

АНАЛИЗ КРЕДИТНОГО РИСКА В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

Новоятлова Анна Алексеевна

Российский университет транспорта (МИИТ), РФ, г. Москва

Калачев Михаил Анатольевич

канд. экон. наук, доц., Российский университет транспорта (МИИТ), РФ, г. Москва

ANALYSIS OF CREDIT RISK IN CONDITIONS OF ECONOMIC INSTABILITY

Anna Novoyatlova

Russian University of Transport (MIIT), Russia, Moscow

Mikhail Kalachev

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Russian University of Transport (MIIT), Russia, Moscow

Аннотация. Статья посвящена кредитному риску в условиях экономической нестабильности, что является важной задачей для финансовых организаций. Цель работы — анализ факторов, влияющих на кредитный риск, и разработка рекомендаций по его управлению. Определены основные виды кредитных рисков и их связь с экономическими колебаниями. Исследование показывает, что рецессии, инфляция и изменения валютных курсов увеличивают кредитные риски. Предложены адаптивные модели управления кредитными рисками для повышения стабильности финансовых организаций.

Abstract. The article is devoted to credit risk in conditions of economic instability, which is an important task for financial organizations. The purpose of the work is to analyze the factors affecting credit risk and develop recommendations for its management. The main types of credit risks and their relationship to economic fluctuations are identified. The study shows that recessions, inflation and changes in exchange rates increase credit risks. Adaptive models of credit risk management are proposed to increase the stability of financial institutions.

Ключевые слова: кредитные риски, экономическая нестабильность, рецессия, инфляция, риск дефолта, риск ликвидности, рыночный риск, прогнозирование, диверсификация.

Keywords: credit risks, economic instability, recession, inflation, default risk, liquidity risk, market risk, forecasting, diversification.

Кредитные риски представляют собой вероятность финансовых потерь, возникающих из-за неспособности заемщика выполнить свои обязательства по кредиту. Эти риски играют

важную роль в управлении активами и пассивами финансовых учреждений, оказывая влияние на их устойчивость. Причины неплатежеспособности заемщиков могут варьироваться от снижения доходов до экономических кризисов, что требует от кредиторов тщательной оценки потенциальных угроз.

Среди основных видов кредитных рисков выделяются риск дефолта и риск ликвидности [3].

1. Риск дефолта — возникает, когда заемщик не исполняет свои обязательства по погашению кредита, что может быть вызвано как временными финансовыми трудностями, так и более серьезными проблемами, такими как банкротство или ухудшение кредитоспособности. Этот риск усиливается в условиях экономической нестабильности, когда уровень безработицы растет и доходы заемщиков снижаются, что побуждает финансовые учреждения пересматривать свои кредитные политики и повышать требования к заемщикам. В отличие от других рисков, риск дефолта непосредственно связан с платежеспособностью заемщика и его намерением выполнять обязательства.

2. Риск ликвидности — связан с недостатком ликвидных активов у заемщика для выполнения своих долговых обязательств, что может привести к ситуации, когда заемщик не может быстро преобразовать свои активы в наличные средства. Он особенно актуален для компаний в секторах, подверженных экономическим колебаниям, таких как строительство и сельское хозяйство, где доходы могут варьироваться в зависимости от сезона или рыночной ситуации. В отличие от риска дефолта, риск ликвидности больше касается способности заемщика управлять своими активами и финансами, а не его намерений или способности погашать долг.

Таким образом, кредитные риски требуют комплексного подхода к управлению. В условиях нестабильности контроль над этими рисками становится критически важным, и эффективное управление ими предполагает использование современных методов анализа и адаптивных стратегий для обеспечения устойчивости кредитных организаций.

Экономическая нестабильность как причина кредитных рисков

Экономическая нестабильность значительно увеличивает кредитные риски, и **основными факторами**, способствующими этому, являются:

- макроэкономические условия,
- внутренняя политика государств,
- глобальные внешние факторы (санкции, торговые войны и т.д.).

Макроэкономическая нестабильность включает рост темпов инфляции, рецессию национальной экономики и колебания валютных курсов. В условиях рецессии спрос на товары сокращается, что снижает доходы предприятий и их способность обслуживать кредиты. Инфляция уменьшает покупательную способность заемщиков, а валютные колебания увеличивают долговую нагрузку для компаний с обязательствами в иностранной валюте.

Кроме того, макроэкономическая нестабильность может проявляться через изменения процентных ставок. В периоды экономических кризисов центральные банки часто повышают процентные ставки для борьбы с инфляцией или для стабилизации национальной валюты. Однако рост процентных ставок увеличивает стоимость заемных средств, что также усложняет обслуживание долгов и приводит к росту числа проблемных кредитов.

Внутренняя политика государства также существенно влияет на экономическую нестабильность и, как следствие, на кредитные риски. Одним из ключевых факторов является уровень коррупции и прозрачности государственного управления. Высокий уровень коррупции может привести к неэффективному распределению ресурсов, снижению доверия инвесторов и увеличению рисков для бизнеса. Компании могут сталкиваться с дополнительными издержками на взятки и другие неформальные платежи, что ухудшает их финансовые показатели и увеличивает вероятность невыплаты долгов.

Внешекономические и политические факторы, такие как санкции и торговые войны, усугубляют кредитные риски. Санкции ограничивают доступ компаний к финансированию и рынкам, что повышает риск дефолта. Торговые ограничения увеличивают издержки и снижают доходы, ухудшая финансовое положение предприятий.

Таким образом, кредитные риски в условиях экономической нестабильности усиливаются под воздействием различных факторов. Финансовым институтам необходимо проводить тщательный анализ и применять гибкие модели управления рисками для минимизации возможных убытков.

Инструменты управления кредитными рисками

В условиях экономической нестабильности управление кредитным риском становится критически важным для финансовых институтов. Успешное управление требует применения современных аналитических инструментов для выявления и предсказания рисков.

1. Прогнозирование и оценка рисков

Первый этап в управлении кредитным риском — это прогнозирование и оценка. В нестабильной экономике важно предвидеть изменения на рынке и корректировать прогнозы. Финансовые учреждения используют количественные методы, такие как:

- **Модели вероятности дефолта (PD)**: помогают оценить вероятность того, что заемщик не выполнит свои обязательства.
- **Модели потерь при дефолте (LGD)**: определяют возможные потери в случае дефолта заемщика, основываясь на исторических данных и макроэкономических показателях [2].

Сценарный анализ также играет ключевую роль, позволяя учитывать различные экономические сценарии — как оптимистические, так и пессимистические. Это помогает банкам подготовиться к изменениям, оценив влияние макроэкономических факторов на кредитные риски.

2. Риск-ориентированный подход

Риск-ориентированный подход фокусируется на уязвимых областях кредитного портфеля, что особенно важно в условиях кризиса [1]. Например, предприятия в экспортно-импортных отраслях более подвержены рискам, связанным с валютными колебаниями.

3. Диверсификация кредитных активов

Диверсификация кредитных активов между различными секторами и регионами позволяет снизить общий уровень риска. Это помогает компенсировать потери в одном секторе за счет стабильности в других.

4. Создание резервов

Успешные стратегии управления кредитным риском включают создание резервов на покрытие возможных убытков. Этот инструмент позволяет банкам и другим кредитным организациям быть готовыми к потенциальным потерям в случае ухудшения экономической ситуации. Резервы формируются на основе анализа вероятности дефолта и возможного объема убытков, что позволяет кредитным учреждениям заранее подготовить финансовую подушку безопасности.

Наличие резервов значительно снижает риски банкротства и укрепляет финансовую систему, особенно в условиях кризисов.

5. Строгий кредитный анализ

Одним из главных инструментов является строгий кредитный анализ [4]. Оценка заемщика

должна включать всестороннее изучение его финансового состояния, отрасли и макроэкономических факторов, влияющих на платежеспособность. Кредиторы должны учитывать риски, связанные с секторами, подверженными экономическим колебаниям.

6. Мониторинг кредитных портфелей

Усиление мониторинга кредитных портфелей также важно. Регулярный анализ состояния портфелей и применение систем раннего предупреждения помогут выявлять проблемные кредиты и быстро реагировать на негативные изменения. Автоматизированные инструменты мониторинга позволяют оперативно обнаруживать потенциальные риски.

7. Пересмотр условий кредитования

Пересмотр условий кредитования — еще один ключевой механизм. В условиях нестабильности целесообразно вводить более жесткие требования к заемщикам и адаптировать кредитные программы. Ужесточение условий, таких как требования к залогу и кредитному рейтингу, может снизить вероятность дефолтов. Однако важно соблюдать баланс, чтобы не ограничить доступ к кредитам для добросовестных заемщиков.

8. Взаимодействие с заемщиками

Ключевым аспектом управления кредитным риском является взаимодействие с заемщиками. Финансовые учреждения должны устанавливать тесное сотрудничество с клиентами, предлагая консультации и помощь в улучшении их финансового состояния. В условиях нестабильности многие заемщики могут столкнуться с временными трудностями, такими как снижение доходов.

Также важно развивать программы по финансовой грамотности, чтобы заемщики могли эффективнее управлять своими ресурсами и минимизировать риски неплатежей.

Успешное управление кредитным риском требует постоянного улучшения внутренних процессов. Внедрение технологий, таких как искусственный интеллект и анализ больших данных, позволяет повысить точность оценки кредитоспособности заемщиков и принимать обоснованные решения.

Заключение

Таким образом, для эффективного управления кредитным риском в условиях экономической неопределенности необходимо применять комплексный подход: строгий анализ кредитоспособности, регулярный мониторинг портфеля и активное взаимодействие с клиентами. Это позволит финансовым учреждениям минимизировать риски и поддерживать устойчивость.

В статье рассмотрены ключевые аспекты управления кредитным риском в условиях экономической нестабильности. Подчеркнуто, что для эффективного управления необходим комплексный подход и адаптация к изменяющимся условиям. Важно использовать современные методы оценки кредитоспособности, включая анализ макроэкономических индикаторов и модели вероятности дефолта. Адаптация стратегий кредитования, строгий мониторинг и активное взаимодействие с заемщиками, включая реструктуризацию долгов, играют важную роль в минимизации рисков. Кроме того, внедрение технологий, таких как большие данные и искусственный интеллект, значительно улучшает прогнозирование и управление рисками.

Список литературы:

1. Калачев М.А. Риск-ориентированный подход к финансовому и налоговому учету расчетов в транспортном холдинге // Экономика и предпринимательство, М.: ISSN 1999-2300. – 2019. – №

11 (112). – С. 645-649.

2. Колобов, А. В. Страхование кредитных рисков: современные подходы и методы / А. В. Колобов // Финансы и кредит. — 2022. — № 8. — С. 45-55.

3. Морозова, О. А. Управление кредитным риском в условиях экономической нестабильности / О. А. Морозова, И. В. Костин // Вестник финансового университета. — 2021. — Т. 28, № 1. — С. 98-106.

4. Тихомиров, Д. Е. Хеджирование кредитных рисков: финансовые инструменты и их применение / Д. Е. Тихомиров. — М.: Альпина Паблишер, 2022. — 400 с.