



**International
Finance Corporation**
World Bank Group

Основные принципы ценообразования при кредитовании малого и среднего бизнеса.

Наталья Пономарева,
Проект консультационной поддержки
российских банков,
Москва, 2008



EVD
international
business and cooperation

Проект консультационной поддержки российских банков

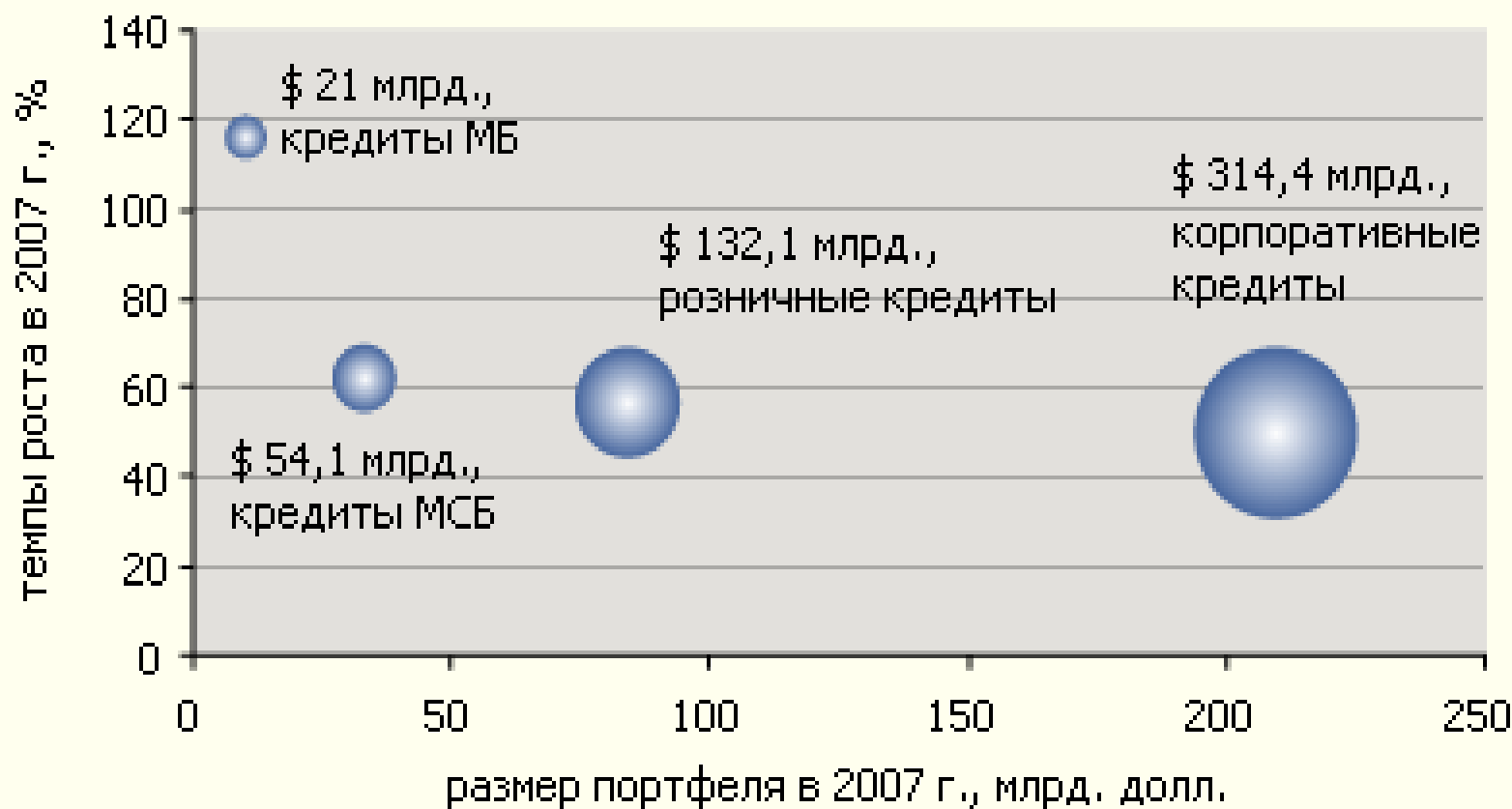
Совершенствование системы внутреннего контроля и управления рисками

Цель Проекта : помочь банкам усилить системы внутреннего контроля и управления рисками и улучшить их способность к разработке четких бизнес стратегий, в основе которых лежит правильное управление капиталом.

Фокус группа: средние, преимущественно региональные российские банки, отвечающие определенным критериям отбора, консалтинг



Динамика кредитования малого и среднего бизнеса



Источник: данные "Эксперт РА" и Банка России

Усиление конкуренции в сегменте

Темпы прироста лидеров рынка падают, темпы роста прочих банков - растут

Темпы прироста портфелей, %%	2005	2006	2007
Банки топ-10		81,16	60,75
Прочие банки		92,99	184,18

Кол-во доп. Офисов, где возможна выдача кредитов МСБ	2005	2006	2007
Банки топ-10	277	828	1080
Прирост, шт.		+ 551	+ 252
Прочие банки	53	330	815
Прирост, шт.		+ 227	+ 485

Источник: оценка «Эксперта РА» по данным банков-участников исследования

Цитата из обзора Эксперт РА

«Многие банки только начали работать в сегменте кредитования малого и среднего бизнеса. Они компенсируют недостаток опыта и технологий более консервативным подходом к оценке рисков и более высокими процентными ставками.

Скоринговые модели при выдаче кредитов в большинстве банков*) пока не используются. Решение о выдаче кредитов принимаются, как правило, на кредитных комитетах, что означает и более высокие операционные издержки. В том числе и по этой причине, несмотря на то, что уровень просроченной задолженности в сегменте крайне низок (в целом по рынку он не превышает 2%), ставки по кредитам, как правило, достаточно высоки.»

*) как правило, это средние и малые региональные банки

Крупнейшие международные банки (США, Европа)

Кредитный портфель:

- Управляется активно (исп. инструменты вторичного рынка)
- Управляется, как профит центр
- Связан с общей системой управления балансом

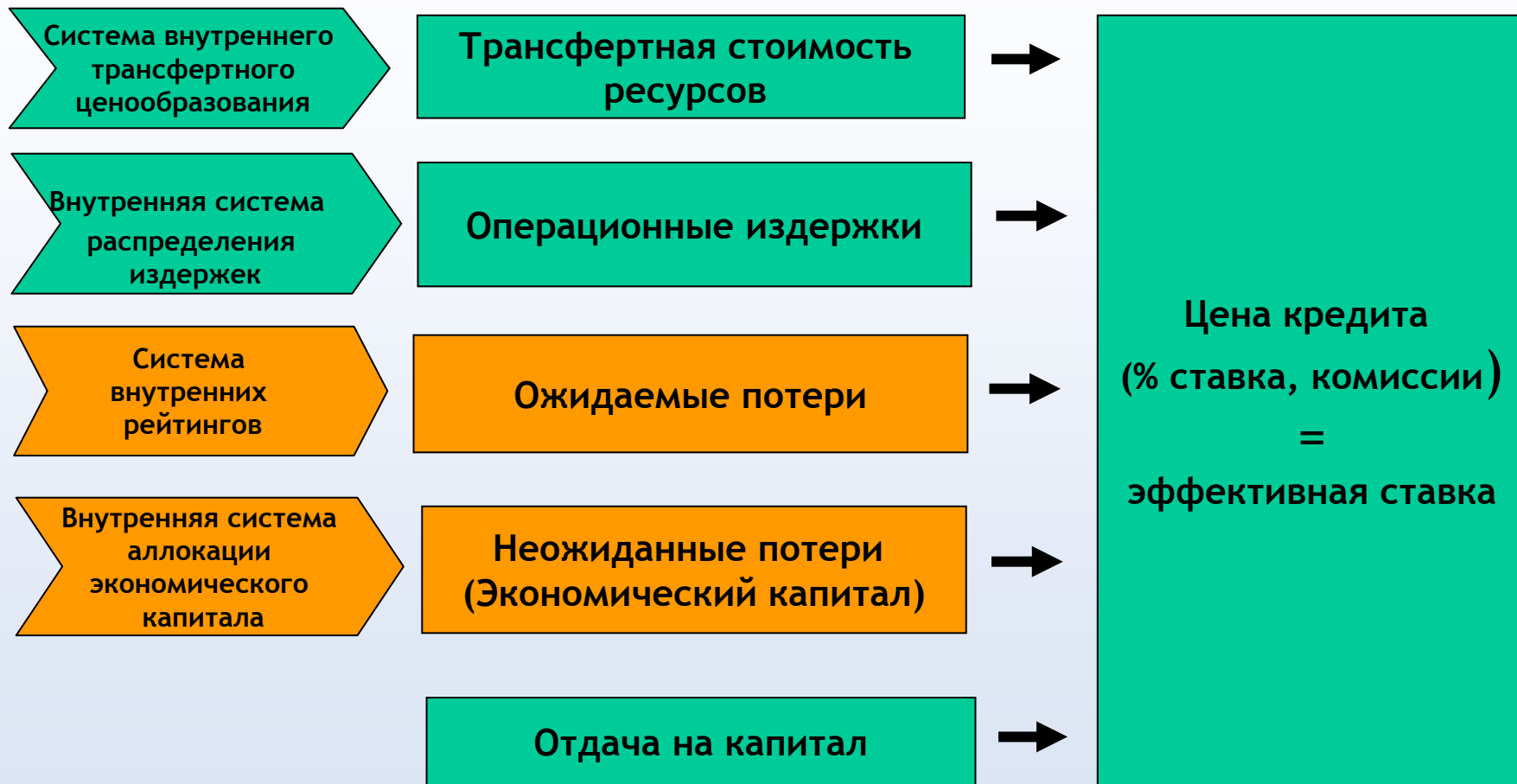
Большинство европейских банков

- Кредитный рейтинг используется для принятия основных бизнес решений (ценообразование, аллокация капитала)
- Измеряется риск портфеля и его прибыльность
- Отдельные процессы остаются затянутыми и затратными

Все остальные банки

- Оценка кредита происходит традиционным способом. Многие процессы остаются затянутыми и затратными.
- Нет систематического рейтинга, концепция RAROC не используется для связи кредитоспособности и цены

Базовые составляющие цены кредита с учетом риска



Ожидаемые потери - ключевая концепция современного кредитного риск менеджмента

- Ожидаемые потери - основа для применения IRB (Базель 2)

$$EL = PD \times EAD \times LGD$$

	Компоненты риска	IRB Базовый подход	IRB Продвинутый подход
PD	вероятность дефолта (ожидаемая частота дефолтов)	Собственные оценки	Собственные оценки
EAD	подверженность дефолту	Надзорные оценки	Собственные оценки
LGD	потери в случае дефолта	Надзорные оценки	Собственные оценки

EL - это стоимость ведения бизнеса (это не риск, т.к. риск по определению - это неожиданные потери). Это какие же издержки ведения бизнеса как стоимость фондов, рабочая сила и, следовательно, они должны покрываться маржой.

Классы кредитных требований

Классы кредитных активов	Требования к SME для отнесения к определенному классу
Корпоративные	Допускается отличать требования к заемщикам SME, если оборот консолидированной группы, в которую входит фирма, не превышает 50 млн. евро
Суверенные	
Банковские	
Розничные	Совокупное требование банковской группы на заемщика составляет менее 1 млн.евро + дополнительные условия
Вложения в капитал	

Кредитование SME можно рассматривать как разновидность розничного кредитования

- **Требования Базель 2**

- Совокупное требование банковской группы на заемщика составляет менее **1 млн.евро**
- Кредит должен быть **частью большого пула**, управляемого банком на консолидированной основе
- В целях оценки рисков такие кредиты должны управляться не по отдельности, подобно корпоративным рискам, а **в рамках портфеля** или пула рисков со сходными характеристиками (При этом факт получения требованием индивидуального рейтинга не означает запрета на его включение в категорию розничных)

- **Портрет типичного заемщика, получающего кредит в рамках специализированных программ кредитования малого и среднего бизнеса (по данным «Эксперт РА»):**

Предприятие, занимающееся розничной или оптовой торговлей, берущее кредит на пополнение оборотных средств сроком до 12 месяцев на сумму от 3 до 10 млн. руб., по такому кредиту, как правило, предоставляется полное обеспечение

Требования к капиталу (Базель 2) прочие розничные требования

$$CR = LGD \times N \left[(1-R)^{-0.5} \times G(PD) + \right. \\ \left. + (R / (1-R))^{0.5} \times G(0.999) \right] - PD \times LGD,$$

Где

$N(x)$ - функция стандартного нормального распределения

R - коэффициент корреляции

$G(0.999)$ - квантиль стандартного нормального распределения

Пример расчета

		Регулятивный капитал	Оценка UL	Оценка UL (низкий риск)
PD	Вероятность дефолта	5%	5%	1%
LGD	Потери в случае дефолта	RR = 70%	RR = 70%	RR = 70%
EL	Ожидаемые потери	1.5%	1.5%	0.3%
	Операционные расходы	6%	6%	6%
	Стоимость фондирования	13%	13%	13%
UL	Неожидаемые потери (σ)		9.2%	3.21%
	Регулятивный капитал	11%		
	Отдача на капитал	15%	15%	15%
	Риск премия	1.65%	1.38%	0.48%
	Ставка кредита	22.15%	21.88%	19.78%

Важность политик и процедур

Кредитные политики и процедуры создаются для нормальных условий. Они должны давать банку разумную уверенность в том, что реальные потери будут иметь относительно низкую волатильность относительно ожидаемых значений. Они не предназначены для того, чтобы предотвращать все потери.

Там, где кредитные портфели хорошо диверсифицированы, кредитные потери следуют ожидаемым значениям



Спасибо за внимание!

Наталья Пономарева
Проект консультационной поддержки
российских банков, IFC
+7 (495) 411-5575 вн.2135