



Столыпинский
вестник

Научная статья

Original article

УДК 336.77

**АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ БАНКОВСКОГО ИНСТРУМЕНТАРИЯ К
ФИНАНСОВОЙ ОЦЕНКЕ КОРПОРАТИВНОГО ЗАЕМЩИКА В
УСЛОВИЯХ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ**

**CURRENT ISSUES OF BANKING TOOLS FOR THE FINANCIAL
ASSESSMENT OF A CORPORATE BORROWER IN CONDITIONS OF
UNCERTAINTY**

Новикова Наталья Юрьевна, Старший преподаватель кафедры финансов, денежного обращения и кредита, ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет» (620144, г. Екатеринбург, ул. 8 Марта/Народной Воли, 62/45), тел. 8 (343) 283-11-07 novikova_ny@mail.ru

Natalia Y. Novikova, Senior Lecturer at the Department of Finance, Money Circulation and Credit, Ural State University of Economics (620144, Yekaterinburg, 8 Marta str./Narodnaya Volya, 62/45), tel. 8 (343) 283-11-07 novikova_ny@mail.ru

Аннотация

В статье рассмотрен вопрос качества финансовой оценки корпоративных заемщиков банка, поскольку при расчете уровня кредитоспособности и размера пруденциального резерва банками не в полной мере применяются показатели макрофакторов, влияющие на вероятность возникновения финансовой

несостоятельности. Приведены данные об уровне роста кредитного портфеля корпоративных ссуд. Изложена информация о принятых мерах Банка России в части регуляторных послаблений по вопросам классификации корпоративных ссуд. Предложены дополнительные макроэкономические прогнозные и внешние факторы для внедрения в банковские методики финансовой оценки корпоративного заемщика. Отражены сводные результаты влияния корректирующих факторов на среднеотраслевой уровень резерва в рамках представленной выборки.

Annotation

The article considers the issue of the quality of the financial assessment of the bank's corporate borrowers, since when calculating the level of creditworthiness and the size of the prudential reserve, banks do not fully apply indicators of macro factors that affect the likelihood of financial insolvency. The data on the growth rate of the corporate loan portfolio are presented. The information on the measures taken by the Bank of Russia in terms of regulatory relief on the classification of corporate loans is presented. Additional macroeconomic forecast and external factors are proposed for the introduction of financial assessment methods for a corporate borrower into banking. The summary results of the influence of corrective factors on the average industry level of the reserve within the framework of the presented sample are reflected.

Ключевые слова: антикризисные меры, регуляторные послабления, корпоративный заемщик, кредитный риск, резерв на возможные потери, финансовая оценка, макрофакторы.

Keywords: anti-crisis measures, regulatory relief, corporate borrower, credit risk, reserve for possible losses, financial assessment, macro factors.

Корпоративный сегмент остается базовым ориентиром в кредитном портфеле, причем его основная доля сосредоточена в крупнейших банках РФ [1]. В 2022 году на балансах пяти крупнейших кредиторов находилось 65,8% от общей суммы выданных кредитов, а на топ-100 кредитных портфелей приходилось уже 93,0%. По оценке Банка России 2022 год оказался самым

тяжелым из последних масштабных кризисов 2014г, 2020г и 2022г и, одновременно, самым успешным с позиции поддержания спроса кредитования за счет быстрой нормализации денежно-кредитной политики и субсидирования процентных ставок: принятые меры способствовали росту корпоративного кредитного портфеля на 0,8%, 1,3% и 5,5% соответственно [2]. В результате реализации мер господдержки, в 2022г, несмотря на временный спад, рост корпоративного портфеля кредитов продолжился и составил +13% по итогу года. Спрос кредитования был восстановлен со стороны всех сегментов бизнеса (рисунок 1).

Регулятором за период кризисов были внесены существенные послабления в части резервирования проблемных ссуд в целях адаптация регулирования к изменяющимся условиям для повышения устойчивости банков [3]. На сегодня часть принятых мер ссуд прекращает действовать, в частности, отсрочка при формировании резерва на возможные потери- во избежание накопления системных рисков банки должны отражать и признавать реализованный риск.

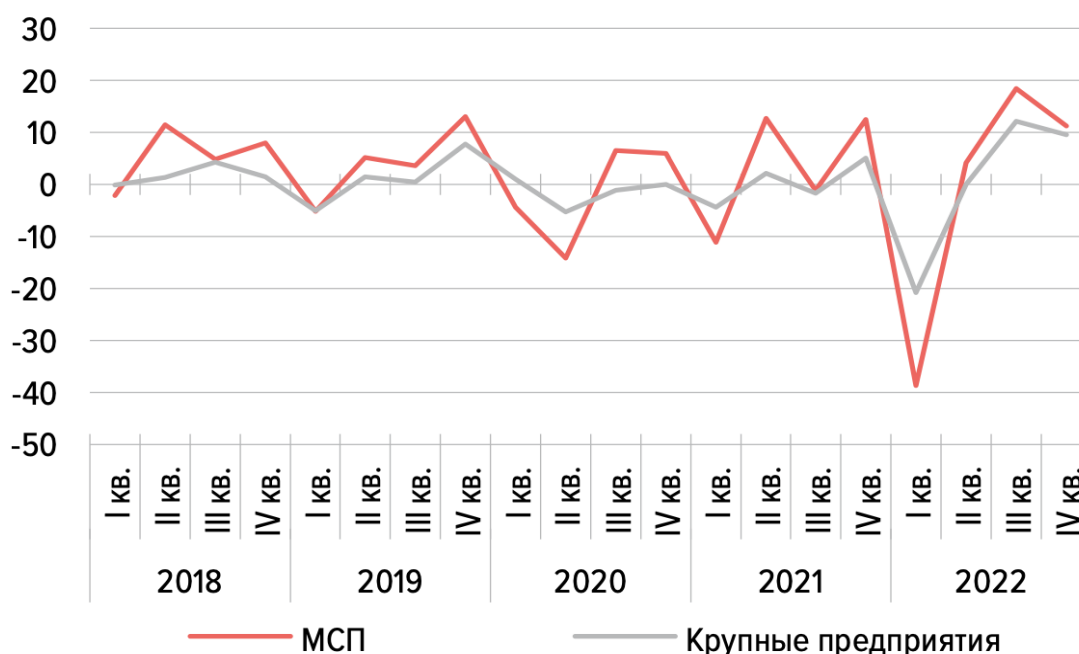


Рисунок 1 - Изменение спроса на кредиты у крупного бизнеса и МСП, п.п. [4].

При этом временные меры, нацеленные на долгосрочную перспективу, встраиваются в регулирование, для этого банковский сектор накопил достаточный запас прочности, чтобы самостоятельно продолжить посткризисное восстановление:

-отложено признание потерь по заблокированным активам при формировании резервов до конца 2023 г. с дальнейшей реализацией регулятором поэтапного признания по 31.12.2032 г.;

-донастроена оценка кредитных рисков по условным обязательствам кредитного характера, где банки могут применять коэффициенты конверсии в кредитные требования в зависимости от видов финансовых инструментов (кредитные линии, гарантии, аккредитивы);

-в регулирование встроена возможность оценивать требования и условные обязательства по сегменту МСП до 50 млн. руб. (вместо 10 млн. руб.) на основе внутрибанковских методик оценки кредитоспособности, чтобы стимулировать финансирование МСП за счет упрощения оценки;

- упрощена оценка риска ссуд заемщиков, ведущих бизнес на новых территориях [5].

В результате принятия антикризисных мер видится необходимым создание банками запаса прочности по капиталу, что дает больший эффект в применении антикризисных мер в сравнении с послаблениями регулятора, т. к. не создает искажений в оценке рисков и банковских нормативах [6]. При этом поддержание устойчивости и восстановление кредитной активности в долгосрочной перспективе должны обеспечиваться за счет собственных возможностей банков и поддержки акционеров [7]. Для этого, по мнению автора, банкам необходимо стремиться к снижению банковских рисков, уделяя внимание эффективности и действенности прогнозной силы моделей оценки заемщиков и всего имеющегося инструментария, своевременно дополняя их обоснованной и подтверждаемой информацией о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступной на отчетную дату. В качестве указанных метрик предлагается дополнительно внедрить во внутренние

методики финансовой оценки корпоративного заемщика макроэкономические прогнозные и внешние факторы, включая прогнозный темп роста ВВП; ретроспективные данные по просрочке в банковском секторе; подверженность отрасли заемщика рискам в период кризиса; участие заемщика в программах государственной поддержки предприятий [8].

Отразим результаты измененного подхода в методику финансовой оценки корпоративного заемщика банка с учетом введения дополнительной группы показателей макрофакторов в виде корректировки уровня формируемого пруденциального резерва по портфелю кредитов 50 корпоративных компаний за 2022 г (рисунок 2). Выборка сформирована российскими предприятиями-заемщиками различных отраслей экономики корпоративного сегмента, бухгалтерская отчетность которых за указанный период официально опубликована.

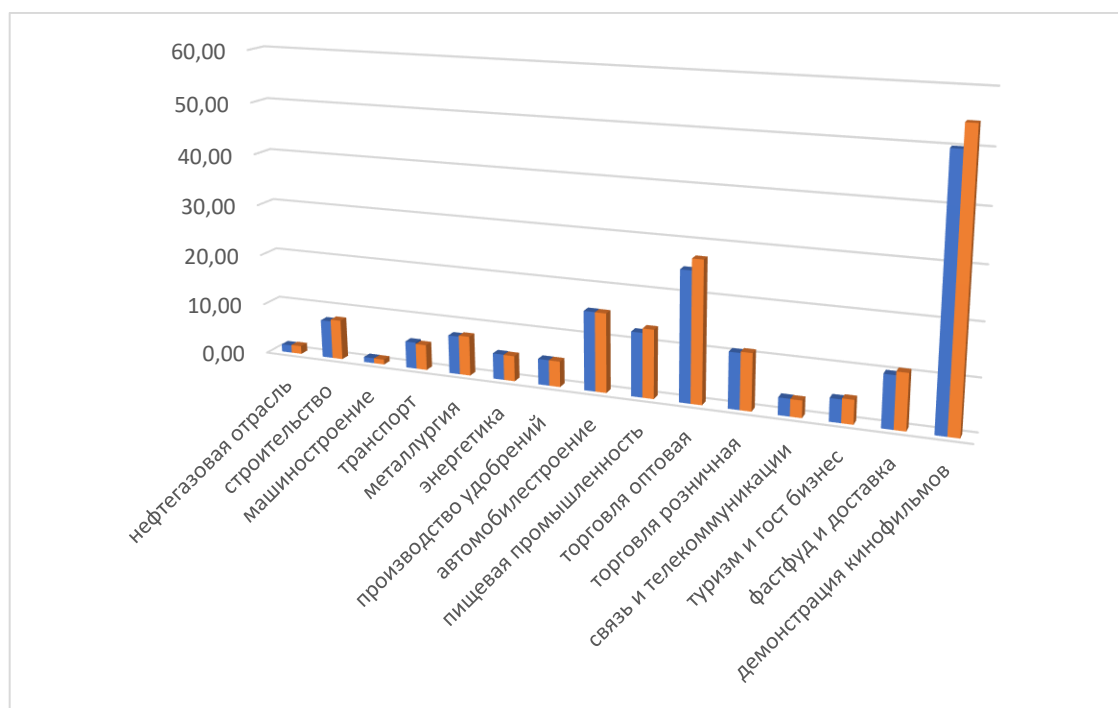


Рисунок 2 - Изменение уровня РВПС в результате примененных корректировок по анализу отчетности компаний за 2022 г, п.п.¹

¹ Составлено автором

Наиболее стабильный уровень финансовой оценки по выборке за анализируемый период поддерживают предприятия нефтегазовой отрасли и связи (одна из немногих отраслей, улучшивших свое положение в кризисы), преодоление спадов в машиностроении и гостиничном бизнесе туризме (в сравнении с 2020–2021гг). Наиболее критический уровень финансового положения и кредитного риска по выборке на протяжении всего анализируемого периода наблюдаем в индустрии кино (54,4% резерва), автомобилестроении (средний уровень резерва 14,36%), оптовой и розничной торговле (12,40% и 12,37%), деятельности по фастфуду и доставке (9,98%). Результатом вводимых дополнительных макрофакторов стал значительный рост уровня кредитного риска в деятельности кинотеатров и оптовой торговле (+4,4 п.п и +2,2 п.п); снижение кредитного риска и создаваемого резерва на предприятиях транспорта, связи, автомобилестроения, энергетики и производстве удобрений (от -0,01 до -0,27 п.п), что обосновано в большей степени положительной реализацией мер господдержки ряда крупных заемщиков и положительным прогнозом ВВП на 2023г. Объем дополнительного резерва за счет применения корректирующих макрофакторов в анализируемом периоде вырос на 0,05 п.п (в 4,05% до 4,10%), что составило в рублевом эквиваленте 3,1 млрд.руб. по объему портфеля в размере 5,8 трлн.руб.

Таким образом, доработка подходов и совершенствование существующих методик к измерению и оценке кредитного риска в соответствии с потребностями участников финансового рынка имеют, по-мнению автора, важное значение для российской банковской системы, в особенности в условиях кризисов и их последствий.

Литература

1. Кредитные отношения в современной экономике / О. И. Лаврушин, Р. К. Нурмухаметов, Ю. И. Меликов [и др.]. – Москва : Общество с ограниченной ответственностью "Издательство "КноРус", 2020. – 354 с.
2. Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации

https://cbr.ru/statistics/bank_sector/review/

3. Мануйленко, В. В. Исследование влияния внешнего фактора - условия всеобщей пандемии - на уровень кредитного риска российских банков / В. В. Мануйленко, А. И. Дедук // Вестник Северо-Кавказского федерального университета. – 2021. – № 3(84). – С. 91-100.
4. Обзор Российского финансового сектора и финансовых инструментов 2022 год https://rusbonds.ru/rb-docs/analytics/overview_2022.pdf?ysclid=ljekr3vdau814864461
5. Обзор банковского регулирования 3 квартал 2023 года https://cbr.ru/Collection/Collection/File/46586/BankReg_2023q3.pdf
6. Карминский, А. М. Исследование взаимосвязи кредитных циклов с изменениями кредитных рейтингов / А. М. Карминский, Н. Ф. Дьячкова // Журнал Новой экономической ассоциации. – 2020. – № 4(48). – С. 138-161.
7. Гокоев, А. С. Кредитные риски и их влияние на деятельность коммерческого банка / А. С. Гокоев // Russian Journal of Management. – 2023. – Т. 11, № 2. – С. 38-44.
8. Новикова, Н.Ю. К вопросу об использовании IRB-подхода при оценке кредитного риска корпоративного заемщика /Н.Ю Новикова// Материалы I Всероссийской научно-практической конференция «Финансы и общество: новые реалии, новые форматы, новые финансовые инструменты», УрГЭУ, Екатеринбург: 2023, С.25-29

Literature

1. Credit relations in the modern economy / O. I. Lavrushin, R. K. Nurmukhametov, Yu. I. Melikov [et al.]. – Moscow : Limited Liability Company "KnoRus Publishing House", 2020. – 354 p.
2. Statistical indicators of the banking sector of the Russian Federation https://cbr.ru/statistics/bank_sector/review/
3. Manuylenko, V. V. Investigation of the influence of an external factor - the conditions of a general pandemic - on the level of credit risk of Russian banks /

- V. V. Manuylenko, A. I. Deduk // Bulletin of the North Caucasus Federal University. – 2021. – № 3(84). – Pp. 91-100.
4. Overview of the Russian financial sector and financial instruments 2022 https://rusbonds.ru/rbdocs/analytics/overview_2022.pdf?ysclid=ljekr3vdau814864461
 5. Review of banking regulation in the 3rd quarter of 2023 https://cbr.ru/Collection/Collection/File/46586/BankReg_2023q3.pdf
 6. Karminsky, A.M. A study of the relationship of credit cycles with changes in credit ratings / A.M. Karminsky, N. F. Dyachkova // Journal of the New Economic Association. – 2020. – № 4(48). – Pp. 138-161.
 7. Gokoyev, A. S. Credit risks and their impact on the activities of a commercial bank / A. S. Gokoyev // Russian Journal of Management. – 2023. – Vol. 11, No. 2. – pp. 38-44.
 8. Novikova, N.Yu. On the issue of using the IRB approach in assessing the credit risk of a corporate borrower /N.Yu. Novikova// Materials of the I All-Russian Scientific and Practical Conference "Finance and Society: new realities, new formats, new financial instruments", USUE, Yekaterinburg: 2023, pp.25-29

© Новикова Н.Ю., 2023 Научный сетевой журнал «Столыпинский вестник» №12/2023.

Для цитирования: Новикова Н.Ю. АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ БАНКОВСКОГО ИНСТРУМЕНТАРИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОЦЕНКЕ КОРПОРАТИВНОГО ЗАЕМЩИКА В УСЛОВИЯХ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ// Научный сетевой журнал «Столыпинский вестник» №12/2023.