

Джумаканов Р.Ч.

экономика илимдеринин кандидаты, доцент

И. Арабаев атындагы Кыргыз мамлекеттик университети

Бишкек ш.

rysbekd@yandex.ru

Койчуева М.Т.

экономика илимдеринин доктору, профессор

мүчө-корреспондент

Кыргыз Республикасынын Улуттук илимдер академиясы

Бишкек ш.

mkoichueva@gmail.com

КРЕДИТТИК АНДЕРРАЙТИНГ КРЕДИТТИК ТОБОКЕЛДИКТИ ТЕСКӨӨ ҮЧҮН АЛАРДЫН НЕГИЗГИ ЫКМАЛАРЫНЫН БИРИ КАТАРЫ

Аннотация: Макалада "кредиттик андеррайтинг, эволюция, теориянын калыптануу этаптары, азыркы маанисине чейин" деген түшүнүк менен байланышкан теориялык аспектилер каралат. Муну менен катар, "кредиттик андеррайтинг" түшүнүгү менен өз ара байланышкан маселелер жана кредиттик тобокелдиктин пайда болушуна анын таасири. Насыялоо коммерциялык банктагы пайыздык киреше түрүндөгү кирешелүүлүктүн негизги булагы экендиги белгилүү. Бирок, ошол эле учурда, насыялоо кредиттик тобокелдик аркылуу банк бизнесинин эң тобокелдүү түрү болуп саналат. Ошол эле учурда, Көзөмөл боюнча Базель комитетинин чечимине ылайык, кредиттик тобокелдик банктык тобокелдиктин негизги түрү болуп саналат.

Ошондуктан, кредиттик андеррайтинг маселесине коммерциялык банктар чоң көңүл бурат. Бул негизги банк иштеринин бири катары кредиттөө жараянынын пайда эволюция жана этаптарын, ошондой эле каралат. "кредиттик андеррайтинг" түшүнүгүн түзүү өбөлгөлөрү. Банк ишинин теориясы жана практикасы, атап айтканда, кредиттөө процесси, потенциалдуу карыз алуучу – кредиттик андеррайтинг - кредиттик байымдуулукка талдоо жүргүзүүнүн актуалдуулугун жана маанилүүлүгүн көрсөтөт. Кредиттик андеррайтингди жүргүзүүнүн сапатына көбүнчө кредиттик тобокелдиктин пайда болушу/болбошу көз каранды. Мында, кредиттик жөндөмдүүлүк жана төлөө жөндөмдүүлүгү потенциалдуу карыз алуучуга кредиттик ресурстарды берүү боюнча оң/терс чечимдерди кабыл алуу үчүн негизги критерийлер болуп саналат.

Негизги сөздөр: кредиттик андеррайтинг, кредиттик тобокелдик, насыяга жөндөмдүүлүк, төлөөгө жөндөмдүүлүк, коммерциялык банктын методологиясы, ыкмалары, Кредиттик саясаты коммерциялык банкы, көзөмөл боюнча Базель комитети, Базель 3.

Джумаканов Р.Ч.

кандидат экономических наук, доцент

Кыргызский государственный университет имени И. Арабаева

г. Бишкек

rysbekd@yandex.ru

Койчueva М.Т.

доктор экономических наук, профессор

член-корреспондент

Национальная академия наук Кыргызской Республики

г. Бишкек

mkoichueva@gmail.com

КРЕДИТНЫЙ АНДЕРРАЙТИНГ КАК ОДИН ИЗ ОСНОВНЫХ МЕТОДОВ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ

Аннотация: В статье рассматриваются теоретические аспекты, связанные с понятием «кредитный андеррайтинг, эволюция, этапы становления теории, вплоть до современных значений. Наряду с этим вопросы, взаимосвязанные с понятием «кредитный андеррайтинг» и его влияние на проявление кредитного риска. Известно, что кредитование является основным источником доходности в коммерческом банке в виде процентного дохода. Но, одновременно, кредитование является самым рискованным видом банковского бизнеса через кредитный риск. В то же время, согласно решения Базельского Комитета по надзору, кредитный риск является основным видом банковского риска.

Поэтому вопросу кредитного андеррайтинга, коммерческие банки уделяет большое внимание. Рассматриваются эволюция и этапы становления процесса кредитования как одной из основных банковских операций, а также, предпосылки создания понятия «кредитный андеррайтинг». Теория и практика банковского дела, в частности, процесс кредитования, указывает на актуальность и важность проведения анализа на кредитную состоятельность – кредитный андеррайтинг - потенциального заемщика. От качества проведения кредитного андеррайтинга во многом зависит возникновение/не возникновения кредитного риска. При этом кредитоспособность и платежеспособность являются основными критериями для принятия положительного/отрицательного решения по выдаче кредитных ресурсов потенциальному заемщику.

Ключевые слова: кредитный андеррайтинг, кредитный риск, кредитоспособность, платежеспособность, методология, методы, Кредитная политика коммерческого банка, Базельский комитет по надзору, Базель 3

Dzhumakanov R.Ch.

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

Kyrgyz State University named after I. Arbaev

rysbekd@yandex.ru

Koichueva M.T.

Doctor of Economic Sciences, Professor

corresponding member

National Academy of Sciences of the Kyrgyz Republic

mkoichueva@gmail.com

CREDIT UNDERWRITING AS ONE OF THE MAIN METHODS OF CREDIT RISK MANAGEMENT

Annotation: The article examines the theoretical aspects related to the concept of "credit underwriting, evolution, stages of theory formation, up to modern meanings. Along with this, issues related to the concept of "credit underwriting" and its impact on the manifestation of credit risk. It is known that lending is the main source of profitability in a commercial bank in the form of interest income. But at the same time, lending is the riskiest type of banking business through credit risk. At the same time, according to the decision of the Basel Committee on Supervision, credit risk is the main type of banking risk.

Therefore, commercial banks pay great attention to the issue of credit underwriting.

The evolution and stages of the formation of the lending process as one of the main banking operations are considered, as well. prerequisites for the creation of the concept of "credit underwriting"..

The theory and practice of banking, in particular, the lending process, indicates the relevance and importance of conducting an analysis of the credit worthiness – credit underwriting - of a potential borrower. The occurrence/non-occurrence of credit risk largely depends on the quality of credit underwriting. At the same time, creditworthiness and solvency are the main criteria for making a positive/negative decision on granting credit resources to a potential borrower.

Keywords: credit underwriting, credit risk, creditworthiness, solvency, methodology, methods, Credit policy of a commercial bank, Basel Committee on supervision, Basel 3.

Процесс кредитования является одним из основных видов банковской деятельности. Он представляет собой предоставление средств заёмщикам под определённые условия, включая установку процентных ставок, сроков погашения и обеспечения. Для банка кредитование является способом генерации дохода, так как за предоставление кредита банк взимает проценты с заёмщика [1, с.98].

Кредиты могут быть предоставлены как физическим лицам (например, ипотечные кредиты, потребительские кредиты), так и юридическим лицам (например, кредиты для бизнеса). Кредитование также играет важную роль в стимулировании экономического роста, поскольку позволяет потребителям и компаниям получать доступ к дополнительным средствам для инвестиций и потребления.

Кредитование как процесс уходит своими корнями в далёкое прошлое. Известно, что ещё в древнем Риме появилось понятие «кредит». Слово *credit* с латинского переводится как «вера, доверие». Кредитором был человек, к которому обращались с просьбой о денежной ссуде, а он в свою очередь *доверяет* своим заёмщикам в возврате ссуженных денежных средств. В более позднее время появились понятие «банк», «банкротство», корнем обеих этих слов являлось итальянское слово *banca* – «скамья, лавка».

Развитие банковского дела привело к тому, что помимо *веры* в способности заёмщика вернуть ссуженные денежные средства, назрела острейшая *необходимость* проведение кредитного анализа на предмет *состоятельности* потенциального заёмщика в возврате ссуженных средств. Кредитный анализ есть не что иное, как процесс *кредитного андеррайтинга*, т.е. оценка кредитора на предмет платёжеспособности и кредитоспособности потенциального заёмщика.

«Кредитный андеррайтинг» (англ. *Credit Underwriting*) означает, что банк, выдавая кредит стремится *оценить кредитный риск*, связанный с кредитованием потенциального заёмщика, поэтому его значение напрямую связано с понятием «кредитный риск». Не случайно, когда банковские специалисты ведут речь о кредитном риске, то это связано с проведением

процесса кредитного андеррайтинга, т.к. от *качества* проведения которого зависит проявление кредитного риска в целом.

Под кредитным риском понимается неисполнение заёмщиком принятых на себя обязательств в полном объёме и в срок.

Важность кредитного андеррайтинга для коммерческого банка и процесса кредитования в целом заключается в том, что он помогает банку:

- принимать обоснованные и оптимальные решения о выдаче кредитов, учитывая не только кредитный риск, но и побочные риски, а также и потенциальную прибыль;
- снижать вероятность невозврата кредитов и связанных с этим потерь, которые влияют на конечный результат – доходность коммерческого банка;
- обеспечивать соблюдение законодательных и регуляторных требований со стороны Национального банка, минимизируя риски возможных правовых последствий;
- повышать доверие клиентов и поддерживать репутацию коммерческого банка как надёжного и оперативного кредитора;
- оптимизировать управление кредитными рисками и эффективно распределять кредитные ресурсы;
- выполнить одну из главных функций риск менеджмента – это сохранность активов коммерческого банка.

Кредитоспособность клиента в мировой практике являлась и является одним из основных объектов оценки при определении целесообразности и форм кредитных отношений. В современных экономических реалиях кредитование – не только наиболее доходная активная операция банка, но и наиболее опасная, требующая соблюдения мер по снижению рисков. Одним из основных методов, позволяющим снизить кредитный риск, является процесс кредитного андеррайтинга.

В 1997 году Базельский Комитет по банковскому надзору опубликовал документ «Основопологающие принципы эффективного банковского надзора», [5.с.97], в котором обозначил кредитный риск как основной вид банковских рисков, с которыми сталкиваются финансово-кредитные организации. Данный документ Базельского Комитета носил актуальный характер, поскольку был реакцией на прокатившийся по миру финансовый кризис 1997–1998 гг. Были выявлены основные факторы кризиса: низкое качество выданных кредитов, практическое отсутствие резервов под выданные кредиты, отсутствие сигналов на появление проблемных кредитов, слабость кредитного анализа и мониторинга.

Актуальность кредитного андеррайтинга вызвана, с одной стороны дальнейшим ростом кредитных операций, а с другой – увеличением проявления кредитного риска.

Актуальность кредитного андеррайтинга также диктуется тем, что несмотря на противодействие со стороны банковского сообщества, продолжается развитие высокодоходных, вместе с тем весьма рискованных ценных бумаг, наблюдаются тренды снижения банковской рентабельности из-за внедрения принципов Базеля 3.

Ниже рассмотрим основные посылы понятия «кредитного андеррайтинга» в части теории и практики применения.

Кредитный андеррайтинг напрямую связан с понятиями: банковский кредит, кредитные операции, кредитный риск.

Банковский кредит – это соглашение между банком и заёмщиком, в котором банк предоставляет средства заёмщику на определённых условиях, обычно с учётом процентов за пользование кредитом. Это может быть долгосрочное или краткосрочное финансирование,

предназначенное для различных целей, таких как покупка недвижимости, автомобиля, развитие бизнеса и т.д.

Кредитные операции – это операции, связанные с предоставлением кредитов, а также управлением ими и контролем за их выполнением. Кредитные операции включают в себя оценку кредитоспособности заёмщика, определение условий кредитования, выдачу средств, учёт и контроль погашения кредита.

Кредитный риск – это вероятность того, что заёмщик не сможет вернуть кредитные средства в установленные сроки или вовсе не вернёт их. Банки и другие кредиторы оценивают кредитный риск перед выдачей кредита, чтобы минимизировать потери от невозврата выданных материальных ресурсов. Это весьма важный аспект, если не сказать основной вопрос при управлении кредитным риском для финансовых институтов [3, с.38].

Кредитный андеррайтинг – это процесс анализа оценки кредитоспособности заёмщика и определения уровня риска, связанного с выдачей кредита.

Кредитный андеррайтинг имеет следующие основные принципы и преследует цель:

а) *Оценка кредитоспособности*: Основной принцип кредитного андеррайтинга состоит в том, чтобы определить, насколько имеется вероятность того, что заёмщик сможет возратить кредитные средства в установленные сроки. Для этого проводится анализ финансового положения заёмщика, его кредитной истории, стабильности доходов и других факторов;

б) *Определение риска*: Кредитный андеррайтинг направлен на определение уровня риска, связанного с выдачей кредита конкретному заёмщику;

с) *Установление условий кредитования*: На основе результатов кредитного андеррайтинга банк определяет условия выдачи кредита, включая размер кредитного лимита, процентную ставку, срок кредита и другие условия;

д) *Соблюдение законодательства и регулятивных требований*: Кредитный андеррайтинг также направлен на соблюдение законодательных и регулятивных требований, включая антидискриминационные нормы, требования к защите потребителей и другие нормативы, установленные уполномоченными государственными органами [4, с.723].

Основной целью *кредитного андеррайтинга* является минимизация кредитного риска и сохранность активов финансово-кредитной организации.

Эволюция развития процедур кредитного андеррайтинга в банковской системе КР наглядно характеризует этапы становления процессов кредитного андеррайтинга по СНГ в целом. Другой вопрос, *как* проходил сам процесс, и, *каково* отношение акционеров к риск менеджменту в целом. Например, в РФ и Казахстане процесс разработки и внедрения в операционную деятельность коммерческих банков, проходил безболезненно, в то время как в КР, данный вопрос, проходил болезненно и с проблемами.

Весь цикл внедрения процедур кредитного андеррайтинга с условностью можно разделить на следующие этапы:

- первый этап – 1993 – 2004 годы, данный этап характеризуется, большим количеством банкротств коммерческих банков КР, другими словами, риск менеджмент отсутствует, а, кредитный андеррайтинг коммерческими банками не рассматривался;

- второй этап – 2004 – 2013 гг, на данном этапе по рекомендациям Национальным банком КР внедряются начальные азы риск менеджмента в операционную деятельность коммерческих банков, в т.ч. по управлению кредитным риском, и, соответственно, появляются полноценные признаки кредитного андеррайтинга;

- третий этап – 2013 по настоящее время, внедрены полностью основные принципы риск менеджмента, по требованию Национального банка КР в операционную деятельность, коммерческих банков. А процедуры кредитного андеррайтинга, которые коммерческие банки разрабатывают и внедряют самостоятельно, получили дальнейшее развитие.

Рассматривая принципы и цель кредитного андеррайтинга нельзя не упомянуть и основные вопросы, связанные с теорией кредитного андеррайтинга, в частности, методологию и методы искомого.

Методология – это более общий и фундаментальный термин, который обозначает систему принципов, подходов, концепций и правил, используемых для решения определённых задач и достижения целей. Методология определяет общую стратегию или методы, которые будут использоваться при выполнении задачи или проведении исследования. Она определяет рамки и контекст для применения конкретных методов.

Методы – это конкретные инструменты, техники, приёмы и процедуры, используемые для сбора, анализа, интерпретации и обработки данных в соответствии с определёнными методологическими принципами. Методы представляют собой конкретные шаги или процессы, которые применяются для выполнения конкретных задач в рамках определённой методологии [2.с.23].

Например, если мы говорим о методологии кредитного андеррайтинга, это будет общий подход или система принципов, которые используются для принятия решений о выдаче кредитов. В рамках этой методологии могут быть определены различные методы, такие как анализ кредитной истории, оценка финансового состояния заёмщика, установление кредитного лимита и т.д. Каждый из этих методов представляет собой конкретные шаги или процессы, которые помогают реализовать методологию кредитного андеррайтинга.

Другими словами, методология определяет общий подход или стратегию, в то время как методы представляют собой конкретные инструменты или техники, используемые для реализации этого подхода.

Методология кредитного андеррайтинга представляет собой последовательную логическую цепочку действий (алгоритм), конечной целью которого является минимизация кредитного риска. Квинтэссенция методологии кредитного андеррайтинга является Кредитная политика конкретного коммерческого банка, и ее реализация, вплоть до мониторинга использования выданных денежных ресурсов заёмщику.

Методы кредитного андеррайтинга – это различные способы и инструменты проводимого анализа на кредитную состоятельность потенциального заёмщика.

Таким образом, резюмируя все вышеизложенное, можно заключить, что процесс кредитования является основным источником получения дохода финансово-кредитной организации, но в то же время является самой опасной и рискованной. Обязательное условие финансово-кредитной организации перед выдачей кредита – это реализация процедуры *кредитного андеррайтинга* – провести анализ на кредитоспособность потенциального заёмщика с целью выявления «узких и слабых мест», которые могут повлиять на возврат выданных материальных и денежных ресурсов банка. Другими словами, от *качества* проведенного *кредитного андеррайтинга* зависит финансовый успех/потери банка. Поэтому процедура кредитного андеррайтинга является основным методом снижения кредитного риска финансово-кредитной организации, и, в конечном итоге, финансовой состоятельности финансово-кредитной организации.

Список использованной литературы:

1. Современный банкинг в Кыргызстане. Болджурова А.С., Джумаканов Р.Ч., Койчуева М.Т., Шалпыков К.А. 2018, [Текст] Бишкек. – 328 с.
2. Кредитный андеррайтинг. Джумаканов Р.Ч., Койчуева М.Т. 2024, [Текст] – Бишкек. – 72 с.
3. Современное состояние банковского риск-менеджмента в Кыргызской Республике. Журнал «Вестник КГУ им. И. Арабаева», [Текст] № 3, 2023, – С. 178.
4. Кыргыз Республикасынын банк тутумунда кредиттик андеррайтинг практикасынын онуктуруу. Журнал «Вестник КГУ им. И. Арабаева», [Текст] № 4|1, 2024.
5. Core principles for effective banking supervision. Basle. Committee on banking supervision. 1997, April.

Рецензент: кандидат экономических наук, и.о. профессора Абдыкадыров К.Дж.