

СУЩНОСТЬ И ОТЛИЧИТЕЛЬНЫЕ ОСОБЕННОСТИ КРЕДИТНОГО РИСКА

Сабанова М.М.¹, Виндижева А.Х.², Виндижев Т.Х.³

¹Сабанова Мадина Миратовна - студентка института Права, Экономики и Финансов, Кабардино-Балкарского государственного университета им. Бербекова

²Виндижева Альбина Хасеновна - студентка института Права, Экономики и Финансов, Кабардино-Балкарского государственного университета им. Бербекова

³Виндижев Тимур Хасенович - студент института Архитектуры, Строительства и Дизайна, Кабардино-Балкарского государственного университета им. Бербекова
г. Нальчик, Российская Федерация

Аннотация: неотъемлемой частью современного делового мира является такой вид сбора средств, как кредитование. Кредитование - одна из основных форм заимствования, которую активно используют предприятия. В меньшей степени компании практикуют заимствование средств друг у друга, хотя такая деятельность не запрещена законом. Также в деловой практике есть операции, называемые коммерческим кредитованием. В них товары или товары доставляются покупателю с оговоренной отсрочкой платежа. Все это ссуды, и у них есть особый кредитный риск, о котором пойдет речь в этой статье.

Ключевые слова: кредитный риск, доходность, предприятия, кредиторская задолженность, дебиторская задолженность, кредитные операции.

ESSENCE AND DISTINCTIVE FEATURES OF CREDIT RISK

Sabanova M.M.¹, Vindizheva A.H.², Vindizhev T.H.³

¹Sabanova Madina Miratovna-student of the Institute of Law, Economics and Finance, Kabardino-Balkar state University named after Berbekov

²Vindizheva Albina Khasenovna-student of the Institute of Law, Economics and Finance, Kabardino-Balkar state University named after Berbekov



³*Vindizhev Timur Hasenovich-student of the Institute of Architecture, Construction and Design, Kabardino-Balkar state University named after Berbekov
Nalchik, Russian Federation*

Abstract: *An integral part of the modern business world is such a type of fundraising as lending. Lending is one of the main forms of borrowing, which is actively used by enterprises. To a lesser extent, companies practice borrowing funds from each other, although such activities are not prohibited by law. Also in business practice there are operations called commercial lending. In them, goods or goods are delivered to the buyer with an agreed deferred payment. These are all loans, and they have a particular credit risk, which will be discussed in this article.*

Keywords: *credit risk, profitability, enterprises, accounts payable, accounts receivable, credit operations.*

УДК 338.242.2

Управление кредитным риском в последнее десятилетие представляет особый методологический интерес в связи с активизацией следующих событий:

- активизируется тенденция снижения доходности кредитных организаций;

- количество потерь по кредитам растет, все большее их количество получает огласку в России и во всем мире;

- рост общего объема кредитов компаниями, в т.ч. в виде банковских кредитов.

Функционирование организаций в изменяющейся рыночной среде обязательно сопровождается рисками, которые формируются из-за неопределенности обстоятельств. При отсутствии оборотных средств и инвестиционных ресурсов субъекты хозяйствования вынуждены использовать в своей деятельности кредитные средства. Любая кредитная операция сопровождается риском невозврата кредита, что в совокупности представляет серьезную угрозу финансовой устойчивости организации-кредитора. Популярность бизнес-кредитов среди заемщиков обусловлена их невысокой стоимостью, степенью мобильности в финансировании товарно-материальных



ценностей и возможностью получения отсрочки платежа. Обычно кредиторская задолженность становится источником финансирования операционной деятельности и дефицита денежных средств из-за роста дебиторской задолженности в организации. В связи с этим можно говорить о соотношении дебиторской задолженности и долгов. К сожалению, практика работы национальных организаций свидетельствует о наличии несоответствий в объемах дебиторской и кредиторской задолженности, сроках ее погашения, что негативно отражается на финансовом положении[1].

В современных условиях кредитные риски считаются одними из наиболее значительных финансовых рисков, и управление ими становится все более популярным в теоретическом и практическом плане. Хотя сегодня кредитные организации обладают мощными инструментами управления рисками, автоматизацией и жесткой системой внешнего контроля, управление кредитными рисками представляет особый интерес, поскольку грозит кредитору финансовыми потерями и даже банкротством. Поэтому при выдаче ссуд необходимо проверить платежеспособность заемщиков и запросить гарантии или обеспечение для обеспечения возврата ссудных средств. Однако заемщики не всегда могут предоставить адекватные гарантии для защиты кредитных операций, и кредиторы принимают на себя риск дефолта или неисполнения обязательств заемщиками и формируют систему противодействия кредитному риску и его последствиям. Поэтому с развитием кредитных отношений и формированием конкурентной среды в различных сферах экономики возрастает роль системы превентивных мер по защите кредитного бизнеса. Это определяет актуальность рассмотрения вопросов оценки кредитного риска в организации.

Кредитный риск - это риск понести убытки из-за неисполнения заемщиком суммы заемных средств и / или невозврата процентов по долгу.

Кредитный риск всегда присутствует при предоставлении кредитов или услуг по заимствованию, поэтому им необходимо надлежащим образом управлять. Он относится к системе рисков финансового сектора. Существуют различные факторы кредитного риска, основанные на разных критериях:



1) внешние (или систематические) риски, к которым относится страновой риск, связанный с кредитованием нерезидентов; политический риск; макроэкономический риск; социальный риск; риск инфляции; отраслевой риск; валютный риск; региональный риск; риск законодательных изменений; риск изменения учетной политики ЦБ (политики рефинансирования);

2) внутренние риски (или несистематические), то есть риски, связанные непосредственно с заемщиком (риск ликвидности - платежеспособности и финансовой устойчивости); риск неэффективности текущей деятельности заемщика; риск неисполнения обязательств заемщиком; риск мошенничества и риск злоупотреблений (преднамеренный прогноз невозврата заемных средств); риск обеспечения кредита.

Кроме того, кредитный риск может быть напрямую связан с самой кредитной организацией - это риск рыночной стратегии; риск кредитной политики; структурный риск; временный риск, риск по забалансовым операциям[2].

Кредитный риск по своей природе является бизнес-риском, поскольку в результате успешных кредитных операций кредитор получает прибыль, которая имеет фиксированную величину.

Особенностью кредитных рисков является то, что источником их возникновения является не только деятельность финансово-кредитных организаций, но и коммерческая и финансовая деятельность хозяйствующих субъектов в реальном секторе экономики. В данном случае кредитный риск - это вероятность финансовых потерь из-за неуплаты или досрочного погашения готовой продукции, отгруженной в кредит. Эти кредитные риски сопутствуют деятельности коммерческих организаций по предоставлению коммерческих (авансовых) займов клиентам.

Кроме того, при ведении хозяйственной деятельности возникают другие кредитные отношения: экспортные кредиты, лизинг, факторинг, концессии и т. д. Также необходимо учитывать влияние различных факторов - определенных



условий и обстоятельств, которые приводят к возникновению определенных рисков в организации [3].

В зависимости от области возникновения факторы кредитного риска можно разделить на три группы: факторы, присущие внешней среде; факторы, присущие деятельности должника, и внутренние факторы кредитного риска. Факторы также можно разделить на контролируемые (те, которые подпадают под влияние управленческих решений кредитора) и неконтролируемые; достоверные (по которым имеется полная и достоверная информация) и неопределенные (по которым либо информации нет, либо ее мало).

Из приведенных выше определений кредитных рисков можно сделать вывод, что риск невозврата кредита может возникнуть как из объективных причин, влияющих на финансовые возможности заемщика, так и из субъективного фактора - решения заемщика отказаться от погашения долга. Поэтому при рассмотрении кредитного риска в процессе организации страховой защиты необходимо различать в ее структуре две части: неплатежи по кредиту и / или проценты по кредиту и платежеспособность заемщика[4].

Фактически, потери по кредиту в стоимостном выражении представляют собой разницу между предусмотренными договором денежными потоками и денежными средствами, которые будут фактически получены. Кредитный риск отличается от риска просрочки платежа для кредитора.

Источником кредитного риска организации являются финансовые активы (банковские средства, ценные бумаги, дебиторская задолженность контрагентов, займы, предоставленные другим лицам и т. д.). Следовательно, кредитные риски - это финансовые риски, которые являются частью бизнес-рисков и представляют собой вероятность финансовых потерь для кредитора в результате несостоятельности заемщика из-за его несостоятельности.

Наиболее распространенный подход - раскрытие сущности кредитных рисков с точки зрения кредитной организации, поскольку именно банки целенаправленно управляют кредитными рисками и формируют собственную методологическую основу. Кредитные рейтинги являются наиболее



распространенными в отечественной практике. Методы, используемые банками, могут значительно помочь улучшить управление кредитным риском организации. Используя свой опыт, организация может также создать резервы на случай внезапных убытков.

В современной практике применяется ряд методов моделирования и прогнозирования кредитных рисков:

- макроэкономические модели (KMV Portfolio Manage, CreditMetrics);
- структурные модели (KMV Portfolio Manage, CreditMetrics, NumTech);
- модели упрощенной формы (KMV Portfolio Manager, CreditMetrics, NumTech);
- прочие подходы (подходы, основанные на нейронных сетях (в частности, на основе самоорганизующихся карт Кохонена), подходы, использующие модель CreditRisk+).

Самым распространенным методом оценки кредитного риска является методика определения показателя стоимости под риском – методология VaR.

Кредитный риск в период выявления основных факторов, влияющих на реализацию неблагоприятных событий, требует тщательного анализа. Этот анализ представляет собой довольно сложный вспомогательный процесс в деятельности кредитной организации. Основное внимание в нем уделяется способности и намерению заявителя вернуть ссуду. Изучаются кредитная история заемщика, финансовое состояние, бизнес-перспективы и окружающая среда. Анализ проводится в восемь основных шагов.

1. Проверка обоснованности заявителем реальной потребности в кредите.
2. Динамический анализ доступной отчетности контролирующим органам за несколько периодов. Оцениваются тенденции деятельности компании. Достигнута ясность его маркетинговых, производственных и финансовых перспектив.
3. Запрос и анализ заранее сформированной финансовой отчетности предприятия до нового срока сдачи налоговой отчетности, а иногда и до конца



отчетного периода. Это делается для того, чтобы не упустить новые тенденции и обеспечить достоверность предоставленной бухгалтерской информации.

4. Изучение бюджета (плана) движения денежных средств на период заимствования для выявления узких мест, которые могут помешать выполнению договорных обязательств перед банком.

5. Прогнозное моделирование и оценка показателей финансовой устойчивости в сценариях экстремальных изменений внешней и внутренней среды (состав показателей представлен в конце раздела).

6. Анализ рынка, позиции компании в среде, выявление основных угроз со стороны основных конкурентов.

7. Оценка управленческой компетентности, уровня развития менеджмента, эффективности управления.

8. Подготовка экспертного заключения по всем частям анализа и документации обоснования кредитования с учетом выявленных рисков.

Таким образом, в кредитном риске концентрируется системная сущность любого коммерческого риска, связанного с взаимным исполнением обязательств второй стороной. Современная методология управления рисками кредитной организации позволяет решить практически любую задачу, доведя уровень риска до приемлемых значений.

Список литературы:

1. Воронцова, Ю.В. Проблемы управления кредитным риском в организации / Ю.В. Воронцова, М.А. Федотова, К.А. Маликова // Московский экономический журнал, №3, 2019
2. Баранова, А. Кредитные риски / А.С. Баранова, О.Е. Никонец // Экономика и управление в XXI веке. – 2015. – № 7. – С. 43-48.
3. Омельченко, А. Лучшие практики в оценке кредитного риска предприятий / А.Н. Омельченко // В книге: Стратегическое планирование и развитие предприятий Материалы Девятнадцатого всероссийского симпозиума. Под редакцией Г.Б. Клейнера. – 2018. – С. 761-764.
4. Гребенник, В. Факторный анализ кредитоспособности заемщика / В.В. Гребенник, Н.Я. Головецкий // В сборнике: Устойчивое развитие: общество, экология, экономика



Материалы XV международной научной конференции. В 4-х частях. Под редакцией А.В. Семенова, Н.Г. Малышева. – 2019. – С. 432-441.

5. Воронцова Ю.В., Кафиятуллина Ю.Н.- Методические аспекты управления кредитным риском в организации / Воронцова Ю.В., Кафиятуллина Ю.Н.- Московский экономический журнал N 4 2021 URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodicheskie-aspekty-upravleniya-kreditnym-riskom-v-organizatsii/pdf> (Дата обращения: 18.08.2021)

