систему выявления, оценки, мониторинга и контроля кредитного риска. Это включает изучение средств оценки (таких, как внутренняя оценка рисков и модели кредитного риска), принимаемых банком. Кроме того, они должны убедиться, что совет директоров эффективно контролирует процесс управления кредитным риском в банке, и что руководство осуществляет мониторинг за рисковыми позициями, соблюдением политики и соответствием ей.

82. Чтобы оценить качество систем управления кредитным риском, надзорные органы могут использовать несколько подходов. Основной элемент такой оценки заключается в том, что надзорные органы должны убедиться в использовании банком надлежащих процедур оценки активов. Как правило, надзорные органы или внешние аудиторы, на результаты работы которых надзорные органы отчасти полагаются, проводят проверку качества отдельных выбранных кредитов. В случаях, когда результаты проверки надзорных органов совпадают с результатом проведенной банком собственной проверки, при оценке общего качества кредитного портфеля и достаточности резервов и резервных фондов можно в большей степени полагаться на результаты

проведенной банком собственной проверки.¹³ Надзорные органы или внешние аудиторы должны также оценить качество используемой банком процедуры подтверждения результатов, если используется внутренняя оценка рисков и (или) модели кредитного риска. Надзорные органы должны также ознакомиться с результатами независимых внутренних проверок предоставления кредитов и управления кредитами. Надзорные органы должны также по возможности использовать результаты проверок, проведенных внешними аудиторами банка.

83. Надзорные органы должны обратить особое внимание на выявление руководством банка проблемных кредитов на раннем этапе и принятие им соответствующих мер.¹⁴ Надзорные органы должны осуществлять мониторинг тенденций изменения состояния всего кредитного портфеля банка и обсудить с высшим руководством замеченное ухудшение состояния кредитного портфеля. Надзорные органы должны также убедиться, что капитал банка вместе со всеми его резервами и резервными фондами соответствует уровню выявленного кредитного риска, связанного с различными видами деятельности банка, отраженной на балансовых и внебалансовых счетах.

84. Оценивая соответствие процесса управления кредитным риском, надзорные органы в стране пребывания банка должны также убедиться, что этот процесс эффективно действует в различных подразделениях и отделениях банка в странах, где банк осуществляет свою деятельность. Важно, чтобы надзорные органы оценивали систему управления кредитным риском не только на уровне отдельных предприятий или юридических лиц, но также по всему спектру деятельности и дочерним компаниям консолидированной банковской организации.

85. Завершив оценку процесса управления кредитным риском, надзорные органы должны обсудить с руководством обнаруженные недостатки системы, чрезмерную концентрацию рисков, классификацию проблемных кредитов, предварительный расчет дополнительных резервов и влияние возможной приостановки начисления процентов на прибыльность банка. Если надзорные органы считают, что система управления кредитным риском в банке в целом не соответствует конкретному профилю кредитного риска этого банка или не является эффективной, они должны обеспечить принятие банком надлежащих мер для скорейшего улучшения процесса управления кредитным риском.

86. Надзорные органы должны рассмотреть вопрос установления пруденциальных лимитов (например, лимиты крупного риска), которые действуют в отношении всех банков, независимо от качества процесса управления кредитным риском в этих банках. Такие лимиты включают ограничение рисков банка по отдельным заемщикам или группам взаимосвязанных контрагентов. Надзорные органы могут также установить специальные требования к отчетности по кредитам определенного вида или

¹³ В Новом подходе к достаточности капитала предусматривается, что, с учетом одобрения надзорными органами, применяемые банками методы собственной оценки могут использоваться как основа расчета капитала в целях соблюдения нормативных требований. Руководство для надзорных органов по данному вопросу будет опубликовано в установленном порядке.

¹⁴ См. сноску 6.

кредитам, превышающим установленный размер. В частности, особое внимание нужно уделять кредитам контрагентам, «связанным» с банком или друг с другом.

ПРИЛОЖЕНИЕ

ТИПИЧНЫЕ ИСТОЧНИКИ ОСНОВНЫХ ПРОБЛЕМ С КРЕДИТАМИ

1. Большинство основных проблем банков явно или неявно вызваны плохим управлением кредитным риском. Как показывает опыт надзорных органов, некоторые основные проблемы постоянно повторяются. Ощутимые потери по кредитам в банковской системе обычно отражают одновременные проблемы в нескольких сферах, такие, как концентрация рисков, недостаточная экспертиза и несоответствующий мониторинг. В этом приложении кратко излагаются наиболее общие проблемы, связанные с концентрацией, работой с кредитами, а также чувствительностью кредитных рисков к состоянию рынка и ликвидности.

КОНЦЕНТРАЦИЯ

2. Концентрация является, возможно, самой важной причиной серьезных проблем с кредитами. Концентрация кредитов рассматривается как риск получения больших потенциальных убытков по сравнению с капиталом банка, его суммарными активами или, если имеются подходящие средства оценки, его общим уровнем риска. Сравнительно большие убытки¹⁵ могут отражать не только *большие риски, но также* вероятность получения *необычно больших процентных убытков в случае дефолта*.

3. Кредитная концентрация может быть разделена на две основные категории:

обычная кредитная концентрация включает концентрацию кредитов одиночным заемщикам или контрагентам, группе взаимосвязанных контрагентов и секторам или отраслям, таким, как коммерческая недвижимость и нефтегазовая отрасль;

концентрация на основе общих или коррелирующих факторов риска отражает менее явные или сильнее зависящие от ситуации факторы и часто может быть обнаружена только путем анализа. Кризисы в Азии и России в конце 1998 года показывают, как тесная связь между развивающимися рынками в условиях стрессовой ситуации и ранее не обнаруженные корреляции между рыночными и кредитными рисками, а также между этими рисками и риском ликвидности могут вызвать обширные потери.

4. Примеры концентрации рисков на основе потенциальных необычно больших убытков часто включают такие факторы, как леввередж, выборочность, корреляция факторов риска и структурированное финансирование, когда имеет место концентрация риска по определенным траншам. Например, заемщик с

¹⁵ Убытки равны сумме под риском, умноженной на процентный убыток в случае дефолта.

большим леведреджем вероятнее может принести более значительные кредитные потери в случае определенного ценового или экономического кризиса, чем заемщик с меньшим леведреджем, капитал которого может покрыть значительную часть убытка. Начавшаяся девальвация валюты в конце 1997 года в Азии выявила корреляцию между девальвацией валюты и ухудшением финансового положения контрагентов по валютным производным финансовым инструментам, находящимся в государстве с девальвируемой валютой, которая приносит значительные убытки по сравнению с условной суммой этих производных финансовых инструментов. Риск по пулу активов может концентрироваться на секьюритизации субординированных траншей и правах требования по кредитным целевым механизмам, которые при экономическом спаде принесут существенные убытки.

5. Повторяющийся характер проблем кредитной концентрации рисков, в особенности в случае обычной кредитной концентрации рисков, вызывает вопрос, почему банки допускают увеличение концентрации рисков. Во-первых, разрабатывая свою хозяйственную стратегию, большинство банков оказываются перед выбором между специализацией в нескольких основных сферах для достижения лидирующего положения на рынке и диверсификацией своих доходов, в особенности если они осуществляют деятельность в некоторых нестабильных сегментах рынка. Этот выбор усложняется растущей конкуренцией между банками и небанковскими организациями в осуществлении традиционной банковской деятельности, такой, как предоставление кредита корпорациями с инвестиционным рейтингом. Концентрация рисков чаще всего возникает, поскольку банки выявляют «популярные» быстро растущие отрасли и полагаются на чрезмерно оптимистические прогнозы о дальнейших перспективах отрасли, в особенности в отношении увеличения стоимости активов и потенциальных высоких комиссионных и (или) спредов. Банки часто недооценивают опасность таких ситуаций, когда сосредотачивают внимание на росте стоимости активов или доле на рынке.

6. Органы банковского надзора должны принять специальные правила по ограничению концентрации рисков на одного заемщика или взаимосвязанных заемщиков и, фактически, должны также ожидать от банков установления гораздо более низких лимитов риска на одного должника. Большинство банковских сотрудников, отвечающих за кредитный риск, также осуществляют мониторинг отраслевой концентрации. Многие банки применяют методы выявления концентрации рисков на основе общих факторов риска или корреляции различных факторов. Наряду с тем, что более мелким банкам может быть сложно действовать не на грани лимитов концентрации, очень крупные банковские организации должны понимать, что в связи с их большой капитальной базой их риски на одиночных должников могут достигать недопустимого уровня, тогда как нормативные лимиты соблюдаются.

РАБОТА С КРЕДИТАМИ

7. Многие кредитные проблемы отражают основные недостатки процессов предоставления и мониторинга кредитов. Хотя важными источниками убытков в банках являются недостатки в процессах принятия кредитных рисков, связанных с рынком, и управления ими, многих кредитных проблем можно было бы избежать полностью или частично благодаря хорошо поставленному процессу работы с кредитами.

8. Многие банки считают *тщательную оценку кредита* (или основную экспертизу) трудной задачей. В области традиционного банковского кредитования конкурентное давление и развитие синдицированного кредитования создают ограничения по времени, мешающие тщательной основной экспертизе. Глобализация кредитных рынков усиливает потребность в финансовой информации, основанной на надежных бухгалтерских стандартах и оперативных макроэкономических данных и данных о движении денежных средств. Если такая информация отсутствует или недостоверна, банки могут отказаться от финансово-экономического анализа и принять кредитные решения на основании простых индикаторов качества кредита, особенно если чувствуют необходимость получения конкурентного преимущества на быстро растущем иностранном рынке. Наконец, банкам может потребоваться информация другого типа, такая, как оценка рисков, и более оперативная финансовая информация, чтобы оценить относительно новых контрагентов, таких, как институциональные инвесторы и организации с высоким левереджем.

9. Другой важной проблемой является отсутствие *тестирования и проверки новых методов кредитования*. Применение непроверенных методов кредитования в новых или инновационных сферах рынка, особенно с отказом от надлежащих принципов тщательной экспертизы или традиционных ориентиров левереджа, приводит во многих банках к серьезным проблемам. Надлежащая практика предусматривает применение основных принципов в новых видах кредитной деятельности. Эффективность нового метода не может быть полностью гарантирована. Поэтому требуется больший консерватизм с использованием индикаторов качества кредита. Примером такой проблемы служит широкое использование скоринговых моделей оценки кредитоспособности при потребительском кредитовании в США и некоторых других странах. Большие кредитные потери некоторых банков по отдельным траншам определенных массовых продуктов показывают недостатки скоринговых моделей.

10. Некоторые кредитные проблемы вызваны *субъективным принятием решений высшим руководством банка*. Это включает предоставление кредитов их собственным или аффилированным компаниям, близким друзьям, лицам, известным в финансовых кругах, или для решения личных вопросов, таких, как развитие особых отношений со знаменитостями.

11. Многие банки испытывали проблемы с качеством активов в 1990-х годах по причине отсутствия *эффективного процесса проверки кредитов* (и фактически многие банки не назначают сотрудников, отвечающих за проверку кредитов). Проверкой кредитов в более крупных банках обычно занимается

группа аналитиков, которые не зависят от сотрудников, отвечающих за выдачу кредитам, и они осуществляют независимую оценку качества кредита или кредитных отношений на основе документации, такой, как финансовые отчеты, кредитный анализ, проведенный сотрудником, отвечающим за работу с клиентами, и оценка обеспечения. В менее крупных банках эти обязанности могут быть более ограниченными и могут исполняться внутренними или внешними аудиторам. Цель проверки кредитов заключается в надлежащих проверках и сопоставлениях, чтобы удостовериться в предоставлении кредитов в соответствии с политикой банка, и независимой оценке качества активов лицами, на которых не влияют отношения с заемщиком. Эффективная проверка кредитов не только помогает выявить недостаточно обеспеченные кредиты, но также помогает предотвратить предоставление сомнительных кредитов, поскольку сотрудники, отвечающие за работу с клиентами, будут работать тщательнее, если будут знать, что их деятельность проверяется.

12. Общей и самой важной проблемой неблагополучных банков в начале 1990-х годов было отсутствие *мониторинга заемщиков или стоимости обеспечения*. Многие банки игнорировали получение регулярной финансовой информации от заемщиков или оценку стоимости недвижимости, чтобы оценить качество предоставленных кредитов и достаточность обеспечения. В результате многие банки не смогли вовремя обнаружить снижение качества активов и упустили возможность провести работу с заемщиками, чтобы остановить ухудшение их финансового положения и защитить позиции банка. Отсутствие такого мониторинга вынудило высшее руководство к дорогостоящим процедурам определения суммы и сложности проблемных кредитов и привело к большим убыткам.

13. В некоторых случаях отсутствие надлежащей экспертизы, финансового анализа и мониторинга заемщика может вызвать сбой в функционировании *контрольных механизмов выявления связанного с кредитами мошенничества*. Например, банки, понесшие связанные с мошенничеством потери, не проверяли обеспечение, такое, как товары на складе или в магазине, не проверяли или не оценивали финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения, не требовали или тщательно не анализировали прошедшие аудиторскую проверку финансовые отчеты. Эффективно работающие отделы проверки кредитов и независимой оценки обеспечения являются важными мерами защиты, в особенности для страхования от сговора сотрудников кредитных отделов и других инсайдеров с заемщиками.

14. Помимо недостатков, связанных с экспертизой и кредитным анализом, кредитные проблемы банков отражают другие постоянные проблемы в ходе принятия решений о предоставлении кредитов. Некоторые банки анализируют кредиты и принимают решения по не связанным со стоимостью условиям кредита, но не используют *методы определения стоимости с учетом риска*. Банки, в которых надлежащая методология определения стоимости отсутствует или применяется непоследовательно, принимает на себя чрезмерные риски, не компенсируемые стоимостью кредита. Такие банки проигрывают банкам, более разумно определяющим стоимость кредита.

15. Многие банки несут кредитные потери, поскольку недостаточно *осторожны с определенными кредитными соглашениями, включающими леввередж*. Как отмечено выше, кредит, предоставленный заемщикам с высоким леввереджем, может принести большие потери в случае дефолта. Аналогичным образом, структуры с леввереджем, такие, как некоторые стратегии выкупа или реструктуризации долга, и структуры, включающие продаваемые клиентом опционы, обычно вызывают концентрацию кредитных рисков в кредитном портфеле банка и должны использоваться только в отношениях с устойчивыми в финансовом плане клиентами. Однако нередко такие структуры особенно привлекательны для более слабых в финансовом плане заемщиков, поскольку кредитование позволяет получить значительные прибыли, если ситуация развивается благоприятно, тогда как убытки заемщика ограничиваются его собственным капиталом.

16. Кредитная деятельность многих банков включает *кредитование под залог нефинансовых активов*. При таком кредитовании многие банки не делают надлежащей оценки корреляции между финансовым положением заемщика и изменением рыночной цены и ликвидности активов обеспечения. Значительная доля основанного на активах кредитования предприятий (т.е. финансирование сделок, лизинг оборудования и факторинг) и кредитования коммерческой недвижимости включает сравнительно сильную корреляцию между кредитоспособностью заемщика и стоимостью активов. Поскольку доход заемщика, являющийся основным источником погашения кредита, в основном связан с данными активами, сокращение доходов заемщика, вызванное отраслевыми или региональными экономическими проблемами, может сопровождаться снижением стоимости активов обеспечения. Основанное на активах потребительское кредитование (т.е. кредиты на покупку жилья или автомобилей) демонстрирует подобную или более слабую взаимосвязь между финансовым благополучием потребителей и ликвидностью их активов.

17. Связанная с этим проблема состоит в том, что многие банки не в достаточной степени *учитывают влияние циклов деловой активности на кредитование*. Поскольку перспективы роста доходов и стоимости активов увеличиваются на завершающем этапе цикла деловой активности, кредитный анализ может быть основан на чрезмерно оптимистических исходных предположениях. Такие отрасли, как розничная торговля, коммерческая недвижимость и ипотечные инвестиционные трасты, коммунальные услуги и потребительское кредитование, часто подвержены сильному влиянию циклов деловой активности. Иногда цикл деловой активности в меньшей степени связан с общей деловой конъюнктурой, чем продуктовый цикл в относительно новом быстро развивающемся секторе, таком, как здравоохранение или телекоммуникации. Эффективные стресс-тесты, учитывающие влияние цикла деловой активности или продуктового цикла, являются одним из способов принятия кредитных решений с более полным пониманием связанного с заемщиком кредитного риска.

18. В общем смысле многие кредитные проблемы отражают отсутствие *внимательного рассмотрения неблагоприятных сценариев*. Помимо цикла

деловой активности, заемщики могут быть подвержены изменениям факторов риска, таких, как цены на конкретные товары, изменения в конкурентной среде и отсутствие определенности в отношении успеха хозяйственной стратегии или управленческих решений. Многие кредиторы не проводят стресс-тесты или анализ кредита с использованием достаточно неблагоприятных исходных предположений и поэтому не обнаруживают уязвимость.

КРЕДИТНЫЕ РИСКИ, ЧУВСТВИТЕЛЬНЫЕ К СОСТОЯНИЮ РЫНКА И ЛИКВИДНОСТИ

19. Рыночный риск и риск ликвидности играют особую роль для банков при работе с кредитами. Рыночным рискам подвержены валютные сделки и производные финансовые инструменты. Рискам ликвидности подвержены соглашения о марже и обеспечении с регулярными требованиями гарантийного взноса, кредитные линии для поддержки ликвидности, обязательства предоставить кредит и некоторые аккредитивы, а также некоторые ликвидируемые резервы секьюритизации. Условный характер риска по этим инструментам требует, чтобы банк был способен оценить распределение вероятности по величине фактического риска в будущем и его влияние на левередж и ликвидность заемщика и самого банка.

20. Практически у всех финансовых организаций возникает необходимость разработки *инструментов обоснованной количественной оценки риска*, позволяющих легко сопоставить риски по кредитам и другие кредитные риски. Эта проблема довольно подробно изложена в работе Базельского комитета от января 1999 года, посвященной изучению рисков по организациям с высоким левереджем.¹⁶

21. Чувствительные к рыночной ситуации инструменты требуют *тщательного анализа готовности и способности клиента совершать платежи*. Большинство чувствительных к рыночной ситуации инструментов, таких, как производные финансовые инструменты, считаются довольно сложными и требуют от банка и клиента обеспечения хорошего понимания контракта клиентом. Привязка к изменению цены активов на финансовых рынках означает, что стоимость этих инструментов может очень резко измениться негативным для клиента образом, обычно с небольшой, но ненулевой вероятностью. Эффективные стресс-тесты могут выявить возможность больших убытков, о которых в соответствии с надлежащей практикой следует сообщить клиенту. Банки несут значительные убытки, когда не обеспечивают полное понимание сделки клиентом с самого начала, если в результате последующих существенных неблагоприятных изменений цены клиент останется должен банку значительную сумму.

22. Кредитные соглашения и инструменты, зависящие от ликвидности, *требуют тщательного анализа уязвимости клиента в случае ухудшения ликвидности*, поскольку профинансированный кредитный риск банка может быстро увеличиться, когда клиенты сталкиваются с такой неблагоприятной

¹⁶ См. документы «Отношения банков с организациями с высоким левереджем» и «Надлежащая практика отношений банков с организациями с высоким левереджем» (январь 1999 года).

ситуацией. Такая растущая потребность в наличии достаточной ликвидности для выполнения маржинальных соглашений, обеспечивающих внебиржевую торговую деятельность или клиринговые и платежные соглашения, может непосредственно отражать уязвимость в отношении рыночной цены. В других случаях потребность в ликвидности в финансовой системе может отражать неуверенность в кредитовании и сокращение масштабов обычной кредитной деятельности, побуждая заемщиков использовать кредитные линии или обязательства предоставить кредит в поддержку ликвидности. Потребность в ликвидности может также быть результатом неправильного управления рисками ликвидности со стороны клиента или ухудшения его кредитоспособности, что делает оценку профиля риска ликвидности заемщика или контрагента еще одним важным элементом кредитного анализа.

23. Риски по инструментам, чувствительным к ситуации на рынке и ликвидности, меняются с изменением лежащего в основе распределения изменения цен и рыночной конъюнктуры. Например, в случае инструментов, чувствительных к ситуации на рынке, увеличение уязвимости в отношении изменения цен фактически увеличивает потенциальные риски. Следовательно, банки должны проводить *стресс-тесты с исходными предположениями в отношении уязвимости*.

24. Поскольку риски, чувствительные к ситуации на рынке, и риски ликвидности носят вероятностный характер, они могут коррелировать с кредитоспособностью заемщика. Этот важный вывод можно сделать из кризиса на рынках в Азии, России и других странах в 1997-1998 годах. Таким образом, тот же фактор, который меняет стоимость инструмента, чувствительного к ситуации на рынке и ликвидности, может также повлиять на финансовое благополучие и будущие перспективы заемщика. Банкам необходимо анализировать связь между *рыночными рисками и рисками ликвидности и риском дефолта со стороны заемщика*. Важнейшим элементом этого анализа являются стресс-тесты на основе факторов шока рынка или ликвидности.