



УДК 336.27  
ББК 65.262.22

## ОСОБЕННОСТИ ОЦЕНКИ КАЧЕСТВА КРЕДИТОВ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

Т.А. Гетман

Рассматриваются проблемы и перспективы кредитования в иностранной валюте. Выделены особенности оценки качества кредитов в иностранной валюте и формирования резервов по ним.

**Ключевые слова:** кредит, иностранная валюта, качество, риск, оценка, резерв.

Для определения качества кредитного портфеля банка в целом и по кредитам в иностранной валюте в частности при возрастающих объемах кредитования необходима соответствующая методическая база. «Финансовый кризис отчетливо указал на неизбежность повышения качества кредитного портфеля банков и изменения методических подходов к оценке кредитоспособности заемщиков» [4]. При оценке качества кредитного портфеля возникает необходимость определения критериев или показателей, по которым можно точно узнать об уровне качества портфеля.

Критический уровень потерь целесообразно определять в относительной величине, например по доле безнадежной задолженности в кредитном портфеле. Безнадежные кредиты входят в категорию просроченных, но не все просроченные кредиты являются безнадежными, поэтому за счет сформированного резерва на возможные потери по ссудам (РВПС) можно списать все безнадежные кредиты, но не все просроченные. По оценке специалистов Московской финансово-промышленной академии, банки из первой полусотни готовы без каких-либо потерь компенсировать 3–4 % просроченной задолженности, вторая полусотня банков готова покрыть 5 % кредитов в случае проблем с ними [3]. Международная практика свидетельствует, что резер-

вы под задолженность по кредитам должны быть в пределах 2–5 %, а при консервативном подходе – не менее 5 % от величины ссуды. В условиях финансовой нестабильности и неопределенности в отношении текущих и будущих проблемных кредитов и конечных потерь банка оценку качества кредитного портфеля следует проводить по консервативному подходу, ограничив этот предел 4 %, то есть применить более жесткий подход.

Правильно определив категорию отдельного кредита или портфеля однородных ссуд, банк производит соответствующее отчисление в РВПС в размере от 0 % до 100 % от суммы кредита. Действующее Положение Банка России [1] не касается вопроса оценки качества всего кредитного портфеля банка. В связи с этим автором данной статьи подготовлено предложение об использовании пятибалльной шкалы, с помощью которой можно установить уровень качества портфеля и принять соответствующие меры по его улучшению. В целях обеспечения единого подхода при оценке качества всего совокупного кредитного портфеля банка целесообразно применять балльную систему оценки степени его надежности. Риск невозврата (РН), заключенный в кредитном портфеле банка, рассчитывается по следующей формуле:

$$РН = (РВПС : КП) \times 100 \%,$$

где РН – риск невозврата, заключенный в кредитном портфеле банка;

РВПС – сумма созданных резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности;

КП – сумма всего кредитного портфеля банка.

Оценку риска невозврата кредитов в баллах следует производить согласно таблице соответствия расчетных величин и рейтинговых оценок качества кредитного портфеля (табл. 1).

При оценке состояния качества кредитного портфеля в 3 балла, то есть когда доля РВПС по отношению к кредитному портфелю составляет 15 % и более, банк получает сигнал тревоги о превышении критического уровня кредитного риска, ухудшении качества кредитного портфеля сверх допустимого предела и необходимости срочно принять комплексные меры воздействия по предупреждению кредитных потерь. Поскольку ухудшение (улучшение) качества портфеля происходит не мгновенно, то при превышении показателем РН порога в 5 %, риск-менеджер банка обязан провести анализ причин роста данного показателя и содействовать принятию мер по нейтрализации негативных факторов в работе банка с заемщиками.

Балльная оценка качества кредитного портфеля базируется на объективности и адекватности отчислений в РВПС: заниженные отчисления в резерв могут создать видимость высокого качества портфеля и финансовой устойчивости банка, что не будет отражать реального положения в кредитной деятельности банка. Поэтому оценка качества кредитного портфеля должна производиться лицом, не связанным с кредитными операциями в банке или какой-либо внешней аудиторской фирмой. Какой бы вариант ни был выбран, проверяющий инспектор должен быть опытным и независимым от деятельности кредитного отдела, то есть инспектору должна быть предоставлена полная свобода действия при анализе любого кредита и в отчете должны быть указаны все недостатки, обнаруженные им в ходе оценки качества кредитов.

Расширяющиеся деловые связи российских предпринимателей с зарубежными партнерами обусловили увеличение объемов операций банков в иностранной валюте. Табл. 2 отражает динамику доли и абсолютного объема активов, кредитов и депозитов в иностранной валюте по банкам РФ.

Таблица 1

**Оценка качества кредитного портфеля в баллах**

Риск невозврата кредита, РН	0–4 %	5–14 %	15–24 %	25–49 %	50–100 %
Рейтинговая оценка в баллах	5	4	3	2	1

Таблица 2

**Динамика основных показателей по банковскому сектору России, млрд руб. \***

Показатель	На 01.01.06	На 01.01.07	На 01.01.08	На 01.01.09	На 01.01.10
Активы, всего	9 750,3	14 045,6	20 125,1	28 022,3	29 430,0
Кредиты, всего	5 454,0	8 031,4	12 287,1	16 526,9	16 115,5
В том числе кредиты в иностранной валюте	1 779,1	2 301,1	3 740,9	5 907,9	5 853,0
Доля кредитов в иностранной валюте в активах, %	18,0	16,5	18,6	21,1	19,9
Доля кредитов в иностранной валюте в общем объеме кредитов, %	32,6	28,9	30,4	35,7	36,3
Вклады физических лиц	2 761,0	3 809,7	5 159,2	5 907,0	7 485,0
В том числе вклады в иностранной валюте	672,5	629,9	666,3	1 574,3	1 973,9
Доля вкладов в иностранной валюте в общем объеме вкладов, %	24,3	16,5	12,9	21,1	26,4

\* Рассчитано автором по данным: Бюллетень банковской статистики. – 2010. – № 5 (204). – Электрон. текстовые дан. – URL: <http://www.cbr.ru/publ/BBS/Bbs1005r.pdf>; Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2009 г. – Электрон. текстовые дан. – URL: [http://www.cbr.ru/publ/root\\_get\\_blob.asp?doc\\_id=8669](http://www.cbr.ru/publ/root_get_blob.asp?doc_id=8669).

Финансовый кризис внес существенные коррективы в структуру выданных кредитов и принятых вкладов физических лиц с точки зрения вида валюты. За 2009 г. ссудная задолженность всех клиентов сократилась на 2,5 %, в то время как задолженность по кредитам в иностранной валюте – только на 1 %, то есть кредиты в иностранной валюте оказались менее подвержены сокращению. Вклады в иностранной валюте выросли с 01.01 2009 г. по 01.01 2010 г. на 125,4 %, а в рублях – на 127,1 % – в связи с укреплением рубля. Уменьшение задолженности по кредитам в иностранной валюте и более низкий рост ресурсной базы в иностранной валюте в 2009 г. указывают на то, что банки и их клиенты (заемщики и вкладчики) уделяют большое внимание валютному риску. Согласно данным Банка России за 2009 г., ситуация с возвратом ссуд ухудшилась – по рублевым кредитам доля просроченной задолженности увеличилась с 2,4 % на 01.01 2009 г. до 3,4 %, а у отдельных банков – до 8 % на 01.01 2010 г., по кредитам в иностранной валюте – соответственно с 1,4 % до 4,2 % [2, с. 28], то есть по рублевым кредитам – на 41,7 %, по кредитам в иностранной валюте – в 3 раза.

Эти факты указывают на усиливающийся кредитный риск именно по ссудам, выданным в иностранной валюте. Другой причиной усиления риска невозврата кредитов, выданных в иностранной валюте, является несоответствие видов валюты привлечения и размещения денежных средств банками. Разновидностью данной проблемы является ситуация, когда заемщик получает кредит на проведение сделки в иностранной валюте, а доход от ее осуществления – в отечественной. В условиях роста курса иностранной валюты такое несоответствие может привести к большим проблемам и потерям у банков и заемщиков.

Рассмотрим условный пример. В январе 2008 г. заемщик получил кредит в сумме 7 млн долл. при курсе 24 руб. за доллар в банке, собственный капитал которого составлял 700 млн руб. Рублевый эквивалент данного кредита равен 168 млн руб., что составляет 24 % от капитала, то есть Н6 не нарушен (Н6 не должен превышать 25 % от собственного капитала банка). За счет полученного кредита клиент планировал приобрести импортное

оборудование, расширить производство продукции и получить 205 млн руб., что позволяло вернуть кредит, выплатить проценты за него и получить прибыль. Однако в связи с ростом курса доллара до 32 руб. эквивалент долларового кредита вырос до 224 млн руб., что привело к нарушению норматива Н6 ( $224 : 700 = 32 \%$ ). Это первая проблема банка.

Цена на товар повысилась незначительно, и заемщик реально получил выручку на сумму 211 млн руб., или 6,6 млн долл., то есть средств у клиента недостаточно даже для погашения основного долга перед банком. Это вторая проблема банка. Банк будет вынужден обратиться взыскание на залог, предоставленный заемщиком, чтобы возместить недостающую часть кредита и процентов за него. В наихудшей ситуации оказался клиент – вся его деятельность принесла ему убытки и потерю залога (в зависимости от уровня ликвидности залог может быть отторгнут банком в полном объеме).

Для более адекватной оценки качества кредитов в иностранной валюте автором данной статьи подготовлены рекомендации по классификации кредитов в иностранной валюте и расчету суммы отчислений в РВПС по ним. При оценке риска невозврата кредитов в иностранной валюте имеет большое значение, в какой валюте заемщик получает доход. Если доход генерируется только в рублях, то в случае девальвации рубля у заемщика могут возникнуть осложнения при погашении кредита и уплате процентов за него. В случае, если заемщик, получивший в банке кредит в иностранной валюте, имеет доход от осуществления сделки в отечественной валюте, то для оценки дополнительного риска (ДР) следует определить следующее соотношение:

$$ДР = (П_в + ПЧК_в) : (ЧД_р) \times 100 \%,$$

где  $П_в$  – сумма рублевой выручки, конвертируемая в иностранную валюту, для уплаты процентов за кредит в иностранной валюте;  
 $ПЧК_в$  – сумма рублевой выручки, конвертируемая в иностранную валюту, для погашения основной суммы кредита в валюте;  
 $ЧД_р$  – выручка заемщика в рублях.

Чем большая часть рублевой выручки от реализации сделки используется на погашение валютных обязательств, тем выше риск непогашения обязательств и, соответственно, размер дополнительного отчисления в РВПС. К положенному размеру отчислений в РВПС, определенному в установленном порядке, прибавляются дополнительные отчисления, зависящие от значения ДР, размеры которых даны в табл. 3.

Категория кредита определяется на основе профессионального суждения согласно Положению ЦБ РФ «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам и приравненной к ней задолженности» [1]. Окончательная величина отчислений в резерв по кредитам в иностранной валюте рассчитывается по формуле:

$$ОСР = (ДО_{\text{в}} + ПО) \times К,$$

где ОСР – окончательная сумма отчислений в РВПС по кредиту;

ДО<sub>в</sub> – процент дополнительного отчисления в РВПС по кредиту в иностранной валюте;

ПО – процент отчислений, определенный в установленном порядке;

К – сумма классифицируемого кредита в иностранной валюте.

Например, если кредит классифицирован как *сомнительный* и отчисление в РВПС должно составить 40 % от суммы кредита (обесценение колеблется от 21 до 50 %), а ДР равен 60 %, то дополнительно необходимо отчислить в резерв еще 15 % (ДО<sub>в</sub> – из табл. 3), то есть общая величина отчисления в резерв составит 55 % (40 + 15).

В табл. 3 нет кредитов, классифицируемых как проблемные и безнадежные, потому что по ним уже предусмотрено отчисление в резерв в размере 100 %. Если по проблемному кредиту отчисление составит менее 100 %, то следует добавить еще 25 % или менее, но чтобы в сумме эта величина не превысила

сумму кредита (например, 70 % + 25 % = 95 % или 80 % + 20 % = 100 %).

Учитывая, что предлагаемая методика увеличит объем работы, связанной с проведением классификации ссуд, можно ограничить ее применение только по отношению к крупным валютным займам, предоставленным банком юридическим лицам.

Целесообразно также прекратить практику формирования резервов в рублях независимо от валюты кредитования. Наоборот, правильно создавать резерв в той же валюте, в которой выдан кредит. При существующем порядке необходимо при изменении учетного курса добавлять или уменьшать резерв, чтобы он соответствовал рублевому эквиваленту, например, доллароваго кредита. Если РВПС будет в долларах, то его пересчет в рублевый эквивалент для консолидированного баланса банка произойдет при изменении курса автоматически. Для соблюдения лимита открытой валютной позиции банк сформирует актив в долларах под образовавшийся доллароваый РВПС. В случае невозврата безнадежного валютного кредита он будет «закрыт» соответствующим валютным резервом, а сформированный под этот резерв доллароваый актив явится источником для возврата банком доллароваго обязательства, за счет которого в свое время был выдан валютный кредит.

При существующем порядке при невозврате валютного кредита у банка нет источника для возврата валютного обязательства. «Закрываая» безнадежный валютный кредит рублевым РВПС, банк вынужден проводить конвертацию рублей в доллары, что может повлечь дополнительные потери при неблагоприятном изменении курса. После этого у банка остается валютное обязательство при отсутствии соответствующего актива, то есть может иметь место превышение лимита открытой короткой валютной позиции. Банк вынужден купить доллары и вернуть их клиенту, например гражданину, внесшему доллароваый вклад, что для банка может оказаться весьма невыгодно.

Таблица 3

Дополнительные отчисления в РВПС по кредитам в иностранной валюте

Категория кредита	Значение ДР			
	0–20 %	21–50 %	51–75 %	76–100 %
Стандартный	1	2	4	5
Нестандартный	5	7	10	15
Сомнительный	7	10	15	25

При больших объемах кредитных и депозитных операций в иностранной валюте возврат одного вклада за счет принятия другого при отсутствии средств, в связи с непогашением валютного кредита, в определенной мере сглаживает проблему, но не решает ее. Наличие же валютного резерва, рассчитанного с учетом вида валюты, в которой заемщик получает выручку от сделки, прокредитованной в иностранной валюте, обеспечивает финансовую устойчивость банка при любых ситуациях, связанных с кредитным риском, дополненным валютным риском.

Таким образом, использование пятибалльной шкалы позволит объективно оценивать качество кредитного портфеля банка, вынести более справедливое профессиональное суждение о качестве валютных кредитов, а формирование РВПС в валюте кредита – минимизировать потери банка при выдаче кредитов в иностранной валюте, сократить валютный риск при колебаниях курса. Такие действия в целом повысят эффективность управления кредитными операциями, кредит-

ным риском и качеством кредитного портфеля банка.

#### **СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ**

1. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам и приравненной к ней задолженности : положение ЦБ от 26.03.2004 г. № 254-П (с изм., внесенными Указанием ЦБ РФ от 03.06.2010 г. № 2459-У). – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=LAW;n=95294>. – Загл. с экрана.
2. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2009 году. – М. : Центр. банк РФ, 2010. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: [http://www.cbr.ru/publ/root\\_get\\_blob.asp?doc\\_id=8669](http://www.cbr.ru/publ/root_get_blob.asp?doc_id=8669). – Загл. с экрана.
3. Россия протестировала банки. – Электрон. текстовые дан. – Режим доступа: <http://www.finance.tochka.net/2058-rossiya-protestirovala-banki>. – Загл. с экрана.
4. Швецов, Ю. Г. К вопросу о взаимодействии банковского и реального секторов экономики в условиях финансового кризиса / Ю. Г. Швецов, Н. В. Сунцова // Финансы и кредит. – 2010. – № 14. – С. 2–7.

### **ON PECULIARITIES OF CREDITS QUALITY ESTIMATION OF FOREIGN CURRENCY**

*T.A. Getman*

Problems and prospects of crediting in a foreign currency are considered in the article. Foreign currency credit quality estimation and formation of this type credit reserves are singled out.

**Key words:** *credit, foreign currency, quality, risk, estimation, reserve.*