**ТЕМА 5. УПРАВЛІННЯ КРЕДИТНИМ ПОРТФЕЛЕМ БАНКУ**

1. Управління кредитними операціями банку.
2. Визначення дохідності кредитного портфеля та методи ціноутворення за кредитами.
3. Методи управління кредитним ризиком.
4. Управління ризиком окремого кредиту.
5. Формування резерву на відшкодування можливих втрат за кредитними операціями банку.
6. Ефективність управління кредитним портфелем банку.
7. Методи управління проблемними кредитами.
8. **Управління кредитними операціями банку.**

 Кредитування є пріоритетною економічною функцією банків. Від того, наскільки добре банки реалізують свої кредитні функції, багато в чому залежить економічний стан регіонів, що ними обслуговуються.

 У процесі управління кредитною діяльністю банку об’єктами є не лише кожна окрема кредитна операція, а й сукупність усіх наданих банком кредитів з їх взаємовпливом і взаємозалежністю, тобто кредитний портфель банку.

 **Кредитний портфель - це сукупність усіх кредитів, наданих банком для одержання доходів.**

 Обсяг кредитного портфеля оцінюється за балансовою вартістю всіх кредитів банку, у тому числі прострочених, пролонгованих, сумнівних. У структурі банківського балансу кредитний портфель розглядається як одне ціле та складова активів банку, котра характеризується показниками дохідності та відповідним рівнем ризику.

 Дохідність і ризик - основні параметри управління кредитним портфелем банку. За співвідношенням цих показників визначається ефективність кредитної діяльності банку.

 **Головна мета процесу управління кредитним портфелем банку** полягає в забезпеченні максимальної дохідності за допустимого рівня ризику.

 Рівень дохідності кредитного портфеля залежить від структури й обсягу портфеля, а також від рівня відсоткових ставок за кредитами.

 На формування структури кредитного портфеля банку істотно впливає специфіка сектору ринку, який обслуговується цим банком. Для спеціалізованих банків структура кредитного портфеля концентрується в певних галузях економіки. Для іпотечних банків характерним є довгострокове кредитування. У структурі кредитного портфеля ощадних банків переважають споживчі кредити та позички фізичним особам.

 Обсяг і структура кредитного портфеля банку визначаються такими чинниками:

• офіційна кредитна політика банку;

• правила регулювання банківської діяльності;

• величина капіталу банку;

• досвід і кваліфікація менеджерів;

• рівень дохідності різних напрямів розміщення коштів.

Одним з головних завдань, що постають перед менеджментом у сфері кредитування, є розробка *кредитної політики банку.* Кредитна політика охоплює найважливіші елементи та принципи організації кредитної роботи в банку, визначає пріоритетні напрями кредитування, а також перелік кредитів, які не повинні входити до кредитного портфеля банку. Один і той самий кредит може не відповідати основним вимогам кредитної політики одного банку, але бути цілком прийнятним для іншого.

Якість кредитного портфеля суттєво впливає на рівень ризикованості та надійності банку, тому саме кредитна діяльність підлягає регулюванню з боку органів нагляду в багатьох країнах. Установлені обмеження та нормативи, а також правила регулювання банківської діяльності відіграють суттєву роль у процесі формування кредитного портфеля.

Так, Національним банком України встановлено вимоги щодо порядку надання кредитів та обов’язкові нормативи кредитного ризику.

**Норматив максимального розміру кредитного ризику** **на одного контрагента (Н7)** визначається як відношення суми всіх вимог банку (за мінусом фактично сформованих резервів) та всіх позабалансових зобов’язань щодо цього контрагента, до регулятивного капіталу банку. Нормативне значення не має перевищувати 25% (наведені нормативні значення стосуються універсальних банків, для спеціалізованих банків нормативні значення встановлюються диференційовано).

**Норматив великих кредитних ризиків (Н8)** визначається як відношення суми всіх великих кредитів (за мінусом фактично сформованих резервів) до регулятивного капіталу банку. Нормативне значення Н8 не має перевищувати 8-кратний розмір регулятивного капіталу банку. Якщо норматив великих кредитних ризиків перевищує 8-кратний розмір регулятивного капіталу банку, то автоматично підвищуються вимоги до адекватності регулятивного капіталу.

Кредитний ризик вважається великим, якщо сума всіх вимог і позабалансових зобов’язань щодо одного контрагента (або групи пов’язаних контрагентів) становить 10% і більше від величини регулятивного капіталу банку.

**Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру (Н9),** визначається як співвідношення суми всіх зобов’язань щодо цього інсайдера перед банком (за мінусом фактично сформованих резервів) і всіх позабалансових зобов’язань, виданих банком щодо цього інсайдера, та регулятивного капіталу банку. Нормативне значення Н9 не має перевищувати 5%.

**Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам (Н10),** визначається як співвідношення суми сукупних зобов’язань усіх інсайдерів перед банком (за мінусом фактично сформованих резервів) і 100 % суми всіх позабалансових зобов’язань, виданих банком щодо всіх інсайдерів, і регулятивного капіталу банку. Нормативне значення Н9 не має перевищувати 40%.

На характеристики кредитного портфеля банку також впливають досвід, кваліфікація та спеціалізація кредитних працівників, адже одне з правил кредитного менеджменту полягає в тому, що банку не слід надавати кредити, які не можуть бути професійно оцінені фахівцями.

1. **Визначення дохідності кредитного портфеля та методи ціноутворення за кредитами.**

У загальному випадку дохідність кредитного портфеля банку протягом зафіксованого періоду залежить від обсягу портфеля та рівня відсоткових ставок за кредитами. Останній є узагальнюючим показником, оскільки через рівень відсоткової ставки опосередковано враховуються й такі чинники, як тривалість користування кредитом (триваліший термін — вища ставка), ступінь ризику, метод нарахування та спосіб сплати відсотків, забезпеченість позички.

**Дохід за кредитною операцією** **(в межах року)** обчислюється за формулою:

$$E\_{i}= r\_{i}×V\_{i}×\frac{t\_{i}}{B×S},$$

де Еі — дохід за і-ю кредитною операцією (у грошовому вираженні);

 ri — відсоткова ставка за і-м кредитом (річна);

Vi — сума і-го кредиту (у грошовому вираженні);

ti — період кредитування за і-м кредитом (дні);

BS — база розрахунку (360 чи 365 днів).

Доходи кредитного портфеля банку формуються також за рахунок проведення заставних та дисконтних операцій з векселями, за якими порядок обчислення доходів інший.

**Дохід за вексельними операціями** формується у вигляді дисконту й обчислюється за формулою:

$$E\_{L}= d\_{L}×S\_{L}×\frac{t\_{L}}{B×S},$$

де Еl — дохід за l-ю вексельною операцією (у грошовому вираженні);

 dl — ставка, за якою обліковується l-й вексель (річна);

 Sl — сума, на яку видано l-й вексель;

tl — період до дати погашення l-го векселя (дні).

**Дохід кредитного портфеля** формується за рахунок усіх доходів, одержаних банком від проведення операцій кредитного характеру **за певний період:**

$$E= \sum\_{n=1}^{N}E\_{i}+ \sum\_{l=1}^{L}E\_{l},$$

де N — кількість кредитів у портфелі;

L — кількість інших операцій кредитного характеру.

Узагальнюючим показником є **рівень дохідності кредитного портфеля**, що розраховується як відношення суми доходів від кредитних операцій до обсягу наданих кредитів:

$$d= \frac{E}{V}×100,$$

 де d - дохідність кредитного портфеля (у відсотках);

V - обсяг кредитного портфеля банку.

Рівень дохідності кредитного портфеля банку залежить від таких економічних чинників:

-ринкова ставка відсотка;

-обсяг і структура кредитного портфеля;

-умови конкуренції на банківському ринку;

-власні можливості банку щодо вибору напрямів та об’єктів кредитування.

Крім того, кредитна ставка формується під впливом таких зовнішніх і внутрішніх чинників:

* попит і пропозиція на ринку кредитів;
* рівень конкуренції;
* рівень кредитного ризику конкретного клієнта;
* кредитна політика банку;
* категорія клієнта, яка відображає, чи орієнтований банк на розвиток відносин з цим позичальником;
* загальний рівень прибутковості всіх зв’язків з клієнтом;
* вартість кредитних ресурсів для банку;
* рівень базових ставок на ринку;
* форма забезпечення кредиту та вартість контролю за його станом.

У процесі кредитування значна увага приділяється вибору методу ціноутворення за кредитом. У світовій банківській практиці застосовується кілька основних методів установлення ставки за кредитом.

**Метод «вартість плюс».** Враховує вартість залучених коштів та всі витрати банку з надання кредиту. Відсоткова ставка за кредитом включає:

* вартість залучення кредитних ресурсів для банку;
* операційні витрати, пов’язані з процесом кредитування (заробітна плата кредитних працівників, вартість обслуговування кредиту, контролю за ним, вартість управління забезпеченням тощо);
* премію за ризик невиконання зобов’язань клієнтом;
* премію за ризик, зумовлений тривалістю періоду кредитування;
* бажаний рівень прибутковості кредиту, який забезпечить достатні виплати акціонерам банку.

Головний недолік методу - ігнорування ринкових чинників, таких як попит і пропонування, стан кредитного ринку, конкуренція, а також припущення, що банк точно може обчислити свої витрати в розрахунку на кожний кредит. Метод «вартість плюс» використовується на ринках із низьким рівнем конкуренції.

**Метод «базова ставка плюс».** Сутність полягає у визначенні кредитної ставки як суми базової ставки і кредитного спреду. За базову можна взяти ставку пропозиції міжбанківського регіонального ринку; ставку першокласного позичальника; ставки міжнародних ринків (LIBOR, FIBOR), інші ставки, що є загальноприйнятними на конкретних ринках (на українському ринку - це ставка KIBOR).

Переваги цього методу — простота, необов’язковість точного врахування витрат за кожним кредитом, зручність застосування в умовах установлення плаваючих ставок за кредитом, урахування впливу конкуренції.

**Метод «надбавки»** має на увазі визначення кредитної ставки як суми процентних витрат із залучення коштів на грошовому ринку та надбавки. Надбавка включає премію за кредитний ризик і прибуток банку. Здебільшого такий метод ціноутворення використовується для надання кредитів великим компаніям на короткі строки (до 30 днів), включаючи кредити «овернайт».

**Метод «аналізу дохідності клієнта»** базується на врахуванні всіх взаємостосунків із конкретним клієнтом. Оцінюючи всі складові дохідності, особливу увагу приділяють аналізу прибутковості тих видів операцій, які здійснюються клієнтом у цьому банку. Такий метод потребує точного обліку всіх доходів і витрат з обслуговування кожного клієнта, і застосовується насамперед для кредитування великих компаній, які мають постійні та різноманітні зв’язки з банком. Визначення ціни кредиту за таким методом має на меті зниження кредитної ставки нижче від загальноприйнятого рівня для заохочення найвигідніших клієнтів.

Метод «аналізу дохідності клієнта» має певні недоліки: складність, громіздкість, необхідність розробки докладної звітності за доходами та витратами з обслуговування кожного клієнта.

**Системи нарахування процентів за кредитами**

Крім методів установлення кредитної ставки вартість кредиту залежить і від обраної системи нарахування відсотків за позичкою.

**Відсоткові ставки** **за кредитами** можуть бути **фіксовані,** якщо вони визначаються в момент видачі кредиту і лишаються незмінними протягом усього періоду кредитування, або **плаваючими**, тобто такими, що переглядаються періодично.

У банківській практиці використовують **три основні системи нарахування процентів**:

* + американська — база 360 днів і 30 днів у кожному місяці;
	+ англійська — база 365 (366) днів (фактична) і фактична кількість днів у кожному місяці;
	+ європейська — база 360 днів і фактична кількість днів у кожному місяці.

У кредитному договорі обов’язково фіксується обрана система нарахування процентів і правила встановлення ставок (фіксована чи плаваюча).

1. **Методи управління кредитним ризиком.**

У найширшому розумінні кредитний ризик — це невизначеність щодо повного та своєчасного виконання позичальником своїх зобов’язань згідно з умовами кредитної угоди.

**Кредитний ризик має певні особливості**, котрі повинен брати до уваги менеджмент банку в процесі управління.

По-перше, оцінка кредитного ризику містить більше суб’єктивізму порівняно з іншими фінансовими ризиками, зокрема ціновими. Адже ризик зміни валютного курсу чи відсоткової ставки оцінюється всіма учасниками ринку, а не одним банком.

Друга особливість випливає з попередньої і полягає у тому, що для аналізу кредитного ризику не можуть бути застосовані методи статистики чи теорії ймовірності, широко використовувані для оцінки інших ризиків.

По-третє, кредитні ризики тією чи іншою мірою супроводжують всі активні (а не лише кредитні) операції банку, тому потреба в оцінці кредитного ризику виникає в банку постійно.

Управління кредитним ризиком банку здійснюється на двох рівнях відповідно до причин його виникнення — на рівні кожної окремої позички та на рівні кредитного портфеля в цілому.

**Основні причини виникнення кредитного ризику на рівні окремого кредиту**:

* нездатність позичальника до створення адекватного грошового потоку;
* ризик ліквідності застави;
* моральні та етичні характеристики позичальника.

До **чинників, які збільшують ризик кредитного портфеля банку, належать**:

 • надмірна концентрація — зосередження кредитів в одному із секторів економіки;

• надмірна диверсифікація, котра призводить до погіршення якості управління за відсутності достатньої кількості висококваліфікованих фахівців зі знаннями особливостей багатьох галузей економіки;

• валютний ризик кредитного портфеля;

• недосконала структура портфеля, якщо його сформовано лише з урахуванням потреб клієнтів, а не самого банку;

• недостатня кваліфікація персоналу банку.

**Методи управління кредитним ризиком** поділяються на дві групи:

1) методи управління кредитним ризиком на рівні окремого кредиту;

2) методи управління кредитним ризиком на рівні кредитного портфеля банку.

До **методів управління ризиком окремого кредиту** належать:

1) аналіз кредитоспроможності позичальника;

2) аналіз та оцінка кредиту;

3) структурування позички;

4) документування кредитних операцій;

5) контроль за наданим кредитом і станом застави.

Особливість перелічених методів полягає у необхідності їх послідовного застосування, оскільки одночасно вони є етапами процесу кредитування. Якщо на кожному етапі перед кредитним працівником поставлено завдання мінімізації кредитного ризику, то правомірно розглядати етапи процесу кредитування як методи управління ризиком окремої позички.

**Методи управління ризиком кредитного портфеля банку**:

1) диверсифікація;

2) лімітування;

3) створення резервів для відшкодування втрат за кредитними операціями комерційних банків;

4) сек’юритизація.

**Метод диверсифікації** полягає у розподілі кредитного портфеля серед широкого кола позичальників, які відрізняються один від одного як за характеристиками (величина капіталу, форма власності), так і за умовами діяльності (галузь економіки, географічний регіон).

Розрізняють три види диверсифікації - галузеву, географічну та портфельну.

*Галузева диверсифікація* означає розподіл кредитів між клієнтами, котрі здійснюють діяльність у різних галузях економіки.

*Географічна диверсифікація* полягає в розподілі кредитних ресурсів між позичальниками, котрі перебувають у різних регіонах, географічних територіях, країнах із різними економічними умовами. Географічна диверсифікація як метод зниження кредитного ризику доступна лише великим банкам з розгалуженою мережею філій та відділень на значній території.

*Портфельна диверсифікація* означає розосередження кредитів між різними категоріями позичальників - великими і середніми компаніями, підприємствами малого бізнесу, фізичними особами, урядовими та громадськими організаціями, домашніми господарствами тощо.

Концентрація є поняттям, протилежним за економічним змістом диверсифікації. Концентрація кредитного портфеля означає зосередження кредитних операцій банку в певній галузі чи групі взаємопов’язаних галузей, на географічній території, або кредитування певних категорій клієнтів. Концентрація, як і диверсифікація, може бути галузева, географічна і портфельна.

**Лімітування,** як метод управління кредитним ризиком, полягає у встановленні максимально допустимих розмірів наданих позичок, що дозволяє обмежити ризик. Завдяки встановленню лімітів кредитування банкам удається уникнути критичних втрат унаслідок необдуманої концентрації будь-якого виду ризику, а також диверсифікувати кредитний портфель та забезпечити стабільні доходи.

Ліміти можуть установлюватися за видами кредитів, категоріями позичальників або групами взаємопов’язаних позичальників, за кредитами в окремі галузі, географічні території, за найбільш ризикованішими напрямами кредитування, такими як надання довгострокових позичок, кредитування в іноземній валюті тощо.

**Створення резерву для відшкодування можливих втрат** за кредитними операціями комерційних банків як метод управління кредитним ризиком полягає в акумуляції частини коштів, які надалі використовуються для компенсації неповернених кредитів. З одного боку, резерв під кредитні ризики служить захистом вкладників, кредиторів та акціонерів банку, а з іншого — резерви підвищують надійність і стабільність банківської системи в цілому.

Процес формування резерву починається з оцінювання якості кредитного портфеля банку — класифікації кредитів. За певними критеріями кожний кредит відносять до однієї з кількох категорій, диференційованих за рівнем кредитного ризику та розмірами можливих втрат. Нарахування до резерву здійснюються за встановленими для кожної категорії нормами відрахувань, визначеними у відсотковому відношенні до суми кредитів цієї категорії. Критерії оцінки кредитів, кількість категорій та норми відрахувань за кожною категорією кредитів на міжнародному рівні не стандартизовано, тому вони визначаються центральним банком кожної країни самостійно залежно від економічних умов та ситуації.

**Сек’юритизація** — це продаж активів банку через перетворення їх в цінні папери, які в подальшому розміщуються на ринку. В основному сек’юритизація застосовується до банківських кредитів, даючи можливість банкам передавати кредитний ризик іншим учасникам ринку — інвесторам, які купують цінні папери. Крім того, за допомогою сек’юритизації банк може здійснити трансферт ризику зміни відсоткової ставки та ризику дострокового погашення кредиту. Процес сек’юритизації дозволяє перемістити балансові активи банку за баланс, тобто є одним із видів позабалансової діяльності банку. Сек’юритизація активів знижує рівень ризикованості банку, покращує якість активів, дозволяє підвищити за інших рівних умов показники адекватності капіталу.

1. **Управління ризиком окремого кредиту.**

Аналіз кредитоспроможності позичальника

 Під кредитоспроможністю позичальника розуміють здатність юридичної чи фізичної особи повністю і в зазначені терміни виконати всі умови кредитної угоди.

Процес аналізу й оцінювання кредитоспроможності клієнта складається з двох етапів:

• оцінювання моральних та етичних якостей позичальника, його репутації та намірів щодо повернення позички;

• прогнозування платоспроможності позичальника на період кредитування.

Оцінюючи кредитоспроможність позичальника, банківська установа фактично визначає рівень кредитного ризику, який вона візьме на себе, встановлюючи кредитні відносини з цим клієнтом.

У процесі оцінювання фінансового стану позичальника — юридичної особи НБУ рекомендує враховувати та аналізувати в динаміці такі основні економічні показники діяльності:

• платоспроможність (коефіцієнти миттєвої, поточної і загальної ліквідності);

• фінансова стійкість (коефіцієнти маневреності власних коштів, співвідношення залучених і власних коштів);

• обсяг реалізації;

• обороти за рахунками (співвідношення чистих надходжень за рахунками та суми кредиту, наявність рахунків в інших банках, наявність картотеки неплатежів);

• склад та динаміка дебіторсько-кредиторської заборгованості;

• собівартість продукції;

• прибутки та збитки;

• рентабельність;

• кредитна історія позичальника.

**Оцінка фінансового стану банків­-позичальників** визначається за такими напрямами:

* стан дотримання обов’язкових економічних нормативів, передбачених нормативними актами Національного банку України;
* аналіз якості активів і пасивів;
* аналіз прибутків і збитків;
* інформація про обсяги наданих та отриманих міжбанківських кредитів;
* висновки щорічної аудиторської перевірки;
* інформація про виконання банком аналогічних зобов’язань у минулому.

Для **оцінки фінансового стану позичальника - фізичної особи** банки встановлюють перелік показників та їх нормативних значень залежно від виду кредиту (на придбання чи будівництво житла, придбання транспортних засобів, товарів тривалого використання, інші потреби), обсягів та строків кредитування, виду забезпечення.

Оцінка фінансового стану позичальника - фізичної особи визначається за результатами аналізу кількісних показників (економічна кредитоспроможність) та якісних характеристик (особиста кредитоспроможність), підтверджених відповідними документами і розрахунками.

До **якісних характеристик позичальника** належать:

 • загальний матеріальний стан клієнта (наявність майна: нерухомості, цінних паперів, банківських вкладів, транспортних засобів тощо);

• соціальна стабільність (постійна робота, сімейний стан, ділова репутація);

• вік і стан здоров’я клієнта;

• кредитна історія (інтенсивність користування банківськими кредитами у минулому та своєчасність їх погашення, користування іншими банківськими послугами).

До основних **кількісних показників оцінки фінансового стану позичальника - фізичної особи належать**:

• сукупний чистий дохід (щомісячні очікувані сукупні доходи, зменшені на сукупні витрати та зобов’язання) та прогноз на майбутнє;

 • накопичення на рахунках в банку (інформація надається за бажанням позичальника);

• коефіцієнти, котрі характеризують поточну платоспроможність позичальника та його фінансові можливості виконати зобов’язання за кредитною угодою: співвідношення сукупних доходів та витрат, сукупного чистого доходу за місяць та щомісячного внеску за кредитом і процентами за ним;

• забезпечення (застава рухомого та нерухомого майна, наявність страхових полісів, можливість передавання права власності на об’єкт кредитування) та рівень його ліквідності.

Документування

Процес документування позички полягає в підготовці та укладенні кредитного договору, умови якого задовольняють потреби як позичальника, так і банку. Правильно складена кредитна угода має захищати інтереси банку, насамперед його вкладників та акціонерів.

Стандартна форма кредитного договору складається з кількох обов’язкових розділів:

 • боргове зобов’язання, підписане позичальником, на основну суму боргу, де також вказано відсоткову ставку за кредитом, умови й графік його видачі та погашення;

• забезпечення: опис, характеристика, оцінка вартості, умови і строки переходу права власності до банку для погашення заборгованості;

• обмежувальні умови, які можуть стверджувати дії позичальника (періодичне надання звітності, підтримка ліквідності, страхування застави), або забороняти певні дії без згоди банку (не продавати активи, не виплачувати високі дивіденди, не брати участі в злитті компаній);

• гарантії позичальника, які засвідчують, що вся надана ним інформація достовірна;

• відповідальність сторін за невиконання договірних зобов’язань, де міститься перелік випадків та опис юридичних дій і повноважень кожного учасника угоди.

 До кредитного договору можуть вноститися додаткові умови: можливість дострокового погашення, економічні санкції за нецільове використання кредиту, умови комісійної винагороди за додаткові послуги.

Контроль

Перевірка кредитів - неодмінна умова успішного здійснення банківського кредитування. Постійний контроль допомагає менеджерам заздалегідь виявляти проблемні кредити, а також перевіряти відповідність дій кредитних працівників основним вимогам кредитної політики банку.

Основна мета контролю за кредитами полягає в тому, щоб не допускати підвищення кредитного ризику понад установлений рівень.

1. **Формування резерву на відшкодування можливих втрат за кредитними операціями банку.**

Оцінка кредитних ризиків здійснюється за всіма кредитними операціями та коштами, розміщеними на кореспондентських рахунках в інших банках як у національній, так і в іноземній валюті.

До **заборгованості за кредитними операціями, які становлять кредитний портфель банку**, належать:

• строкові депозити, розміщені в інших банках, та сумнівна заборгованість за ними;

• кредити, надані іншим банкам, та сумнівна заборгованість за ними;

• рахунки суб’єктів господарської діяльності за овердрафтом та факторинговими операціями, а також прострочена заборгованість за ними;

• кошти, надані суб’єктам господарської діяльності за операціями репо;

• кредити, надані у формі врахування векселів, та сумнівна заборгованість за ними;

• кредити, надані суб’єктам господарської діяльності, та сумнівна заборгованість за ними;

• кредити, надані державним і місцевим органам управління, та сумнівна заборгованість за ними;

• кредити в інвестиційну діяльність і на поточні потреби, надані фізичним особам, та сумнівна заборгованість за ними;

• позабалансові операції кредитного характеру: гарантії, акцепти та авалі, надані банкам; сумнівна заборгованість за виплаченими гарантіями, виданими іншим банкам; гарантії та авалі, надані клієнтам; сумнівні гарантії, надані банкам та клієнтам; зобов’язання з кредитування, надані банкам та клієнтам.

 Резерв під кредитні ризики поділяється на дві частини: під стандартну і нестандартну заборгованість (рис. 5.1).

Першим етапом формування резерву є класифікація всіх операцій, що входять до кредитного портфеля банку.

Об’єкти резервування такі:

1) кредитні операції;

2) враховані векселі;

3) факторинг, надані зобов’язання (аваль), гарантії і поручительства;

4) кошти на кореспондентських рахунках та депозити до запитання в інших банках;

5) прострочені доходи за кредитними операціями.

Класифікація операцій та розрахунок суми резерву за кожною з перелічених груп здійснюється за спеціально розробленими критеріями та методиками, в яких враховано особливості тих чи інших банківських операцій.

**1. Рівень ризикованості кредитних операцій банку** визначається за такими трьома параметрами:

• оцінка фінансового стану позичальника (контрагента банку);

• стан обслуговування позичальником кредитної заборгованості за основним боргом та процентами (комісії чи інші платежі), а також спроможність позичальника надалі обслуговувати цей борг;

• рівень та якість забезпечення кредитної операції.

Резерв під кредитні ризики

Під стандартну заборгованість

Під нестандартну заборгованість

Коррахунки і депозити до запитання в банках

Стандартні кредити – 1%

Кредитні операції

Інші операції, що підлягають резервуванню

1 група -0%

2 група – 2%

Під контролем – 5%

Субстандартні – 20%

Сумнівні – 50%

Безнадійні – 100%

Коррахунки і депозити до запитання в банках

Доходи, прострочені понад 30 днів – 100%

3 група – 10%

4 група – 20%

5 група – 30%

6 група – 40%

7 група – 50%

8 група – 100%

Рис. 5.1. Об’єкти резервування та нормативи відрахувань до резерву під кредитні ризики

**2. Під час класифікації операцій за врахованими векселями**, крім оцінки фінансового стану позичальника (платника за векселем), ураховується строк погашення заборгованості та визначаються три категорії:

1. стандартна заборгованість, якщо строк погашення векселя ще не настав;

2. сумнівна заборгованість, якщо строк прострочення за векселем не перевищує 30 днів;

3. безнадійна заборгованість, якщо вексель прострочено на строк понад 30 днів.

Сума відрахувань до резерву за врахованими векселями обчислюється з огляду на встановлені коефіцієнти резервування за кожною з названих категорій - 1 %, 50 %, 100 % - та урахованої вартості векселя, незалежно від його виду (дисконтний чи процентний).

**3. Класифікація операцій за факторингом,** наданими зобов’язаннями (аваль), виконаними гарантіями та поруками здійснюється з огляду на клас позичальника та терміни прострочення з дня виконання зобов’язань.

Отже, ці операції класифікуються як:

• стандартні, якщо строк погашення, повернення чи виконання зобов’язання ще не настав;

• сумнівні, коли строк заборгованості не перевищує 90 днів з дня виконання зобов’язань, передбачених договірними умовами;

• безнадійні, якщо строк заборгованості становить понад 90 днів після настання строку платежу, передбаченого договірними умовами.

Для обчислення суми резерву використовуються загальні коефіцієнти резервування за названими групами (1 %, 50 %, 100 %).

**4. Кошти, розміщені на кореспондентських рахунках та депозитах до запитання в інших банках** є об’єктом резервування, якщо:

 1) вони розміщені в банках-нерезидентах;

2) банк-кореспондент зареєстрований в офшорній зоні;

3) банки-кореспонденти (резиденти і нерезиденти) визнано банкрутами або вони перебувають в стані ліквідації за рішенням уповноважених органів.

**5. Резерв під прострочені та сумнівні щодо отримання нараховані доходи за активними операціями банків** створюється на всю суму прострочених понад 31 день і сумнівних щодо отримання доходів. Нараховані доходи за активними операціями банків уважаються сумнівними до отримання, якщо платіж за основним боргом прострочений понад 90 днів або проценти за ним прострочені на строк понад 60 днів.

1. **Ефективність управління кредитним портфелем банку.**

Оцінювання ефективності кредитної діяльності банку має важливе значення в системі прийняття управлінських рішень. Ефективність управління кредитним портфелем банку визначається за співвідношенням між такими параметрами, як рівень дохідності та величина кредитного ризику портфеля.

Ризик кредитного портфеля найадекватніше оцінюється через розрахункове значення резерву під нестандартну заборгованість за кредитними операціями банку, тобто частини резерву, розрахованої за кредитами категорій: під контролем, субстандартні, сумнівні, безнадійні. Фактично цей показник відображає суму коштів, які з високою ймовірністю банк недоотримає. Інформаційною базою таких розрахунків служать дані аналітичного обліку.

Інша частина резерву — під стандартну заборгованість та нестандартну заборгованість за іншими операціями, що підлягають резервуванню (крім кредитних) — не відображає ризик кредитного портфеля, тому може спотворити результати аналізу його ефективності. Оскільки резерв під стандартну заборгованість за кредитними операціями створюється за всіма без винятку кредитними операціями, навіть найбільш надійними, то він не свідчить про підвищений ризик банку, а є своєрідним «перестрахуванням». Наприклад, у США резервів за двома першими групами кредитів — стандартними і спеціально згаданими — взагалі не створюють.

**Показник ризику кредитного портфеля банку** знаходять як відношення розрахункового значення резерву під нестандартну заборгованість за кредитними операціями банку до вартості всього кредитного портфеля (у відсотках):

$$IR= \frac{R}{V}×100,$$

 де IR — показник ризику кредитного портфеля;

R — розрахункове значення резерву під нестандартну заборгованість за кредитними операціями банку;

V — обсяг кредитного портфеля банку.

У загальному випадку **коефіцієнт ефективності управління портфелем** є відношенням різниці між дохідністю портфеля (реальною або очікуваною) та ставкою без ризику до показника, який відображає ризик портфеля. Це коефіцієнти Шарпа, Трейнора, коефіцієнт відносної дюрації.

**Коефіцієнт ефективності управління кредитним портфелем банку** визначається за формулою:

$$kC=\frac{d-r\_{0}}{IR},$$

де kC — коефіцієнт ефективності управління кредитним портфелем;

d — дохідність портфеля;

r0 — ставка без ризику;

IR — показник ризику кредитного портфеля.

Коефіцієнт ефективності управління кредитним портфелем може бути використаний банком у процесі перспективного або ретроспективного аналізу.

Перспективний аналіз проводиться на стадії формування кредитного портфеля і дозволяє порівняти ефективність різних варіантів розміщення ресурсів. Крім того, цей підхід можна використати для формування портфеля заданої якості. Для цього слід встановити внутрішній ліміт ефективності кредитних операцій — граничний рівень, нижче за який видача кредиту визнаватиметься за недоцільну. У результаті буде сформовано оптимальний з погляду співвідношення доходу та ризику кредитний портфель.

Ретроспективний аналіз дозволяє оцінити результати управління кредитним портфелем банку у порівнянні з очікуваними (плановими) значеннями коефіцієнтів ефективності, а також з аналогічними показниками діяльності інших банків або із ринковим портфелем. За результатами ретроспективного аналізу виявляють динаміку ефективності кредитного портфеля та її відповідність стратегії управління банком.

1. **Методи управління проблемними кредитами.**

Незалежно від якості кредитного портфеля та методів управління кредитним ризиком, усі банки тією чи іншою мірою стикаються з неповерненням кредитів.

**Проблемними кредитами** називають такі, за якими своєчасно не проведено один чи кілька платежів, значно знизилась ринкова вартість забезпечення, виникли обставини, котрі викликають сумнів щодо повернення позички.

Кожний банк має у своєму портфелі проблемні кредити, і тому головне питання полягає у встановленні допустимого для банку рівня цих кредитів щодо загальної вартості виданих позичок.

Для зарубіжних банків прийнятними вважаються такі значення показників: питома вага списаних кредитів у загальному обсязі виданих — 0,25—0,75 %; питома вага прострочених кредитів (понад 90 днів) у загальному обсязі виданих — 0,5—3 %. Якщо останній показник сягає рівня 7 %, то становище банку оцінюється як кризове.

Завдання менеджменту полягає в мінімізації збитків за проблемними кредитами за допомогою відповідних методів управління.

Проблемні кредити у більшості випадків не виникають раптово. На практиці існує багато сигналів, які свідчать про погіршення фінансового стану позичальника та про підвищення ймовірності неповернення кредиту. Завдання кредитного працівника полягає у виявленні таких сигналів якомога раніше, перш ніж ситуація вийде з-під контролю і втрати стануть неминучими.

Попри те, що кожний проблемний кредит має свої особливості, про виникнення труднощів у позичальника свідчать однакові факти:

 • припинення контактів з працівниками банку;

• подання фінансової звітності із затримками, які не пояснюються;

• несприятливі зміни цін на акції позичальника;

• поява у позичальника чистих збитків протягом одного або декількох звітних періодів;

• негативні зміни показників ліквідності, співвідношення власних і залучених коштів, ділової активності;

• відхилення в обсягах реалізації продукції та грошових потоках від тих, які планувалися під час видачі кредиту;

• різкі негативні зміни залишків на рахунках клієнта, які не очікувались та не пояснені.

У процесі роботи з проблемними кредитами банк може застосувати два основні методи управління: реабілітацію чи ліквідацію.

**Метод реабілітації** полягає в розробці спільного з позичальником плану заходів щодо повернення кредиту.

**Метод ліквідації** означає повернення кредиту через проведення процедури банкрутства та продажу активів позичальника.

**Процес реабілітації** складається з декількох етапів:

♦ збір і підготовка інформації;

♦ зустріч із позичальником;

♦ розробка плану дій;

♦ реструктуризація боргу;

♦ постійний контроль за виконанням плану реабілітації.

Реабілітація починається зі швидкого виявлення будь-яких проблем, пов’язаних з кредитом, і причин їх виникнення. Для цього вивчаються: податкові декларації; судові позови для виявлення того, чи існують у позичальника інші невиплачені боргові зобов’язання; документація на заставу, особливо у випадках, коли є претензії, відмінні від претензій з боку банку.

**План реабілітації кредиту** може включати такі конкретні дії:

♦ введення системи контролю за запасами: скорочення або ліквідація надмірних запасів сировини, напівфабрикатів і готової продукції;

♦ прискорення стягнення дебіторської заборгованості;

♦ відкладення платежів за кредиторською заборгованістю за допомогою залучення до співробітництва інших кредиторів, включаючи державні організації;

♦ продаж застарілого обладнання, а також виробничих ліній, цехів, які не приносять прибутку;

♦ пошук нових можливостей на ринку або нових ринків;

♦ вирішення питання про збереження чи зміну структури й асортименту вироблюваної продукції;

♦ пошук додаткового акціонерного капіталу від дійсних акціонерів або залучення нових партнерів;

♦ пошук кандидатів для злиття з фінансово стійкою фірмою;

♦ зміни у структурі заборгованості, наприклад, подовження строків кредиту, отримання пільгових строків, обмін заборгованості на акціонерний капітал, коли банк стає співвласником компанії;

♦ повна чи часткова зміна керівництва компанії-позичальника або інші форми організаційної перебудови.

Експертам банку слід оцінити суму коштів, необхідну для впровадження плану реабілітації, оскільки банк часто самостійно фінансує ці заходи.

Якщо жоден з розглянутих заходів не дає реальної можливості повернення кредиту, банк може використати процедуру ліквідації підприємства-боржника.

**Ліквідація** — це останній захід з боку банку, який означає приховане визнання того факту, що банк припустився помилки, надавши кредит, і вчасно не вжив виправних заходів. У будьякому разі проведення процедури ліквідації свого клієнта в цілому не поліпшує репутацію банку.

Ліквідація може бути спокійною або з ускладненнями, залежно від поведінки власників компанії та зовнішніх обставин. Компанію можливо ліквідувати продажем як діючого підприємства або через розподіл та продаж частинами. Іноді процес ліквідації триває досить довго, оскільки потребує відповідного судового рішення, створення ліквідаційної комісії, розгляду претензій усіх кредиторів та організації процесу продажу активів компанії. У деяких випадках банки лише через два-три роки повертають свої кредити.