

УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ  
«БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УДК 336.717.061(476)

АВСЕЙКО  
МАРИНА НИКОЛАЕВНА

**КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ БАНКА  
И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ЕГО КАЧЕСТВА**

Автореферат диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук  
по специальности 08.00.10 — финансы, денежное обращение и кредит

Минск, 2009

Работа выполнена в УО «Белорусский государственный экономический университет»

Научный руководитель	Кравцова Галина Ивановна, кандидат экономических наук, профессор, профессор кафедры, УО «Белорусский государственный экономический университет», кафедра денежного обращения, кредита и фондового рынка
Официальные оппоненты:	Кобринский Григорий Ефимович, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой, УО «Белорусский государственный экономический университет», кафедра финансов и финансового менеджмента
	Чернявский Феликс Иосифович, кандидат экономических наук, доцент, председатель Ассоциации белорусских банков
Оппонирующая организация	ГНУ «Научно-исследовательский экономический институт Министерства экономики Республики Беларусь»

Защита состоится 11 марта 2009 г. в 14.30 на заседании совета по защите диссертаций Д 02.07.01 при УО «Белорусский государственный экономический университет» по адресу: 220070, Минск, просп. Партизанский, 26, ауд. 407 (1-й учеб. корпус), тел. 209-79-56.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке УО «Белорусский государственный экономический университет».

Автореферат разослан 4 февраля 2009 года.

Ученый секретарь  
совета по защите диссертаций

Киреева Е.Ф.

## ВВЕДЕНИЕ

Современный этап развития банковской системы Республики Беларусь характеризуется увеличением масштабов банковских операций, переходом количественных изменений в качественные. Политическая стабильность, а также продолжающийся рост производства позволяют банкам расширять перечень предоставляемых услуг и улучшать их качество, увеличивать объемы кредитования. Активные операции банков, связанные главным образом с размещением ресурсов и направлением денежных средств в экономику, формируют их кредитные портфели. Данный процесс должен быть не стихийным, а управляемым, отражающим кредитную политику банка и экономическую ситуацию в стране. При этом перед банками стоят задачи по получению прибыли от кредитных операций, сохранению своей ликвидности, локализации рисков банковской деятельности, а также соблюдению интересов клиентов. Формирование качественного кредитного портфеля обуславливает необходимость дальнейшего развития теоретико-методологических аспектов сущности кредитного портфеля, разработку научно обоснованных методик оценки его качества с целью максимального содействия росту экономики страны при минимально возможных кредитных рисках.

Комплексное исследование сущности кредитного портфеля, его качества и критериев его оценки учеными практически не проводилось. Научные труды касались обычно отдельных вопросов по данной проблеме. Ряд ее аспектов нашел отражение в работах отечественных и зарубежных авторов: В.И. Букато, Н.И. Валенцевой, Н.К. Василенко, А.Г. Грязновой, П.В. Каллаура, М.М. Ковалева, Г.И. Кравцовой, О.И. Лаврушина, И.Д. Мамоновой, Г.С. Пановой, А.И. Пашкова, Н.Э. Соколинской, В.И. Тарасова, В.М. Усоскина, И.Ф. Цисаря, Дж. Хитчинса, Н. Хофмана и др.

Актуальность изучения вышеназванных вопросов обусловила выбор темы диссертации, определила цель и задачи исследования.

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Связь работы с крупными научными программами (проектами) и темами.** Диссертация выполнена в рамках научно-исследовательской работы кафедры денежного обращения, кредита и фондового рынка УО «Белорусский государственный экономический университет» по теме «Проблемы развития денежно-кредитной системы Республики Беларусь».

**Цель и задачи исследования.** Целью диссертационной работы являются развитие теоретико-методологических аспектов сущности и формирования кре-

дитного портфеля банка, разработка и научное обоснование методики оценки его качества в условиях расширения спектра банковских услуг и высоких темпов роста кредитных вложений в экономику.

Для достижения указанной цели были поставлены и решены следующие задачи:

- развить теоретические основы понятия «кредитный портфель банка» для выработки стратегии банков по улучшению состава, структуры кредитного портфеля, повышению его качества и предотвращению кредитных рисков;
- раскрыть содержание термина «качественный кредитный портфель банка», дать оценку критериям его качества с целью оценки эффективности работы банков и прогнозирования их кредитной политики;
- разработать методику определения качества кредитов, выдаваемых юридическим лицам, для перспективной оценки качества предоставляемых кредитов и снижения кредитных рисков;
- разработать методику комплексной оценки качества кредитного портфеля банка для сравнения кредитных портфелей банков и корректировки кредитной политики отдельных банков и банковской системы в целом.

Объектом исследования являются кредитные портфели банков, отражающие объемы и структуру кредитных вложений. Предмет исследования — теоретические и методологические аспекты сущности и формирования качественного кредитного портфеля банка. Недостаточная разработанность теоретических основ сущности и формирования качественного кредитного портфеля на современном этапе экономического развития обусловила выбор объекта и предмета исследования.

#### **Положения, выносимые на защиту.**

1. Теоретические основы сущности кредитного портфеля банка, включающие следующее его определение — совокупность остатков задолженности по активным кредитным операциям и суммы условных обязательств банка на определенную дату. Данное определение, в отличие от распространенного в настоящее время, включает условные обязательства банка, числящиеся на внебалансовых счетах. Условные обязательства по своим признакам полностью соответствуют характеристике кредитных операций. Такой подход позволяет определить потенциальный размер и структуру кредитного портфеля, спрогнозировать максимальный уровень кредитного риска банка и выработать возможные пути его предотвращения, обеспечить финансовую стабильность банковской системы на макроуровне.

2. Новое определение термина «качественный кредитный портфель» — кредитный портфель, по составу и структуре отражающий минимальный кредитный риск при достаточном уровне доходности и ликвидности банка. Пока-

зателями качества кредитного портфеля выступают кредитный риск, доходность и ликвидность банка. Для гармонизации интересов банковского и других секторов экономики уровень доходности должен быть не максимальным, а умеренным, но достаточным для нормальной работы банка. Использование предложенного определения позволит дать объективную оценку эффективности работы банков и прогнозировать их кредитную политику.

3. Методика определения качества кредитов, выдаваемых юридическим лицам, новизна которой состоит в оценке качества структуры баланса кредитополучателя с позиции диверсификации активов и пороговых значений показателей оценки финансового состояния кредитополучателя, прогнозе финансового состояния кредитополучателя, текущей и перспективной оценки качества и достаточности обеспечения кредитов, определении величины риска при классификации кредитной задолженности по группам риска. Предложенная методика является комплексной. Ее применение позволит более точно оценить качество кредитов, выдаваемых юридическим лицам, и на основе этого сформировать более качественный кредитный портфель банка, своевременно выявить присущие кредитной сделке риски, создать по размеру адекватный рискам специальный резерв на возможные потери по кредитным операциям, более точно определить стоимость выдаваемых кредитов.

4. Методика комплексной оценки качества кредитного портфеля, новизна которой состоит в определении показателей качества кредитного портфеля. В рамках данной методики предложены способы расчета значений этих показателей с корректировкой на коэффициенты их значимости и суммарного балльного значения для оценки качества кредитного портфеля. Разработанные показатели учитывают потенциальный уровень потерь банка, его готовность к внезапному изъятию средств, диверсификацию кредитных активов и их подверженность кредитному риску, обеспеченность залогом возврата кредита, кредитную историю. Предложенная методика может быть использована банками для решения вопроса о целесообразности выдачи кредитов кредитополучателям, корректировки кредитной политики, сравнения качества кредитных портфелей различных банков.

**Личный вклад соискателя.** Диссертация является законченным научным трудом, выполненным автором самостоятельно на основе изучения экономической литературы, обработки статистических данных и обобщения практического опыта функционирования банковской системы. Все положения, содержащиеся в диссертации, получены соискателем лично.

**Апробация результатов диссертации.** Основные положения и результаты диссертационного исследования докладывались автором на следующих международных научно-практических конференциях: «Актуальные проблемы соци-

ально-экономического развития Республики Беларусь» (Гродно, 2006), «Беларусь на пути устойчивого инновационного развития: проблемы теории и практики» (Минск, 2007), «Проблемы развития транзитивной экономики: инновационность, устойчивость, глобализация» (Минск, 2007), «Теория и практика менеджмента и маркетинга» (Минск, 2007), «Актуальные проблемы развития финансово-кредитного механизма в инновационной экономике» (Минск, 2007), «Экономический рост Республики Беларусь: глобализация, инновационность, устойчивость» (Минск, 2008).

**Опубликованность результатов диссертации.** По теме диссертации опубликовано 12 научных работ, в том числе 4 статьи в научных рецензируемых журналах, 1 — в научно-практическом журнале, 1 — в сборнике научных трудов, 6 — в материалах конференций; из них 5 публикаций, соответствующих п. 18 Положения о присуждении ученых степеней и званий в Республике Беларусь, объемом 1,77 авторского листа.

**Структура и объем диссертации.** Диссертация состоит из введения, общей характеристики работы, трех глав, заключения, библиографического списка, включающего 259 наименований, и приложений. Работа изложена на 151 странице. Объем, занимаемый 24 рисунками, 25 таблицами, 11 приложениями, составляет 39 страниц.

## ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ

В первой главе «**Теоретические основы содержания кредитного портфеля банка**» дано научно обоснованное определение кредитного портфеля как совокупности остатков задолженности по активным кредитным операциям и суммы условных обязательств банка на определенную дату. В отличие от распространенного в настоящее время, оно включает сумму условных обязательств банка, числящихся на внебалансовых счетах.

Проанализированы и критически оценены различные точки зрения ученых и практиков на определение кредитного портфеля исходя из составляющих его элементов.

Авторский подход к исследуемой проблеме связан с раскрытием содержания кредитных операций банков и существенных признаков, их характеризующих. Показано, что данные характеристики присущи не только таким активным операциям банков, как выдача кредитов, размещение депозитов, покупка ценных бумаг, лизинг, факторинг, но и операциям, связанным с выдачей банками условных обязательств (гарантий, поручительств). Такой подход позволяет определить потенциальный размер и структуру кредитного портфеля,

максимальный уровень кредитных рисков, выработать возможные пути их локализации, обеспечить финансовую стабильность банковской системы на макроуровне.

На основании анализа существующих определений качественного кредитного портфеля с учетом специфики условий кредитования в Республике Беларусь дано авторское определение этого понятия — кредитный портфель, по составу и структуре отражающий минимальный кредитный риск при достаточном уровне доходности и ликвидности банка. Такое понимание данного термина позволит всесторонне оценивать качество кредитного портфеля банков и даст возможность прогнозировать их кредитную политику.

В работе проанализированы существующие в международной практике методики определения групп качества элементов кредитного портфеля (номерная, балльная, скоринговая системы, метод портфеля однородных кредитов, метод взвешивания показателя по группам риска на его значимость). По результатам анализа критически оценены существующие определения качественного кредитного портфеля, которые в большинстве своем характеризуют его как портфель с минимальным риском и максимальной доходностью.

Автором показано, что для гармонизации интересов банковского и других секторов экономики Республики Беларусь уровень доходности качественного кредитного портфеля должен быть не максимальным, а умеренным, но достаточным для нормальной работы банка.

Показателями качества кредитного портфеля выступают кредитный риск, доходность и ликвидность банка.

Во второй главе **«Оценка качества кредитного портфеля банка»** разработана методика оценки качества кредитов, выдаваемых юридическим лицам, состоящая из четырех последовательных этапов. Она включает оценку качества структуры баланса кредитополучателя с позиции диверсификации активов и пороговых значений показателей оценки финансового состояния кредитополучателя, прогноз финансового состояния кредитополучателя, текущую и перспективную оценку качества и достаточности обеспечения кредитов, определение величины риска при классификации кредитной задолженности по группам риска.

Первым этапом является оценка качества структуры баланса предприятия-кредитополучателя. Рекомендовано при оценке качества структуры баланса кредитополучателя учитывать не только значения соответствующих коэффициентов (коэффициент текущей ликвидности —  $K_1$ , коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами —  $K_2$  и коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами —  $K_3$ ), но и уровень диверсификации портфеля активов кредитополучателя (таблица 1).

Таблица 1 — Оценка качества структуры баланса предприятия

Уровень диверсификации портфеля активов	Коэффициенты, характеризующие структуру баланса предприятия ( $K_1$ , $K_2$ и $K_3$ )		
	все коэффициенты соответствуют норме	некоторые коэффициенты не соответствуют норме	все коэффициенты не соответствуют норме
Хорошо диверсифицированный	Отличное качество	Удовлетворительное качество	Удовлетворительное качество
Слабо диверсифицированный	Хорошее качество	Удовлетворительное качество	Неудовлетворительное качество
Недиверсифицированный	Удовлетворительное качество	Неудовлетворительное качество	Неудовлетворительное качество

И с т о ч н и к: разработка автора.

Второй этап — оценка финансового состояния предприятия-кредитополучателя, которую предложено осуществлять на основе сопоставления качества структуры баланса кредитополучателя (которое оценено на первом этапе) с перспективами финансовой стабильности кредитополучателя (таблица 2).

Таблица 2 — Оценка финансового состояния предприятия

Перспективы финансовой стабильности кредитополучателя	Качество структуры баланса предприятия			
	отличное	хорошее	удовлетворительное	неудовлетворительное
Ясные, четкие перспективы улучшения финансового положения	Устойчивое (риск ухудшения минимальный)	Устойчивое (риск ухудшения присутствует)	Устойчивое (риск ухудшения высокий)	—
Сложившееся стабильное финансовое положение	Устойчивое (риск ухудшения присутствует)	Устойчивое (риск ухудшения высокий)	Неустойчивое (вероятность улучшения присутствует)	Неустойчивое (вероятность улучшения присутствует)
Возможное ухудшение финансового положения	—	Неустойчивое (вероятность улучшения присутствует)	Неустойчивое (вероятность улучшения отсутствует)	Неустойчивое (вероятность улучшения отсутствует)

И с т о ч н и к: разработка автора.

Третий этап — текущая и перспективная оценка качества и достаточности обеспечения кредитов. На данном этапе в дополнение к стандартным критериям оценки уровня обеспечения кредита, изложенным в нормативных документах Национального банка Республики Беларусь, рекомендовано при определении качества и достаточности обеспечения учитывать также экспертную оценку возможного изменения его стоимости в будущем (таблица 3).



Таблица 3 — Оценка качества и достаточности обеспечения кредита

Текущая оценка уровня обеспечения	Оценка обеспечения кредита в будущем		
	обеспечение не уменьшится	обеспечение может уменьшиться	обеспечение уменьшится
≥ 100 %	Обеспеченный (минимальный риск снижения стоимости залога)	Обеспеченный (существует риск снижения стоимости залога)	Обеспеченный (высокий риск снижения стоимости залога)
≥ 70 % и < 100 %	Недостаточно обеспеченный (минимальный риск снижения стоимости залога)	Недостаточно обеспеченный (существует риск снижения стоимости залога)	Недостаточно обеспеченный (высокий риск снижения стоимости залога)
< 70 %	Необеспеченный (минимальный риск снижения стоимости залога)	Необеспеченный (существует риск снижения стоимости залога)	Необеспеченный (высокий риск снижения стоимости залога)

И с т о ч н и к: разработка автора.

Четвертый этап — определение величины риска при классификации кредитной задолженности по группам риска. На данном этапе обобщаются результаты, полученные на предыдущих этапах. Широкий спектр уровней финансового состояния кредитополучателя и уровней обеспечения задолженности по кредиту позволяет максимально точно определить не только группу качества кредита, но и то, какие риски присущи данному кредиту из всех, характерных для соответствующей группы, и их степень (таблица 4).

Таблица 4 — Определение величины риска при классификации кредитной задолженности по группам риска, %

Финансовое состояние предприятия		Уровень обеспеченности задолженности по кредиту в зависимости от риска снижения стоимости залога								
		Обеспеченная			Недостаточно обеспеченная			Необеспеченная		
		Риск минимальный	Риск присутствует	Риск высокий	Риск минимальный	Риск присутствует	Риск высокий	Риск минимальный	Риск присутствует	Риск высокий
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Устойчивое (с учетом риска ухудшения)	Риск минимальный	0	0	0	0	0	0	10	12	14
	Риск присутствует	10	11	12	13	14	15	17	19	21
	Риск высокий	15	16	17	18	19	20	23	26	29

Окончание таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Неустойчивое (с учетом вероятности улучшения)	Вероятность высокая	30	2	34	36	38	40	42	44	46
	Вероятность присутствует	35	37	39	41	43	45	50	60	70
	Вероятность отсутствует	40	42	44	45	47	49	60	80	100

И с т о ч н и к: разработка автора.

Предложенная методика оценки качества кредитов, выдаваемых юридическим лицам, позволяет более адекватно оценивать качество выдаваемого кредита посредством учета не только фактических рисков кредитополучателя, но и потенциальных, обусловленных ненадлежащей диверсификацией активов, отсутствием четкой стратегии обеспечения финансовой стабильности кредитополучателя, неполной оценкой стоимости залога. Это дает возможность банкам своевременно выявлять присущие кредитной сделке риски и формировать более качественный кредитный портфель и соответствующие резервы на возможные потери по кредитным операциям.

Необходимо отметить, что кредиты юридическим лицам составляют бóльшую часть кредитного портфеля банка. Автором показано, что за рассматриваемый период (1999—2007 гг.) задолженность по кредитам, выданным секторам экономики, увеличилась в 66,3 раза, в том числе по кредитам, выданным государственным коммерческим предприятиям, — в 41,1 раза, частному сектору — в 71,2 раза, физическим лицам — в 109,1 раза, небанковским финансовым организациям — в 104,8 раза. Наиболее высокий рост задолженности наблюдается в сегменте кредитования физических лиц. Доля таких кредитов в совокупном объеме кредитов, выданным секторам экономики, возросла с 16,7 % на 01.01.2000 г. до 27,5 % на 01.01.2008 г. Это вызвано развитием ипотечного кредитования жилищного строительства, а также увеличением числа льгот при выдаче кредитов различным социальным группам. Отмечено, что в структуре кредитной задолженности по видам деятельности кредитополучателей по-прежнему бóльшую часть составляют кредиты двум отраслям — промышленности и сельскому хозяйству. Также автором отмечена тенденция увеличения сроков выдаваемых кредитов. С одной стороны, она носит позитивный характер, по-

сколькx долгосрочные кредиты выдаются на инвестиционные цели, а с другой — эти кредиты обладают бóльшим риском, чем краткосрочные. При анализе динамики валютной структуры кредитного портфеля выявлено, что в 2007 г., впервые за анализируемый период, темпы роста кредитов в иностранной валюте превысили темпы роста кредитов в национальной. Автором установлено, что одной из основных причин этого является увеличение относительной доходности сбережений в иностранной валюте, приведшее к частичному замещению рублевых ресурсов банков валютными.

В третьей главе «**Показатели и методика совокупной оценки качества кредитного портфеля банка**» предложена методика комплексной оценки качества кредитного портфеля, новизна которой состоит в определении показателей качества кредитного портфеля. В рамках данной методики предложены способы расчета значений этих показателей с корректировкой на коэффициенты их значимости и суммарного балльного значения для оценки качества кредитного портфеля. Разработанные показатели учитывают потенциальный уровень потерь банка, его готовность к внезапному изъятию средств, диверсификацию кредитных активов и их подверженность кредитному риску, обеспеченность залогом возврата кредита, кредитную историю.

Методика включает ряд последовательных этапов.

1. Первый этап — оценка показателей качества кредитного портфеля.

На первом этапе автором предложено использовать следующий набор показателей.

1.1. Отношение проблемных кредитов к прибыли банка ( $\Pi_1$ ), рассчитываемое как отношение объема проблемных кредитов ( $K_{\text{пробл}}$ ) к прибыли банка ( $\Pi$ ) за последние 12 месяцев.

Показатель  $\Pi_1$  характеризует потенциальный уровень потерь банка. Чем выше его значение, тем существеннее будут последствия для банка в случае материализации принятого на себя кредитного риска. Данный показатель характеризует качество кредитного портфеля по такому критерию, как уровень кредитного риска.

1.2. Готовность банка к внезапному изъятию ресурсов ( $\Pi_2$ ), рассчитываемая как отношение суммы объемов привлеченных депозитов населения ( $D_{\text{нас}}$ ) и межбанковских кредитов ( $\text{МБК}_{\text{привл}}$ ) к объему активов, которые могут быть превращены в денежные средства в течение 5 дней ( $A_{\text{до 5 дн}}$ ).

Показатель  $\Pi_2$  характеризует степень готовности банка к ажиотажным настроениям среди вкладчиков, которые сопровождаются массовым оттоком средств из банков. При досрочном расторжении физическим лицом депозитного договора банку дается пять дней для того, чтобы вернуть денежные средства. В кризисных условиях банки приостанавливают выдачу межбанковских

кредитов, поэтому рассчитывать на них как на источник пополнения ликвидности нецелесообразно.

Данный показатель характеризует качество кредитного портфеля по критерию ликвидности. Чем выше его значение, тем менее подготовленным является банк к кризисным ситуациям.

1.3. Диверсификация кредитных активов ( $\Pi_3$ ), рассчитываемая как отношение суммы произведений доли задолженности по кредитам, выданным  $i$ -й отрасли (сектору экономики), в совокупном кредитном портфеле ( $D_i$ ), и объема задолженности по кредитам, выданным  $i$ -й отрасли (сектору экономики) ( $O_i$ ), к объему кредитного портфеля.

Показатель  $\Pi_3$  характеризует степень диверсификации кредитного портфеля по отраслям экономики. Чем меньше его значение, тем более диверсифицированным является кредитный портфель.

1.4. Подверженность процентному риску ( $\Pi_4$ ), рассчитываемая как отношение модуля разности величины кредитного портфеля с плавающими процентными ставками ( $KП_{\text{плав}\%}$ ) и объема привлеченных депозитов с плавающими процентными ставками ( $D_{\text{плав}\%}$ ) к объему кредитного портфеля ( $KП$ ).

Ставки по депозитам и кредитам могут быть привязаны к ставке рефинансирования, т.е. при ее изменении изменятся и они. Если кредитный портфель банка состоит в основном из активов с плавающими процентными ставками, а депозиты привлекаются по фиксированным ставкам, то при снижении ставки рефинансирования доходность активов также снизится, в то время как расходы по депозитам не изменятся. В результате прибыль банка уменьшится.

Таким образом, при формировании кредитного портфеля банк должен учитывать структуру ресурсной базы по типу процентной ставки (фиксированная или плавающая).

Величина показателя  $\Pi_4$  характеризует полноту учета банком структуры ресурсной базы по типу процентной ставки при формировании кредитного портфеля. Если значение данного показателя стремится к нулю, это говорит об оптимальности политики банка при формировании структуры кредитного портфеля по типу процентной ставки. Если же значение показателя больше единицы или равно ей, это свидетельствует о наличии риска ухудшения финансового результата работы банка.

1.5. Риск кредитной истории ( $\Pi_5$ ), рассчитываемый как отношение остатка задолженности по кредитам, выданным клиентам с неблагополучной кредитной историей ( $K_{\text{пробл. истор}}$ ), к объему кредитного портфеля.

Значение показателя  $\Pi_5$  характеризует вероятность ухудшения качества кредитного портфеля в будущем по такому критерию, как кредитный риск. Чем меньше значение показателя  $\Pi_5$ , тем меньше вероятность ухудшения качества кредитного портфеля в будущем.

1.6. Обеспеченность кредитного портфеля ( $\Pi_6$ ), рассчитываемая как отношение величины кредитного портфеля к стоимостной оценке обеспечения по выданным кредитам (Об).

Показатель  $\Pi_6$  характеризует степень обеспеченности кредитного портфеля. Чем меньше его значение, тем выше качество кредитного портфеля банка. Если значение показателя меньше единицы, это говорит о том, что обеспечение покрывает не только основной долг, но и проценты по нему. Если же показатель больше единицы, то обеспечение не покрывает даже основной долг.

2. Второй этап — перевод значений показателей оценки качества кредитного портфеля в баллы.

Для этого наилучшее значение показателя принимается равным 100 баллам, наихудшее — нулю (таблица 5).

Таблица 5 — Балльное значение показателей качества кредитного портфеля

Показатель	Минимальное (лучшее) значение ( $\min Z_i$ )	Максимальное (худшее) значение ( $\max Z_i$ )
$\Pi_1 = \frac{K_{\text{пробл}}}{\Pi}$	0	$\leq 1$
$\Pi_2 = \frac{D_{\text{нас}} + \text{МБК}_{\text{привл}}}{A_{\text{до 5 дн}}}$	$\leq 1$	$\leq 2$
$\Pi_3 = \frac{\sum_{i=1}^n D_i \cdot O_i}{\sum_{i=1}^n O_i}$	$100 / n$ ( $n$ — количество отраслей, секторов и т.д.)	100
$\Pi_4 = \frac{ \text{КП}_{\text{плав\%}} - D_{\text{плав\%}} }{\text{КП}}$	0	$\leq 1$
$\Pi_5 = \frac{K_{\text{пробл. истор}}}{\text{КП}}$	0	1
$\Pi_6 = \frac{\text{КП}}{\text{Об}}$	$> 1$	$\leq 1,4$

И с т о ч н и к: разработка автора.

Конкретное количество баллов для каждого показателя может определяться по формуле

$$B_i = 100 - \frac{Z_i - \min Z_i}{\max Z_i - \min Z_i} 100, \quad (1)$$

где  $B_i$  — количество баллов, сопоставимое со значением  $i$ -го показателя;

$Z_i$  — значение  $i$ -го показателя;

$\min Z_i$  — минимальное (лучшее) значение  $i$ -го показателя;

$\max Z_i$  — максимальное (худшее) значение  $i$ -го показателя.

3. Третий этап — корректировка показателей оценки качества кредитного портфеля на коэффициенты значимости. Значения коэффициентов значимости банк может определять самостоятельно в зависимости от его кредитной политики. Автором предложено использовать следующие их значения (таблица 6).

Таблица 6 — Коэффициенты значимости показателей оценки качества кредитного портфеля

Показатель	Коэффициент значимости
П <sub>1</sub>	1
П <sub>2</sub>	1
П <sub>3</sub>	2
П <sub>4</sub>	1
П <sub>5</sub>	0,5
П <sub>6</sub>	1

И с т о ч н и к: разработка автора.

Коэффициенты значимости (П<sub>1</sub>, П<sub>2</sub>, П<sub>4</sub>, П<sub>6</sub>) оценены одинаково, так как в равной степени влияют на качество кредитного портфеля. Показателю П<sub>3</sub> присвоено значение коэффициента, равное 2, так как он в бóльшей степени воздействует на качество кредитного портфеля, а П<sub>5</sub> — 0,5, поскольку его влияние незначительно.

4. Четвертый этап — расчет суммарного балльного значения для оценки качества кредитного портфеля. Оно определяется как сумма произведений значений показателей, характеризующих качество кредитного портфеля (П<sub>1</sub>, П<sub>2</sub>, ..., П<sub>6</sub>), и коэффициентов значимости:

$$\text{ККП} = \text{П}_1 \cdot \text{К}_{\text{П1}} + \text{П}_2 \cdot \text{К}_{\text{П2}} + \text{П}_3 \cdot \text{К}_{\text{П3}} + \text{П}_4 \cdot \text{К}_{\text{П4}} + \text{П}_5 \cdot \text{К}_{\text{П5}} + \text{П}_6 \cdot \text{К}_{\text{П6}} = \sum_{i=1}^6 \text{П}_i \cdot \text{К}_i, \quad (2)$$

где ККП — суммарное балльное значение для оценки качества кредитного портфеля банка;

$\text{К}_i$  — коэффициент значимости показателя оценки качества кредитного портфеля банка.

Максимально возможное значение ККП по данной методике равно 650 баллам, минимальное — нулю.

Предложенная методика комплексной оценки качества кредитного портфеля может быть использована:

- при принятии банком решения о целесообразности выдачи кредита. При поступлении заявки на кредит банк может проанализировать соответствие данного кредита своей кредитной политике, установить, не ухудшается ли значение показателей, характеризующих потенциальный уровень кредитного риска (П<sub>2</sub>, П<sub>3</sub>, П<sub>4</sub>, П<sub>5</sub> и П<sub>6</sub>);

- при оценке качества сформированного кредитного портфеля банка, соответствия его кредитной политике и при корректировке последней;
- при сравнении качества кредитных портфелей нескольких банков. Данная методика, благодаря переводу значений используемых показателей в сопоставимую балльную систему, может применяться для сравнения качества кредитных портфелей и построения рейтинговых оценок банков.

Достоинство методики комплексной оценки качества кредитного портфеля состоит в том, что она учитывает основные критерии оценки качества кредитного портфеля (кредитный риск, доходность, ликвидность).

Применение данной методики позволит, с одной стороны, уменьшить временные затраты на анализ финансового состояния кредитополучателя путем более тщательного отбора объектов, принимаемых к кредитованию, и исключения тех из них, которые не соответствуют кредитной политике банка, а с другой — снизить кредитные риски за счет своевременной корректировки кредитной политики.

В третьей главе диссертации также определены основные зоны риска банка при формировании кредитного портфеля: актив баланса, пассив баланса, внешняя зона. Показано, что первой зоне риска (актив баланса банка) присущ в основном кредитный риск, второй (пассив баланса банка) — риск ликвидности, третьей (внешней) — риски, связанные с несовершенной кредитной политикой. Для минимизации рисков, характерных для первой зоны, необходимо создавать резервы на возможные потери по выданным кредитам. Для этого нужно оценивать величину фактического кредитного риска, который несет банк, а также полноту создания резервов для защиты от этого риска. Данные показатели отражают качество кредитного портфеля по такому критерию, как уровень кредитного риска. Для минимизации рисков, присущих второй зоне, банки при формировании кредитного портфеля должны учитывать структуру ресурсной базы по срокам привлечения ресурсов. Показатели, характеризующие адекватность кредитного портфеля ресурсной базе, отражают качество кредитного портфеля по критерию ликвидности. Для защиты от рисков, обусловленных внешними шоками, банки разрабатывают соответствующую кредитную политику.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

### **Основные научные результаты диссертации.**

Проведенное исследование позволило сделать следующие выводы и сформулировать предложения.

1. Соискателем развиты теоретические основы сущности кредитного портфеля банка посредством уточнения экономической сущности данного по-

нения. Дано следующее определение кредитного портфеля банка — совокупность остатков задолженности по активным кредитным операциям и суммы условных обязательств банка на определенную дату. Проанализированы различные точки зрения ученых на определение кредитного портфеля. Это позволяет определять структуру и размер потенциального кредитного портфеля, максимальный уровень кредитных рисков и пути их снижения [5, 6, 10, 12].

2. Дано новое определение термина «качественный кредитный портфель» — кредитный портфель, по составу и структуре отражающий минимальный кредитный риск при достаточном уровне доходности и ликвидности банка. Оно учитывает задачи, стоящие перед банковской системой Республики Беларусь (большая доступность кредитов для экономики) и, в отличие от большинства существующих, связывающих качество кредитного портфеля с максимальной доходностью, акцентирует внимание на достаточности уровня доходности кредитного портфеля. Достаточный, а не максимальный уровень доходности позволит банкам, с одной стороны, обеспечить необходимый уровень рентабельности, а с другой — создать приемлемые условия кредитования для клиентов. Использование вышеприведенного определения позволит более достоверно оценивать качество кредитного портфеля банков [1, 2, 9].

3. Разработана и апробирована методика оценки качества кредитов, выдаваемых юридическим лицам, учитывающая перспективы их развития, прогнозную оценку стоимости залога, а также возможности, которые предоставлены банкам за счет введения диапазонов значений рисков, присущих конкретным группам активов. В целом предложенная методика позволяет более реально оценивать качество выдаваемого кредита, так как учитывает не только фактические риски кредитополучателя, но и потенциальные, обусловленные ненадлежащей диверсификацией активов, отсутствием четкой стратегии развития кредитополучателя, неполной оценкой стоимости залога. Это, в свою очередь, дает возможность своевременно выявить все присущие кредитной сделке риски и сформировать адекватный по размеру специальный резерв на возможные потери по кредитным операциям [3, 8].

4. Рекомендована методика комплексной оценки качества кредитного портфеля, включающая в себя алгоритм расчета показателей оценки качества составных элементов кредитного портфеля, максимально учитывающих их кредитный риск, доходность и ликвидность: отношение проблемных кредитов к прибыли банка, его готовность к внезапному изъятию ресурсов, диверсификация кредитных активов, подверженность процентному риску, риск кредитной истории, обеспеченность кредитного портфеля. Разработан комплексный показатель оценки качества кредитного портфеля, который позволяет переводить в баллы значения его основных показателей и может использоваться для оценки



качества кредитных портфелей нескольких коммерческих банков. Достоинство методики комплексной оценки качества кредитного портфеля состоит в том, что она учитывает основные критерии оценки качества кредитного портфеля (кредитный риск, доходность, ликвидность). Применение данной методики позволит, с одной стороны, уменьшить временные затраты на анализ финансового состояния кредитополучателя путем более тщательного отбора объектов, принимаемых к кредитованию, и исключения тех из них, которые не соответствуют кредитной политике банка, а с другой — снизить кредитные риски за счет своевременной корректировки кредитной политики [4, 7, 11].

#### **Рекомендации по практическому применению результатов.**

Содержащиеся в диссертации методики определения качества кредитов, выдаваемых юридическим лицам, и комплексной оценки качества кредитного портфеля прошли апробацию в ОАО «Белинвестбанк» и ОАО «Золотой Галер», что подтверждено актами о внедрении.

Результаты диссертационного исследования могут быть применены для совершенствования форм и методов определения качества кредитного портфеля банка, при подготовке учебных курсов по дисциплинам «Деньги, кредит, банки», «Организация деятельности коммерческих банков», а также для продолжения научных исследований по данной тематике.

## СПИСОК ПУБЛИКАЦИЙ СОИСКАТЕЛЯ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

### *Статьи в научных рецензируемых журналах*

1. Авсейко, М.Н. Качество кредитного портфеля банка, критерии его оценки / М.Н. Авсейко // Вестн. Могилев. гос. ун-та им. А.А. Кулешова. — 2007. — № 2—3(27). — С. 82—86.

2. Авсейко, М.Н. Границы кредита и их влияние на качественный состав кредитного портфеля / М.Н. Авсейко // Весн. Беларус. дзярж. экан. ун-та. — 2008. — № 1(66). — С. 98—103.

3. Авсейко, М.Н. Методика оценки качества кредитов, выдаваемых юридическим лицам / М.Н. Авсейко // Гуманітар.-экан. весн. — 2008. — № 3(42). — С. 51—58.

4. Авсейко, М.Н. Методика оценки и сравнения качеств кредитных портфелей банков / М.Н. Авсейко // Банк. вестн. — 2008. — № 31. — С. 36—40.

### *Статьи в научно-практических журналах*

5. Авсейко, М.Н. Процесс управления кредитным портфелем банка / М.Н. Авсейко // Валютное регулирование и ВЭД. — 2008. — № 9(81). — С. 60—65.

### *Статьи в сборниках научных трудов*

6. Авсейко, М.Н. Проблемы формирования оптимальной структуры кредитных портфелей банков Республики Беларусь / Г.И. Кравцова, М.Н. Авсейко // Научные труды Белорусского государственного экономического университета : юбил. сб. / Белорус. гос. экон. ун-т ; редкол.: В.Н. Шимов [и др.]. — Минск, 2008. — С. 181—187.

### *Материалы конференций*

7. Авсейко, М.Н. Кредитный портфель коммерческого банка и его оптимизация / М.Н. Авсейко // Актуальные проблемы социально-экономического развития Республики Беларусь: сб. науч. ст. молодых ученых, аспирантов, магистрантов и студентов, Гродно, 22 апр. 2006 г. : в 2 ч. / Гродн. гос. ун-т ; под ред. проф. В.Л. Ключни. — Гродно, 2006. — Ч. 2. — С. 25—29.

8. Авсейко, М.Н. Кредитная политика банка, ее этапы / М.Н. Авсейко // Беларусь на пути устойчивого инновационного развития: проблемы теории и

практики : материалы междунар. науч. конф. молодых ученых, аспирантов и студентов, Минск, 11 мая 2007 г. / БИП — Ин-т правоведения, Ин-т государства и права НАН Беларуси, Восточный ин-т ун-та им. А. Мицкевича ; редкол.: С.Ф. Сокол [и др.]. — Минск, 2007. — С. 137—138.

9. Авсейко, М.Н. Понятие качества кредитного портфеля и критерии его оценки / М.Н. Авсейко // Проблемы развития транзитивной экономики: инновационность, устойчивость, глобализация : материалы междунар. науч.-практ. конф., Минск, 22—23 мая 2007 г. / Белорус. гос. экон. ун-т ; редкол.: В.Н. Шимов [и др.]. — Минск, 2007. — С. 348—350.

10. Авсейко, М.Н. Управление кредитной деятельностью банка / М.Н. Авсейко // Теория и практика менеджмента и маркетинга : материалы междунар. науч.-практ. конф., Минск, 31 мая — 2 июня 2007 г. / Белорус. гос. экон. ун-т ; под общ. ред. проф. И.Л. Акулича. — Минск, 2007. — С. 9—10.

11. Авсейко, М.Н. Кредитный портфель и кредитная политика коммерческого банка / М.Н. Авсейко // Актуальные проблемы развития финансово-кредитного механизма в инновационной экономике : материалы междунар. науч.-практ. конф., Минск, 29—30 нояб. 2007 г. / Белорус. гос. экон. ун-т ; редкол.: Г.А. Короленок [и др.]. — Минск, 2007. — С. 131—132.

12. Авсейко, М.Н. Управление проблемными кредитами / М.Н. Авсейко // Экономический рост Республики Беларусь: глобализация, инновационность, устойчивость : материалы междунар. науч.-практ. конф., Минск, 20 мая 2008 г. : в 2 т. / Белорус. гос. экон. ун-т ; редкол.: В.Н. Шимов [и др.]. — Минск, 2008. — Т. 2. — С. 4—5.

## РЭЗІЮМЭ

Аўсейка Марына Мікалаеўна

### **Крэдытны партфель банка і крытэрыі ацэнкі яго якасці**

**Ключавыя словы:** кредытныя аперацыі, кредытны партфель, крытэрыі якасці кредытнага партфелю, кредытная рызыка, даходнасць, ліквіднасць, якасны кредытны партфель, праблемныя кредыты, сукупная ацэнка якасці кредытнага партфелю.

**Мэта работы:** развіццё тэарэтыка-метадалагічных аспектаў сутнасці і фарміравання кредытнага партфеля банка, распрацоўка і навуковае абгрунтаванне метадыкі ацэнкі яго якасці ва ўмовах пашырэння спектра банкаўскіх паслуг і высокіх тэмпаў росту кредытных укладанняў у эканоміку.

**Метады даследавання:** абагульненне, параўнанне, аналіз і сінтэз, экспертныя ацэнкі, матэматычная статыстыка, метады і прыёмы эканамічнага аналізу.

**Атрыманыя вынікі і іх навізна** заключаецца ў развіцці тэарэтычных асноў сутнасці кредытнага партфелю банка, абгрунтаванні новага вызначэння тэрміна «якасны кредытны партфель», распрацоўцы метадыцы вызначэння якасці кредытаў, якія выдаюцца юрыдычным асобам, а таксама метадыкі комплекснай ацэнкі якасці кредытнага партфелю, якая можа быць выкарыстана для вырашэння пытання аб мэтазгоднасці выдачы кредыту кредытаатрымальніку, карэкціроўкі кредытнай палітыкі і параўнання якасці кредытных партфеляў розных банкаў.

**Ступень выкарыстання:** асноўныя палажэнні дысертацыйнага даследавання атрымалі практычнае прымяненне ў рабоце ААТ «Белінвестбанк» і ААТ «Залаты талер», а таксама ўкаранены ў навучальны працэс УА «Беларускі дзяржаўны эканамічны ўніверсітэт».

**Вобласць даследавання:** вынікі даследавання могуць быць выкарыстаны ў навучальным працэсе і практычнай дзейнасці банкаў.

## РЕЗЮМЕ

Авсейко Марина Николаевна

### **Кредитный портфель банка и критерии оценки его качества**

**Ключевые слова:** кредитные операции, кредитный портфель, критерии качества кредитного портфеля, кредитный риск, доходность, ликвидность, качественный кредитный портфель, проблемные кредиты, совокупная оценка качества кредитного портфеля.

**Цель работы:** развитие теоретико-методологических аспектов сущности и формирования кредитного портфеля банка, разработка и научное обоснование методики оценки его качества в условиях расширения спектра банковских услуг и высоких темпов роста кредитных вложений в экономику.

**Методы исследования:** обобщение, сравнение, анализ и синтез, экспертные оценки, математическая статистика, методы и приемы экономического анализа.

**Полученные результаты и их новизна** состоят в развитии теоретических основ сущности кредитного портфеля банка, обосновании нового определения термина «качественный кредитный портфель», разработке методики определения качества кредитов, выдаваемых юридическим лицам, которая позволяет осуществлять текущую и перспективную оценку качества кредитов, выдаваемых юридическим лицам, а также методики комплексной оценки качества кредитного портфеля, которая может быть использована для решения вопроса о целесообразности выдачи кредита кредитополучателю, корректировки кредитной политики и для сравнения качества кредитных портфелей различных банков.

**Степень использования:** основные положения диссертационного исследования получили практическое применение в работе ОАО «Белинвестбанк» и ОАО «Золотой Талер», а также внедрены в учебный процесс УО «Белорусский государственный экономический университет».

**Область применения:** результаты исследования могут быть использованы в учебном процессе и практической деятельности банков.

## SUMMARY

Auseika Maryna Nikolayevna

### **Bank's Loan Portfolio and Criteria of Evaluation of its Quality**

**Key words:** credit operations, loan portfolio, loan portfolio quality criteria, credit risk, profitability, liquidity, quality loan portfolio, soured loans, aggregate evaluation of loan portfolio quality

**Purpose of the work:** development of theoretical and methodological aspects of the essence and formation of bank's loan portfolio, development and scientific justification of the methods of its quality valuation under the conditions of broadening the range of banking services and high rates of credit investments into economy

**Research methods:** generalization, comparison, analysis and synthesis, expert judgements, mathematical statistics, economic analysis methods and techniques

**Results obtained and their novelty** are in substantiating of theoretical grounds for the term of «bank's loan portfolio»; revealing of the content of «quality loan portfolio» definition; working out of the methodology of estimation of quality of loans granted to legal entities, that will allow to determine current and prospective valuation of quality of loans granted to legal entities as well as methodology of complex valuation of loan portfolio and its quality that can be used by a bank to decide whether it is appropriate to grant a loan to a borrower, for bank's credit policy correcting and comparison of loan portfolio quality of several banks.

**Efficiency:** fundamentals of the dissertation research got practical application in work of Belinvestbank OJSC and Golden Taler OJSC, as well as they were integrated into the academic activities of Belarusian State Economic University Educational Institution.

**Scope of research:** results of the research can be used in academic and practical activities of banks.

Редактор *Г.В. Андропова*  
Корректор *Е.И. Кожушко*  
Технический редактор *О.В. Амбарцумова*  
Компьютерный дизайн *Ю.Н. Лац*

Подписано в печать 29.01.2009. Формат 60×84/16. Бумага офсетная. Гарнитура Times New Roman. Офсетная печать. Усл. печ. л. 1,4. Уч.-изд. л. 1,2. Тираж 70 экз. Заказ

УО «Белорусский государственный экономический университет».  
Лицензия издательская № 02330/0056968 от 30.04.2004.  
220070, Минск, просп. Партизанский, 26.

Отпечатано в УО «Белорусский государственный экономический университет».  
Лицензия полиграфическая № 02330/0148750 от 30.04.2004.  
220070, Минск, просп. Партизанский, 26.