

УДК 336.77
ББК 65.262.2

С.В. Инюшин
кандидат экономических наук, Заместитель председателя
Правления Дочернего банка АО «Сбербанк России»
Республика Казахстан, г. Алма-Ата
sergeii-san@yandex.ru.

Трансформация подходов к регулированию кредитных операций банков в кризисный период

Аннотация. Предлагаемая статья рассматривает основные направления в трансформации подходов к регулированию кредитных операций банка в кризисный период. Негативные финансовые явления, хотя и причинили значительный вред мировой экономике, тем не менее, способствовали появлению ряда принципиально новых антикризисных инструментов регулирования банковской деятельности, рассматриваемых в статье.

Ключевые слова: кредит; делевереджинг; процентная маржа; просроченная задолженность.

S. Inyushin

Transformation of approaches to regulation of credit operations of banks during the crisis period

Annotation.

The proposed article observes the main changes in approaches to bank lending activity under the crisis terms. In spite of making a substantial harm for the globe economy, the negative financial events caused developing a few anticrisis regulating instruments, which are discussed in the article.

The keywords: Loan; Deleveraging; Interest margin; Non performance loan.

Глобальный финансовый кризис, с которым столкнулось мировое сообщество, заставил во многом пересмотреть отношение к управлению структурой баланса коммерческих банков, особенно в части активных операций. С начала нового века и вплоть до 2008 года банковская система ряда стран, и особенно стран расположенных на постсоветском пространстве, переживала период продолжительного взлета, сопровождавшегося значительным увеличением всех количественных показателей банковской системы – активов, капитала, объемов кредитования.

При этом данный период характеризовался высокой доступностью ресурсов, в том числе внешних инвестиций и «кредитным бумом» 2005-2008гг. В это время многие банки пошли на снижение требований к заемщикам, что было связано с необходимостью максимально быстрого

вложения привлекаемых средств и усилившейся ценовой конкуренцией. Следствием этого стал резкий рост ссудной задолженности в экономике. Соотношение совокупного объема выданных кредитов к ВВП многократно возросло (рисунок 1)¹.

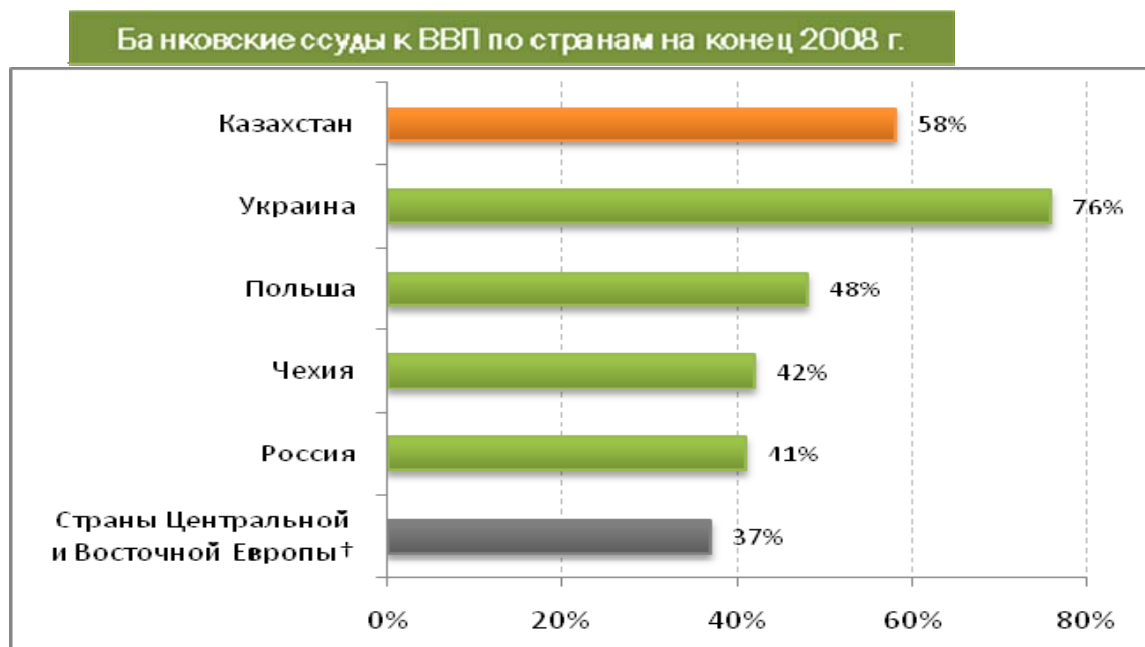


Рисунок 1. Отношение объема выданных кредитов к ВВП.

Так например уровень кредитов в экономике в Республике Казахстан за период с 2001 по 2009гг. вырос в 19(!) раз – с 3,5 млрд. USD. При этом Банки сохраняли высокий уровень достаточности капитала (отношение собственного капитала к активам порядка 10-12%) и низкие показатели провизий (2,5-2,8%). Российская банковская система, хотя и не демонстрируя столь высоких показателей, также характеризовалась существенным ростом выданных кредитов. Пока в абсолютном выражении сумма выданных банками займов из месяца в месяц возрастала, было трудно оценить, насколько качественны банковские активы, так как только что выданные стандартные кредиты нивелировали проблемы существующих займов. При этом внешние благоприятные условия позволяли скрывать нарастающие дисбалансы: надувающиеся «пузыри» в строительной и финансовой сфере.

В тот момент, когда стал иссякать потенциал роста объемов кредитования, банки столкнулись с проблемой ухудшения качества ссудного портфеля. Кроме того, напряженность с ликвидностью на мировых рынках капитала, начавшая проявляться с середины 2007 г. явилась катализатором негативных изменений, начиная с этого времени качество активов стремительно ухудшается. Например, по официальным данным Центрального банка РФ объем просроченной ссудной

¹ Материалы стратегии Дочернего Банка АО «Сбербанк».

задолженности по Иркутской области возрос на 70% со 183 до 310 млн. рублей. Снизившийся уровень ликвидности на кредитном рынке в разгар кризиса определил склонность банков предоставлять свои кредитные ресурсы на более короткие сроки в целях управления рисками и минимизацией потерь, связанных с падением платежеспособности заемщиков. Одновременно вырисовывается снижение спроса на кредиты, на что оказало влияние ужесточение условий кредитования, в частности, рост процентных ставок и ужесточение залоговых требований. Эти ужесточения ярко выражены в деятельности крупнейших банков, что продиктовано их обеспокоенностью качеством ссудного портфеля и мерами по снижению риска концентрации в корпоративном кредитовании. Как следствие, на рынке среди основных игроков наблюдается более строгий подход в кредитовании субъектов реального сектора экономики.

Основными факторами, которые повлияли на ужесточение кредитной политики в 2008 - 2009 гг. в отношении нефинансовых организаций, являлись:

- 1) риск изменения стоимости залогового обеспечения;
- 2) перспективы развития рынка недвижимости;
- 3) общий уровень платежеспособности заемщиков;
- 4) общие экономические ожидания;
- 5) изменение доли высокорискованных кредитов в ссудном портфеле.

Таким образом, к настоящему времени, которое можно характеризовать как начальный посткризисный период, банковский сектор характеризуется возросшим уровнем проблемных кредитов. Многие банки отмечают рост количества операций по взысканию залогового имущества и операций по реструктуризации долгов заемщиков. Рост долгового бремени и издержек по обслуживанию существующих кредитов у клиентов банков вследствие ужесточения условий кредитования (наибольшее ужесточение коснулось залоговых требований и маржи по рискованным видам кредитования) негативно сказывается на качестве ссудного портфеля банков.

Попытаемся определить основные изменения, которых стоит ожидать в банковской сфере. *Во-первых:* пик кредитной экспансии пройден далее предстоит наблюдать снижение уровня совокупного кредитного портфеля. Так, например ожидаемый уровень делевереджинга для республики Казахстан составит до 25%, и основной потенциал для наращивания кредитного портфеля для банков будет сосредоточен в рефинансировании задолженности клиентов, обслуживающихся в других банках² (рисунок 2). В той или иной

² Global Financial Stability Report: Responding to the Financial Crisis and Measuring Systemic Risk. IMF (2009).

степени данная тенденция применима ко всем странам постсоветского пространства.



Рисунок 2. Прогноз динамики банковских активов и ВВП Республики Казахстан.

Во-вторых, внешние источники будут ограничены в виду снижения appetites к риску у инвесторов. Кроме того, внешние заимствования будут ограничены регуляторами. Так, например, в Республике Казахстан, рассматривается возможность введения ограничения на внешние заимствования в виде предельного соотношения внешнего долга к совокупным обязательствам в размере, не более принятого в международной практике.

В-третьих, стоит ожидать ужесточения требований регуляторов к размеру собственного капитала банков и объему сформированных резервов на возможные потери по ссудам. Как отмечал Председатель Банка России С.М. Игнатьев, необходимость формирования резервов и привлечения дополнительного капитала на фоне ухудшающейся экономической конъюнктуры и финансового состояния предприятий будет необходимой составляющей деятельности банковского сектора в среднесрочной перспективе. В этой ситуации проблемы устойчивости банковского сектора выходят на первый план в числе основных приоритетов Банка России, в том числе при выполнении функций по банковскому регулированию и банковскому надзору³. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (АФН) пошло дальше и уже внесло ряд существенных изменений в банковское законодательство государства. В первую очередь стоит упомянуть о принятии⁴ «Правил применения мер раннего реагирования и методики определения факторов, влияющих на

³ Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2008 году. www.cbr.ru

⁴ Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 28 ноября 2008 года № 200.

ухудшение финансового положения банка второго уровня» которые позволяют держать под жестким контролем деятельность кредитных организаций и в случае необходимости принимать меры вплоть до введения внешнего управления. К основным контролируемым факторам относятся: снижение коэффициентов достаточности собственного капитала, снижение коэффициентов ликвидности, увеличение просроченной задолженности по кредитам, превышение соотношения суммы превышения обязательств над активами (отрицательная ГЭП позиция) банка к обязательствам банка со сроком погашения до одного года, убыточная деятельность банка. Внесение изменений в части требований формирования резервов⁵, обусловило необходимость формирования резервов в размере 20% по кредитам, предоставленным в иностранной валюте заемщикам, не имеющим соответствующей валютной выручки, и в размере 100% - по заемщикам, зарегистрированным в оффшорных зонах.

В-четвертых, кризис заставил обратиться к опыту банковского регулирования стран, успешно противостоявших негативным экономическим условиям и инструментам применявшимся в банковской сфере данных стран. Ключевым выводом, сделанным впоследствии текущего кризиса мировым финансовым сообществом и требующим особого внимания в дальнейшем в целях модернизации системы регулирования и недопущения подобных кризисов, является сведение к минимуму процикличности в регулировании. В конце 2009 года Правительство Казахстана приняло концепцию развития финансового сектора РК в посткризисный период. Как отметил на заседании правительства 10 ноября в Астане председатель Национального банка РК Григорий Марченко⁶, в период экономического роста надзор будет ужесточаться, а в период спада смягчаться. В рамках оптимизации процедуры оценки кредитного риска и формирования адекватного уровня провизий также предполагается внедрение *контрциклического подхода*, при котором требования к формированию резервов под возможные потери в период экономического роста будут повышены, а в период спада – понижены. Также будет внедрено формирование резервов на случай наступления стрессовых ситуаций или шоков. Раннее признание ожидаемых потерь по кредитам, прежде чем начнется экономический спад, вносит свой вклад в создание буферов до тех пор, пока доходы остаются хорошими, снижая давление на финансовое состояние банков и обеспечивая предоставление кредитов в периоды рецессии. Учитывая тот факт, что в период экономического подъема, сопровождающимся кредитным бумом, маржа по кредиту имеет

⁵ Постановление Правления АФН от 25 декабря 2006 года № 296 Об утверждении Правил классификации активов, условных обязательств и создания провизий (резервов) против них.

⁶ По данным сайта <http://www.profinance.kz>.

тенденцию понижаться вследствие снижения оценочного уровня риска, связанного с предоставлением кредита, происходит накопление принимаемых банком рисков и неадекватное ценообразование. В качестве альтернативного подхода к оценке фаз развития возможно установление обратной взаимосвязи между ликвидностью и капитализацией с одной стороны и маржой по кредиту, с другой. Это будет также воздействовать на установление оптимальной стоимости ресурсов, привлекаемых банками.

Подводя итог вышесказанному, следует отметить, что банковская система большинства государств постсоветского пространства и в первую очередь России и Казахстана, пройдя пик кризиса и начиная новый этап роста, претерпела существенные изменения. Принимаемые меры позволяют надеяться, что новый подход к регулированию банковской деятельности окажет свое благотворное влияние и в дальнейшем позволит успешно противостоять негативному воздействию ухудшения на мировых финансовых рынках.