

СУЩНОСТЬ И КЛАССИФИКАЦИЯ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Г. В. Меняйло

Воронежский государственный университет

Банковский портфель в экономической литературе определяется как совокупность активов и пассивов банка и, соответственно, состоит из портфеля активных и портфеля пассивных операций банка. Активные операции банка приносят более 90 % совокупного дохода [4].

Активы коммерческого банка можно разделить на четыре группы:

- кассовая наличность и приравненные к ней средства;
- инвестиции в ценные бумаги;
- ссуды;
- прочие активы.

Основное место в мировой практике в активных операциях коммерческих банков занимают кредитные операции, второе — занимают инвестиции в ценные бумаги, третье — кассовые активы и последнее — прочие активы. В соответствии с объемами активных операций в банковском портфеле активов следует выделить два портфеля: кредитный и ценных бумаг (инвестиционный портфель). Учитывая, что кредитные операции составляют большую часть банковского портфеля активных операций, необходимо рассмотреть кредитный портфель как целостный объект управления и выявить специфику процессов его формирования и управления.

В законе РФ «О банках и банковской деятельности» предопределен перечень операций (портфель) коммерческих банков и тем самым, в общем виде, дано определение портфеля как списка заключенных, действующих контрактов по привлечению и размещению ресурсов. Отсюда под кредитным портфелем понимается список действующих контрактов по размещению кредитных ресурсов. Например, по определению

В. И. Пашкова, кредитный портфель коммерческого банка представляет собой совокупность средств, размещенных в виде ссуд (межбанковские кредиты, кредиты юридическим лицам, кредиты физическим лицам) [7]. А. С. Кокин, К. Г. Шумкова представляют кредитный портфель как результат деятельности банка по предоставлению кредитов [2]. И. Ф. Цисарь рассматривает коммерческий банк как портфель доходных активов, главным образом ссуд, и представляет кредитный портфель как виды кредитов, сроки их погашения, размеры и качество кредитов [9]. В. А. Челноков дает определение кредитного портфеля через анализ качества активов и, по его мнению, «анализ качества активов банка производится с помощью портфеля кредитов». Под кредитным портфелем тем самым понимает выбор направлений кредитных вложений в зависимости от их доходности и степени риска и считает при этом, что «построение кредитного портфеля основывается на дифференциации предприятий по признакам ликвидности активов, финансового положения и состояния платежной дисциплины [10].

Таким образом, одни авторы представляют кредитный портфель как совокупность выданных ссуд и тем самым учитывают лишь свершенные действия, а другие представляют кредитный портфель как выбор направлений вложений, то есть планируемые действия. Эти две точки зрения дополняют друг друга, то есть кредитный портфель представляет собой совокупность кредитов, отвечающую требованиям банка по направлениям кредитования.

Необходимо отметить, что в экономической литературе некоторые авторы объединяют портфель ценных бумаг банка и долгосрочные кредиты под понятием инвести-

ционного портфеля. Например, К. В. Кочмола считает, что портфельные инвестиции заключаются в покупке ценных бумаг (портфель ценных бумаг) или предоставлении денежных средств в долгосрочную ссуду [3]. Другие рассматривают банковские инвестиции в основном как приобретение ценных бумаг или фондовых ценностей; например, М. И. Ляльков считает, что инвестиционная деятельность банков имеет существенные отличия от кредитования [5] и приводит следующие доказательства отличия инвестиций от ссуд:

1. Идея ссуды предполагает использование средств в течение сравнительно короткого отрезка времени при условии возврата ссуды или ее эквивалента. Инвестирование же означает вложение денег с целью обеспечить приток средств на протяжении относительно продолжительного времени, до того как вложенные деньги вернутся к владельцу.

2. При банковском кредитовании инициатором сделки обычно выступает заемщик, а при инвестировании инициатива принадлежит банку, который стремится купить активы на рынке.

3. В большинстве кредитных сделок банк — главный и один лишь из немногих кредиторов, тогда как в инвестиционном процессе он, как правило, один из многих кредиторов.

4. Банковское кредитование связано с личными отношениями банка с заемщиком, инвестирование же представляет собой обезличенную деятельность [5].

Следует отметить, что кредиты и инвестиции бывают как краткосрочные, так и долгосрочные. Разница между ними в том, что кредиты выдаются при условии возврата и при наличии соответствующего обеспечения, а доходы зависят от установленного процента и порядка погашения; инвестиции же рассчитаны, как правило, на стабильность получения дохода на протяжении длительного времени.

Приведенные М. И. Ляльковым доказательства отличия кредитов от инвестиций в большей степени рассматривают различие между кредитами и инвестициями в технике проведения операций. По нашему мнению, основные отличия кредитных опера-

ций от инвестиционных заключаются в следующем:

во-первых, рассматривая инвестиции как средства вложения в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли, а кредиты — как выдачу денежных средств, которые принесут определенный процент, можно отметить, что с позиции кредитования объекты вложения заемщиком данных средств интересуют банк лишь с точки зрения их возврата; а в инвестировании они являются источником получения стабильного дохода.

во-вторых, отличие между кредитами и инвестициями заключается в том, что в случае инвестирования доходы банка в большинстве случаев зависят от доходности объекта, в который вложены средства, а в кредитовании — зависят только от субъекта кредитования, а именно: во-первых, от получаемых им доходов, во-вторых, от предоставленного им обеспечения;

в-третьих, основные цели инвестиционной деятельности коммерческого банка — это обеспечение сохранности средств, диверсификация и ликвидность, а основная цель кредитования — получение дохода и сохранение капитала. При этом диверсификация и ликвидность — цели второго порядка.

В соответствии с вышесказанным считаем целесообразным разграничивать кредитные и инвестиционные операции банка и соответственно кредитный и инвестиционный портфели банка в системе банковского портфеля.

В состав кредитного портфеля входят различные виды кредитных операций, которые различаются по субъектам и объектам кредитования. Субъектами кредитования являются юридические либо физические лица, дееспособные и имеющие материальные или иные гарантии совершать экономические, в том числе кредитные сделки. В настоящее время принята следующая классификация субъектов кредитования:

- государственные предприятия и организации;
- кооперативы;
- граждане, занимающиеся индивидуальной трудовой деятельностью;
- другие банки;

ФИНАНСЫ

— прочие хозяйства, включая органы власти, совместные предприятия, международные объединения и организации [1].

В соответствии с этим выделяются кредиты юридическим лицам, физическим лицам и межбанковские кредиты.

Объект кредитования в узком смысле — это то, под что выдается ссуда и ради чего заключается кредитная сделка, в широком смысле — это материальный процесс в целом, который вызывает потребность в ссуде и ради обеспечения непрерывности и ускорения которого заключается кредитная сделка. Объектами кредитования юридических лиц могут являться покрытие разрыва в платежном обороте, финансирование заключенных контрактов, выплата заработной платы сотрудникам, приобретение оборудования, жилищное и коммерческое строительство и др. К объектам кредитования физических лиц относятся покупка недвижимости, движимого имущества, товаров народного потребления и др.

В настоящее время основными видами кредитов, предоставляемых банками, являются коммерческий кредит, потребительский кредит, вексельный кредит, инвестиционный кредит, ипотечный кредит.

Кредитные операции различаются не только по субъектам и объектам кредито-

вания, но и по таким признакам, как обеспеченность, срок, платность, связь кредита с движением капитала и др. (см. табл. 1).

Классификация может проводиться и по другим признакам, например по режиму открываемого заемщику счета, по отраслевой принадлежности ссудополучателя, по источникам происхождения кредитных ресурсов и т.п. Следует отметить, что различие кредитных операций в технике предоставления кредитов привело к появлению таких банковских продуктов, как контокоррентный кредит, револьверный кредит, кредитование по кредитной линии, овердрафт и др.

Таким образом, кредитный портфель состоит из различных видов кредитов, предоставляемых банком.

Кредит выполняет определенные функции. На наш взгляд, необходимо установить функции кредитного портфеля через функции кредита, а учитывая, что кредитный портфель является частью банковского портфеля, то и через функции коммерческого банка.

Рассмотрим указанные функции более подробно с целью выявления функций, которые можно отнести к кредитному портфелю.

В экономической литературе приводится более десяти разных функций кредита.

Таблица 1

Виды кредитных операций

Признак	Виды кредитов
Целевое назначение	кредит общего характера целевой кредит
Сфера применения кредита	кредиты в сферу производства кредиты в сферу обращения
Срок кредита	до востребования (онкольный) краткосрочные среднесрочные долгосрочные
Размер кредита	мелкий средний крупный
Платность кредита	ссуды с рыночной процентной ставкой ссуды с повышенной процентной ставкой ссуды с льготной процентной ставкой
Вид обеспечения	доверительные ссуды обеспеченные ссуды ссуды под финансовые гарантии третьих лиц
Способ погашения основного долга	погашаемые единовременным взносом погашаемые в рассрочку
Способ взимания ссудного процента	процент выплачивается в момент погашения процент выплачивается равномерными взносами процент выплачивается неравномерными взносами

Но основными признаны перераспределительная функция и функция замещения действительных денег кредитными операциями.

Кредитный портфель должен выполнять перераспределительную функцию, суть которой состоит в перераспределении ссудного капитала внутри кредитного портфеля по субъектам получения кредитов. Но первоначально кредитным портфелем выполняется распределительная функция, которая заключается в распределении ссудного капитала по субъектам получения кредитов и по различным видам кредитных операций.

Перераспределительная функция заключается в перераспределении по отраслевому признаку временно высвободившихся финансовых ресурсов. Кредит в этом случае выполняет роль стихийного макрорегулятора экономики, обеспечивая удовлетворение потребностей динамично развивающихся объектов приложения капитала в дополнительных финансовых ресурсах. Однако в некоторых случаях практическая реализация указанной функции может способствовать углублению диспропорций в структуре рынка, что наиболее наглядно проявилось в России на стадии перехода к рыночной экономике, где перелив капиталов из сферы производства в сферу обращения с помощью коммерческих банков принял угрожающий характер. То есть реализовать данную функцию полностью через один или несколько кредитов нельзя без их объединения в кредитный портфель.

Следующая основная функция кредита — замещение действительных денег кредитными операциями — состоит в ссужении стоимости, полученной заемщиком и вошедшей в хозяйственный оборот, выполняющей работу, свойственную деньгам. Эта функция будет являться функцией кредитного портфеля, поскольку посредством выдачи кредитов создается дополнительный платежеспособный спрос в рамках экономической системы, что помогает избежать кризиса перепроизводства товаров и не провоцирует инфляцию.

Функция экономии издержек обращения не является функцией кредитного портфеля, так как она выполняется отдельными видами кредитов. Что касается функции кредита ускорения концентрации капитала,

заключающейся в обеспечении финансовыми ресурсами приоритетных сфер деятельности, то кредитный портфель должен выполнять данную функцию. Данная функция выполняться не будет в случае, если банк будет направлять свободные средства в наиболее прибыльные сферы экономики, не выделяя приоритетов кредитования, связанных, с национальными интересами.

Функция кредита, заключающаяся в ускорении научно-технического прогресса, будет выполняться кредитным портфелем, если одним из приоритетов станет кредитование научно-технических организаций, спецификой которых является больший, чем в других отраслях, временной разрыв между первоначальным вложением капитала и реализацией готовой продукции.

Обратимся теперь к функциям банка. Основными функциями банка являются аккумулялирование свободных денежных средств, регулирование денежного оборота, функция создания денег, посредническая.

Аккумулялирование свободных денежных средств, на наш взгляд, не может быть функцией кредитного портфеля, так как он состоит из аккумулялированных банком средств. Посредническая функция также не является функцией кредитного портфеля, поскольку кредитный портфель является средством выполнения посреднической функции банка при кредитовании. К функции кредитного портфеля можно отнести регулирование денежного оборота, которое достигается посредством кредитования потребностей различных субъектов производства и обращения, массового обслуживания хозяйства и населения. Другими словами, эта функция повторяет распределительную и перераспределительную функции кредитного портфеля, вытекающие из функций кредита. Что касается функции банка, заключающейся в создании денег, то она также проявляется через основную функцию кредита, состоящую в замещении действительных денег кредитными операциями.

С позиции банковского портфеля к функциям кредитного портфеля можно отнести функции, выражающиеся в расширении и диверсификации доходной базы банка, повышении финансовой устойчивости, снижении общего риска активных операций

и обеспечении высоких темпов роста капитала и дохода.

Кроме того, кредитный портфель наряду с вышевыявленными функциями выполняет свои специфические функции. Так, исходя из данного нами выше определения, представляющего кредитный портфель в виде совокупности требований банка по кредитам, можно выявить одну из основных его функций, заключающуюся в объединении кредитов в единое целое.

Функцией кредитного портфеля является также функция обеспечения возвратности кредитов, заключающаяся в постоянном мониторинге выданных кредитов с целью минимизировать кредитный риск. На наш взгляд, это функция минимизации кредитного риска.

Таким образом, кредитный портфель выполняет следующие функции:

- распределительную и перераспределительную функции;
- функцию замещения действительных денег кредитными операциями;
- функцию объединения кредитов;
- функцию минимизации кредитного риска;
- функцию расширения и диверсификации доходной базы банка и повышения его финансовой устойчивости.

Кредитный портфель, являясь частью банковского портфеля, характеризующегося доходностью, риском, ликвидностью, обладает всеми характеристиками банковского портфеля, но при этом имеет свою специфику (см. табл. 2).

Основной характеристикой доходности кредитного портфеля является эффективная

годовая ставка процентов, которая служит инструментом сопоставления с доходностью других видов активов и анализа обоснованности процентных ставок по выданным кредитам. Для анализа, как правило, используется реальная доходность — доход, полученный на единицу активов, вложенных в кредиты, за определенный период времени.

Риск кредитного портфеля представляет собой степень возможности того, что наступят обстоятельства, при которых банк понесет потери, вызванные кредитами, составляющими портфель.

Под ликвидностью подразумевается способность финансового инструмента трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена [8], поэтому для кредитного портфеля ликвидность находит свое выражение в своевременном возврате кредитов.

Кредитный портфель, как и любой другой, характеризуется размером и структурой. Понятие «размер кредитного портфеля», на наш взгляд, следует рассматривать относительно всего размера портфеля активно-пассивных операций банка и относительно размера кредитных портфелей других банков. Структура кредитного портфеля — это соотношение конкретных видов кредитных операций в портфеле. Кроме того, структуру кредитного портфеля необходимо рассматривать и как совокупность параметров, которыми может управлять банк, изменяя состав входящих в портфель видов кредитов и их объемы. Банк может и должен изменять структуру портфеля с целью

Таблица 2

Основные характеристики банковского и кредитного портфеля

Характеристики	Банковский портфель	Кредитный портфель
Доходность	Доход, полученный на единицу активов за определенный период времени	Доход, полученный на единицу активов, вложенных в кредиты, за определенный период времени
Риск	Вероятность наступления неблагоприятных событий, которые могут возникнуть в результате принятия решения по управлению банковским портфелем в условиях неопределенности	Вероятность наступления неблагоприятных событий, которые могут возникнуть в результате принятия решения по управлению кредитным портфелем в условиях неопределенности
Ликвидность	Своевременное обращение активов в денежные средства или наличие возможности и способности у банка своевременно выполнять обязательства перед клиентами	Своевременный возврат кредитов заемщиками банку

получить наиболее благоприятные значения его целевых характеристик — доходности, риска и ликвидности.

Исходя из вышесказанного кредитный портфель банка — это совокупность кредитов, имеющая определенную структуру, отвечающая целям и требованиям банка по доходности, риску, степени ликвидности и направлениям кредитования, рассматриваемая в качестве специфического объекта управления. Цели формирования кредитного портфеля могут изменяться в зависимости от отношения банка к риску, но основной целью является получение дохода и сохранение капитала.

В зависимости от цели банк формирует кредитный портфель определенного типа. Тип портфеля, в общем виде, представляется как характеристика портфеля, основанная на соотношении дохода и риска [6].

В экономической литературе типология кредитного портфеля до сих пор не представлена. По нашему мнению, необходимо выделить следующие типы кредитного портфеля: портфель дохода, портфель риска, сбалансированный портфель (см. табл. 3).

Необходимо выделить виды кредитного портфеля. Под видом кредитного портфеля нами понимается совокупность характеристик того или иного портфеля в зависимости от составляющих его видов кредитов. Кредитный портфель может быть постоянным или меняющимся. Постоянный портфель сохраняет свою структуру в течение установленного срока, продолжительность которого определяется кредитной политикой. Меняющийся портфель в полном соответствии со своим названием имеет динамическую структуру своих кредитов, состав которых обновляется с целью получения максимального экономического эффекта.

Кредитный портфель может быть специализированным или комплексным. Специализированный портфель ориентирован на

отдельную группу кредитов, которые объединены не по общим целевым признакам, а по более частным критериям (отраслевая и региональная принадлежность, кредитные продукты и т.п). Соответственно комплексный портфель предполагает сочетание различных групп кредитов.

Разделение кредитов на группы производится по принципу однородности кредитов. Так деление кредитов на группы можно проводить по следующим направлениям: по субъектам и объектам кредитования, по сроку и размеру кредита, а также по другим направлениям исходя из классификации видов кредита. В соответствии с этим можно выделить разновидности кредитного портфеля в зависимости от вида составляющих его кредитов (см. табл. 4). Что касается разновидности кредитного портфеля исходя из сферы применения, то здесь следует более детально раскрыть сферу производства, состоящую из различных отраслей, а в целом данный классификатор можно заменить на классификатор «отрасль кредитования», который будет предполагать разделение на следующие разновидности портфелей: портфель по торгово-посредническим операциям, портфель по строительству, портфель по связи, портфель по сельскому хозяйству, портфель по энергетической отрасли, портфель по машиностроению, портфель по металлургической отрасли, портфель по транспорту, портфель по химической отрасли, портфель по отраслям лесной промышленности, портфель по приборостроительной отрасли, портфель по отраслям легкой промышленности, портфель по пищевой отрасли, портфель по фармацевтической отрасли, портфель по исполнительным органам разных уровней власти и т.д.

Считаем, что если на группу по ипотечным кредитам будет приходиться большая доля (по объему) кредитов портфеля, то кредитный портфель будет портфелем ипотеч-

Таблица 3

Типы кредитного портфеля

Тип портфеля	Характеристика портфеля
Портфель дохода	Портфель ориентирован на кредиты, обеспечивающие стабильный доход, заключающийся в минимальном риске и постоянной своевременной выплате процентов
Портфель риска	Портфель состоит преимущественно из кредитов с высоким уровнем риска
Сбалансированный портфель	Данный портфель предполагает рациональное сочетание кредитов разного типа, как высокорискованных, так и низкорискованных

Разновидности кредитного портфеля

Классификатор	Разновидности кредитного портфеля
Субъект кредитования	портфель юридических лиц портфель физических лиц портфель межбанковских кредитов
Объект кредитования	портфель вексельных кредитов портфель инвестиционных кредитов портфель ипотечных кредитов
Техника кредитования	портфель кредитов по простому ссудному счету портфель контокоррентных кредитов портфель овердрафтных кредитов портфель по кредитным линиям
Срок кредита	краткосрочный портфель среднесрочный портфель долгосрочный портфель
Размер кредита	портфель мелких кредитов портфель средних кредитов портфель крупных кредитов
Вид обеспечения	портфель доверительных кредитов портфель обеспеченных кредитов портфель кредитов под финансовые гарантии третьих лиц
Способ погашения	портфель кредитов, погашаемых единовременным взносом портфель кредитов, погашаемых в рассрочку
Сфера применения кредита	портфель кредитов в сферу производства портфель кредитов в сферу обращения портфель кредитов в финансовую сферу

ных кредитов, если по срокам кредитования доля портфеля по краткосрочным кредитам будет составлять большую часть портфеля, то кредитный портфель будет краткосрочным и т.д. Отсюда, для специализированного портфеля характерно представление большей части кредитного портфеля какой-либо из его разновидностей.

Таким образом, кредитный портфель можно классифицировать по двум основным направлениям:

— по типам, в зависимости от риска и дохода портфеля;

— по видам, в зависимости от структуры портфеля и разновидности, в зависимости от преобладающего в структуре вида кредита.

Классификация кредитного портфеля по видам связана с разделением портфеля на однородные группы кредитов, поэтому можно представить их как подпортфели (субпортфели), которые также будут классифицироваться на основе классификации видов кредитов. Это позволит не только оценивать структуру кредитного портфеля и определить его вид и разновидность, но и даст возможность оценить качество каждого подпортфеля. Каждый подпортфель будет оцениваться отдельно, а по совокупности оце-

нок будет формироваться интегральная характеристика. Принимая во внимание, что подпортфели будут характеризоваться определенным соотношением риска и дохода, то анализ качества подпортфелей поможет банку выбрать требуемую структуру кредитного портфеля в целом.

Представление кредитного портфеля как системы, состоящей из совокупности подпортфелей, кредиты в которых объединяются по принципу однородности, упростит процедуру структурирования портфеля и, соответственно, классификации портфеля по видам; создаст возможности оценки уровня риска и дохода по каждому подпортфелю и влияния каждого подпортфеля на кредитный портфель в целом.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Банковское дело / под ред. О. И. Лаврушина. — М.: Финансы и статистика, 2000. — 573 с.
2. Кокин А.С., Шумкова К.Г. Оценка лимита риска при кредитовании банками промышленных предприятий с учетом отраслевых и региональных особенностей. — Нижний Новгород: НИСОЦ, 2002. — 180 с.
3. Кочмола К.В. Инвестиционная деятельность коммерческих банков. — М.: Контур, 1998. — 140 с.

ФИНАНСЫ

4. *Кочмола К.В.* Портфельная политика коммерческого банка. — Ростов на/Д. 2000. — 255 с.
5. *Ляльков М.И.* Проблемы разработки стратегии и оценки эффективности деятельности коммерческого банка. — М., 1998. — 194 с.
6. *Муравьев В.С.* Портфельное управление. — М.: Электроника, 2001. — 25 с.
7. *Пашков А.И.* Оценка качества кредитного портфеля / А. И. Пашков // Деньги и кредит. — 1997. — № 5. — С. 29—30.
8. Управление финансами организаций: Учебно-методическое пособие/ под ред. А. Н. Гавриловой, Е. Ф. Сысоевой. — Воронеж, 2002. — 317 с.
9. *Цисарь И.Ф.* Оптимизация финансовых портфелей банков, страховых компаний, пенсионных фондов. — М.: Дело, 1998. — 128 с.
10. *Челноков В.А.* Банки и банковские операции. Букварь кредитования. — М.: Высшая школа, 1998. — 271 с.