“Если Вам кажется, что ситуация улучшается, значит, Вы чего-то не заметили”

Следствие 2-го Закона Чизхолма

Основными принципами в деятельности любого коммерческого банка должны являться максимальная универсальность и широкое удовлетворение потребностей своих клиентов. В условиях межбанковского рынка каждый банк-контрагент в определенной степени зависит от поведения своих партнеров, а данная зависимость может быть выражена только через готовность банка принять на себя риск межбанковского кредитования.

Принимая решение о каком-либо сотрудничестве с тем или иным банком-контрагентом вряд ли стоит ограничиваться формальным знакомством с рекламой этого банка или личным опытом общения, в том числе дилеров банка. Необходимо опереться на более объективные и формализованные параметры его финансовой деятельности, а также анализ его характеристик в сравнении с показателями аналогичных банков-контрагентов или “условно-надежным” банком-контрагентом.

Каждый коммерческий банк, проводящий активные операции на межбанковском кредитном рынке должен иметь собственные понятия в определении как порядка и методики установления лимитов, так и в определении наиболее надежных банков-контрагентов, что может быть достигнуто только на основании комплексного анализа их кредитоспособности (надежности).

При этом следует оговорить, что максимальная сумма, которая может быть выдана банку-контрагенту по определенным видам межбанковских сделок, совершаемым на основании заключенных соглашений, рассматривается как величина, равная риску банка-контрагента, который принимает на себя банк и является лимитом на соответствующий банк-контрагент. Целью определения кредитоспособности (надежности) банков-контрагентов и установления лимитов на банки-контрагенты является минимизация риска не возврата выданных кредитных средств с помощью методов финансового анализа. В свою очередь, текущая кредитоспособность (надежность) банков-контрагентов должна определяться коммерческим банком в нижеприведенных случаях:

- при расчете лимитов для банков-контрагентов по конкретным межбанковским операциям на конкретные сроки;
- при определении устойчивости банков-контрагентов;
- целенаправленном выборе потенциальных банков-контрагентов;

- при принятии решения о работе с контрагентом по любым операциям, связанным с кредитным риском.

Уровень кредитного риска определяет размер установленного лимита на операции с коммерческим банком.

Лимит является наиболее популярным методом управления рисками в коммерческом банке. Зачастую именно установление лимитов на те или иные виды операций понимается под управлением рисками. Однако, при кажущейся простоте, разработка качественной системы лимитов требует достаточно больших усилий и на этом пути содержится определённое количество “подводных камней”. В данном процессе важно придерживаться некоторой выбранной единой стратегии не позволяя процессу лимитирования операций коммерческого банка “сорваться” в хаотическое и порой бессмысленное ограничение проводимых операций.

Лимит необходим в тех случаях, когда при проведении операций в расчёт в силу тех или иных причин не принимаются необходимые характеристики рискованности банковских операций.

Причинами для установления лимита могут служить:

- техническая невозможность оценивать риски непосредственно при проведении операций. Так при заключении сделки межбанковского кредитования с иностранными коммерческими банками оценить состояние заёмщика практически невозможно;
- недостаточная заинтересованность бизнес-подразделений банка в следовании выбранной стратегии управления рисками – “конфликт интересов” между акционерами и сотрудниками бизнес-подразделений. Например, лимит на срочность ценных бумаг в портфеле банка - сотрудники подразделения, осуществляющего операции с рядом

ценных бумаг, заинтересованы в приобретении ценных бумаг большей срочности, так как это увеличивает их возможности по получению большей доходностью, но с другой стороны длинные ценные бумаги могут нести в себе и неприемлемый риск.

Очевидно, что лимит имеет смысл только в тех случаях, когда бизнес-подразделение, деятельность которого лимитируется, обладает некоторой свободой в плане определения уровней принятия рисков. Например, бессмысленно лимитировать остатки на корреспондентских счетах, если отсутствуют механизмы ограничения поступления клиентских средств на эти счета.

В тоже время система управления лимитами позволяет ограничивать и снижать возможные финансовые потери, связанные с кредитными и рыночными рисками.

Разветвленная и сложная схема взаимоувязанных лимитов реализуется с помощью единого механизма настройки, расчета и отслеживания лимитов, устанавливаемых на открытые позиции, объемы разовых сделок, на сроки контрактов в разрезе контрагентов/финансовых инструментов.

Лимиты в системе подразделяются по типам рисков и по способам их контроля

По типам рисков:

- внешние (риски по контрагенту) — ограничивают сумму обязательств контрагента (или группы контрагентов) перед банком на любую дату, включают кредитные и поставочные лимиты;
- внутренние (риски по инструменту) — ограничивают величину портфеля/позиции по финансовому инструменту, включают лимиты открытых позиций, стоп-лимиты и др.

По способам контроля:

- позиционные — контролируются при заключении каждой сделки;
- контрольные — контролируются периодически (например 1 раз в час);
- параметрические — не контролируются, но используются при расчетах.

Внешние лимиты ограничивают риск-позицию (разницу между суммой неисполненных требований и обязательств) для каждого контрагента. Риск-позиции подразделяются на кредитные (прямые кредитные риски) и поставочные с учетом залога (косвенные кредитные риски) и рассматриваются как функции от времени. Устанавливаются и контролируются лимиты на маржинальные сделки.

Внутренние лимиты ограничивают открытую короткую и длинную позицию банка, сроки и максимальный размер разовой сделки. Позиционные лимиты проверяются при заключении и/или исправлении сделок.

По типам операций:

- лимиты на банки-контрагенты;
- лимиты концентрации;
- объемные позиционные лимиты;
- лимиты "стоп-лосс".

Для лимитов на банки-контрагенты:

- предельная величина открываемого лимита на банк-контрагент (группу взаимосвязанных контрагентов) не может превышать величины неприемлемого риска;

- открываемый лимит на банк-контрагент (группу взаимосвязанных контрагентов), как правило, не должен приводить к увеличению текущего значения динамического

риска до величины, большей максимально приемлемого риска. В отдельных случаях может допускаться увеличение текущего значения динамического риска до величины, не превышающей предельно допустимого риска;

- открываемый лимит на банк-контрагент (группу взаимосвязанных контрагентов) не должен приводить к увеличению текущего значения суммы статического и динамического риска по всем активам банка до величины, большей неприемлемого риска.

Для лимитов концентрации вложений банка в различные виды межбанковских кредитов и депозитов, обладающих однонаправленной и примерно одинаковой чувствительностью к воздействию изменений в экономической конъюнктуре и/или действующем законодательстве - предельная величина каждого из лимитов концентрации не должна превышать величины неприемлемого риска.

Для объемных позиционных лимитов, характеризующих предельные объемы открытых позиций банка по активам, подверженным динамическому риску:

- открываемый позиционный лимит, как правило, не должен приводить к увеличению текущего значения динамического риска до величины, большей максимально приемлемого риска. В отдельных случаях может допускаться увеличение текущего значения динамического риска до величины, не превышающей предельно допустимого риска;
- открываемый позиционный лимит не должен приводить к увеличению текущего значения суммы статического и динамического риска до величины, большей неприемлемого риска.

Для лимитов стоп-лосс, фиксирующих предельно допускаемые величины текущих убытков по открытым банком позициям по активам, подверженным динамическому риску - открываемый лимит стоп-лосс не должен увеличивать сумму открытых лимитов стоп-лосс до величины, большей текущего значения динамического риска.

Факт нарушения лимита фиксируется в информации о состоянии сделки, а подробности отражаются специальном журнале проверки лимитов.

Для ограничения рыночных рисков используются “стоп-лимиты”, которые устанавливаются на финансовые инструменты и группы инструментов, и “стоп-ставки” для межбанковских кредитов.

Значение лимита задается в виде суммы, срока (в днях), процентов или числа.

Лимиты финансового результата или как чаще их называют лимиты “стоп-лосс” представляют собой жесткое ограничение фактически возникающих убытков по портфелю или позиции. Нарушение лимита “стоп-лосс” должно вызывать немедленное закрытие позиции, сворачивание некоторой деятельности или изменение стратегии работы организации в том или ином масштабе.

Установление данных лимитов, как правило, производится в тесной связке с позиционными лимитами. Позиционные лимиты при таком подходе определяют предельную рискованность позиции/портфеля, оцененную с помощью того или иного метода, а “стоп-лосс” позволяет отсечь избыточные потери, которые могут возникнуть в результате стрессовых ситуаций не учтенных оценкой, погрешностей моделей, используемых при оценке риска и т.д.

Кроме этого, лимит “стоп-лосс” сам по себе может служить механизмом ограничения рисков (ограничения потерь). Т.е. в рамках позиционного лимита можно санкционировать формирование позиции, по которой со значимой вероятностью могут возникнуть значительные, неприемлемые потери, а с помощью лимита “стоп-лосс” можно определить точки принудительного закрытия позиции в случае возникновения значительного уровня убытков.

Для установления лимитов “стоп-лосс” могут быть использованы два идеологически отличающихся подхода - установление лимитов с позиций реализации торговой стратегии и установление лимитов с позиций управления капиталом.

Лимит “стоп-лосс”, устанавливаемый с позиций реализации торговой стратегии может ограничивать как непосредственно возникающие убытки, так и уровни цен, значения индикаторов, используемых в техническом анализе рынков, и т.д.

С позиции управления капиталом установление лимита “стоп-лосс” означает необходимость закрывать позиции, сворачивать некоторую деятельность в случае возникновения убытков, неприемлемых для организации вне зависимости от рыночной конъюнктуры. “Стоп-лосс” при таком подходе должен быть тесно связан с понятием “риск-капитала”. В рамках установленных лимитов “стоп-лосс” не должно возникать ситуации, когда потери по позиции/портфелю превысят привязанный к ним “риск-капитал”. Естественно данный способ подразумевает ограничение в первую очередь фактически возникающих убытков.

С позиций управления рисками наибольшую ценность представляет второй способ установления лимита. “Торговые” лимиты “стоп-лосс” должны использоваться скорее бизнес-подразделениями организации, непосредственно проводящими операции, в качестве внутреннего инструмента управления операциями.

Важным отличием лимита “стоп-лосс” от позиционных лимитов является то, что он не столько ограничивает проведение новых операций, сколько требует принятия мер по ограничению ущерба, нанесенного операциями, проведенными ранее. Так как любой процесс принятия мер требует определённого времени и затрат, важно учитывать их при установлении лимита. Так при установлении лимита на рыночную позицию нужно учесть те дополнительные убытки, которые могут возникнуть в результате “проскальзывания” рынка за время расчета лимита, выявления нарушения, принятия фактического решения о закрытии позиции и его реализации.

Иными словами лимиты “стоп-лосс” должны быть несколько жестче требований, определяемых “риск-капиталом” - убытки должны фиксироваться на меньших уровнях.

Не желательно установление лимитов на “стрессовых” уровнях, когда значительные движения рынка, резкие изменения убытков и высокие погрешности оценки рисков способны привести к тому, что фактически возникшие потери окажутся существенно выше предельных.

Также целесообразным является установление индикативных лимитов “стоп-лосс” на меньших уровнях потерь, нарушение которых будет приводить не закрытию позиции, а к принятию мер по усилению внимания за позицией, по ускорению реакции на более серьезные потери

Средства управления рисками

Надёжность банка определяется не только тем, какому риску подвергается коммерческий банк, но и насколько банк способен им управлять. “К основным средствам (методикам) управления рисками можно отнести использование принципа взвешенных рисков; осуществление систематического анализа финансового состояния клиентов банка, его платёжеспособности и кредитоспособности, применение принципа разделения рисков, рефинансирование кредитов; проведение политики диверсификации (широкое перераспределение кредитов в мелких суммах, предоставленных большому количеству клиентов, при сохранении общего объёма операций банка; страхование кредитов и депозитов; применение залога; применение реальных персональных и “мнимых” гарантий, хеджирование валютных сделок, увеличение спектра проводимых операций (диверсификация деятельности).

Цели анализа финансового состояния коммерческих банков

Анализ финансового состояния коммерческого банка можно представить как внешний: со стороны регулятора (НБУ или ЦБР), независимых рейтинговых агентств, потенциальных клиентов (вкладчиков, акционеров), и внутренний - внутренними аналитическими службами банка. Провести более менее четкую границу между этими двумя подходами не всегда возможно, так как используются одни источники информации (с различной степенью детализации), преследуются общие цели.

В условиях продолжающейся рыночной нестабильности проблема оценки финансового состояния банка становится особенно актуальна. Каждый из субъектов рынка

(регулятор, коммерческие банки, предприятия и организации, аудиторские фирмы, местные и центральные органы власти, физические лица) преследуют собственные цели при анализе финансового состояния банка. Однако общей целью анализа для всех субъектов является определение эффективности деятельности и степени надёжности банка.

Под надёжностью банка понимается его способность без задержек и в любой ситуации на рынке выполнять взятые на себя обязательства. То есть надёжность должна характеризоваться платёжеспособностью банка, устойчивостью его деятельностью и ликвидностью баланса.

В отличие от ликвидности и платежеспособности понятие надежности банка во многом связано с его эффективной деятельностью, в том числе с постоянным высоким уровнем ликвидности баланса. Но чтобы завоевать репутацию надежного банка, он должен соответствовать ряду дополнительных требований: значительная величина уставного фонда и валюты баланса, продолжительность деятельности на финансовом рынке, эффективная структура управления, налаженные партнерские отношения с надежными клиентами, высокий и устойчивый уровень прибыльности и прочее.

Под платёжеспособностью понимается способность банка своевременно погашать свои финансовые обязательства в соответствии с наступающими сроками платежей.

Под устойчивостью банка понимается стабильность его деятельности в свете средне- и долгосрочной перспективы; она может быть оценена качеством активов, достаточностью капитала и эффективностью деятельности.

Под ликвидностью (как уже отмечалось) понимается способность превращать активы банка в денежные или другие платёжные средства для оплаты предъявляемых обязательств в случае, если имеющихся в наличии платёжных средств для этого не хватает.

Таким образом, основой для принятия решения по установлению лимитов на проведение межбанковских операций с соответствующими банками-контрагентами должно являться наличие основной и дополнительной информации.

Основная информация включает в себя обязательные и дополнительные формы финансовой отчетности.

Обязательными формами финансовой отчетности являются:

- консолидированный баланс банка-контрагента по состоянию на 1-е число текущего месяца в электронном виде (например файлы # 01 и # 02 для украинских банков);
- отчет о соблюдении экономических нормативов за отчетный месяц с учетом соблюдения средневзвешенных нормативов риска открытой валютной позиции (например форма №611 для банков Украины);
- информация о соблюдении нормативов обязательного резервирования средств на корреспондентском счете (например форма №381 для банков Украины).

Дополнительные формы отчетности:

- информация о включении субординированного долга в расчет капитала банка (например форма №610 для банков Украины);
- оборотно-сальдовая ведомость за отчетный месяц;
- аудиторское заключение о достоверности финансовой отчетности банка за прошлый год.

В тоже время, может использоваться и дополнительная информация, в том числе:

- об учредителях (участниках) коммерческого банка и размере их долей в уставном капитале;
- о ФПГ (финансово-промышленных группах), в которые входит банк, отраслевая специализация ФПГ, взаимосвязи внутри ФПГ (хозяйственные и персональные);
- о контрагентах банка по операциям на внутреннем валютном и денежном рынке;
- об уровне менеджмента (в частности, управление рисками);
- о публично декларируемой и реализуемой стратегия банка;
- о крупнейших заемщиках банка;
- о степени открытости (публикация в прессе, готовность персонала предоставлять дополнительную информацию о банке по телефону или электронной почтой).

Кроме этого, источниками дополнительной информации могут служить учредительные документы и материалы, предоставленные персоналом банка; годовые отчеты; публикации в прессе или Интернете.

Более подробно хотелось бы остановиться на банковском балансе, являющемся основным источником информации при проведении как внешнего, так и внутреннего анализа, рассмотрев его “сильные” и “слабые” стороны.

Безусловно, основной информацией для проведения анализа финансового состояния того или иного банка является его финансовая отчетность. Причем наиболее качественно оценить состояние любого кредитного учреждения можно на основе оборотной ведомости или баланса по счетам второго порядка (если они доступны для пользования), так как в этих отчетах содержится наибольший объём информации, и они могут быть составлены на любое число, то есть могут рассматриваться с любой периодичностью и наиболее оперативно отражать ситуацию. Но, проводя анализ, не стоит забывать, что баланс не свободен от ряда ограничений:

- в нём всё еще остаются регулирующие, накопительные и транзитные счета, завышающие валюту баланса, что приводит к искажению результатов расчета коэффициентов, оценивающих финансовое состояние банка;
- ряд показателей, описывающих текущее состояние банка, которое постоянно меняется, не могут быть корректно рассчитаны, так как состояние на счетах, участвующих в расчете к моменту анализа может существенно измениться (отчасти данную проблему позволяет решить применение средних значений за период, но и они не могут в полной мере охарактеризовать состояние банка в каждый конкретный день);

- существующий план счетов не позволяет оценить кредитный портфель банка по срокам погашения. В результате трудно понять, насколько соблюдается соотношение привлечённых и размещенных средств по срокам погашения, тем самым становится невозможно определить риск “неликвидности”, связанный с превышением объёма выплат по обязательствам над поступлением средств от погашения кредитов. Кстати, несоблюдение этого условия стало одной из причин августовского кризиса и банкротства целого ряда банков;
- невозможность оценить реальное качество кредитного портфеля, то есть реальный уровень просроченных и проблемных кредитов. В существующей практике укоренилась пролонгация таких кредитов;
- баланс фиксирует итоги финансовых операций к моменту его составления. Поэтому и анализ, проводимый на его основе, будет характеризовать финансовое положение банка на тот момент. Чем больше прошло времени с даты составления баланса, тем в большей степени будет отличаться реальное состояние банка на момент проведения анализа от полученных результатов;
- баланс на одну дату представляет собой только мгновенный срез работы коммерческого банка. Для того чтобы результаты анализа наиболее полно отражали настоящее финансовое положение банка, его анализ должен проводиться в динамике;

- результаты анализа финансовой отчетности нельзя рассматривать в отрыве от факторов, которые не находят отражения в отчетности (состояние финансового рынка, состояние экономики, политические события и т.п.);
- объективный анализ невозможен без применения корректно рассчитанных

граничных значений показателей. Постоянно меняющиеся условия работы на финансовом рынке требуют и корректировки граничных значений показателей, в противном случае вероятность ошибочной оценки финансового состояния банка возрастает;

- большую проблему составляет реальная оценка активов банка, в частности его основных средств. Основная причина состоит в возможном несоответствии балансовой оценки этих активов и их реальной стоимости на момент проведения анализа из-за инфляции, конъюнктуры на рынке, переоценки, используемых методов учета и т.п. Например, здание, принадлежащее банку и оцениваемое в круглую сумму, может либо вообще не найти покупателя, либо предложение на покупку составит значительно меньшую сумму;
- план счетов, действующий в настоящее время, был создан для другой системы хозяйствования, поэтому в течение последних лет в него было внесено множество изменений. Эти обстоятельства приводят к большим трудностям при проведении структуризации баланса (группирование счетов в статьи с одинаковым экономическим содержанием) необходимой для дальнейшего анализа;
- для того чтобы оценить перспективы развития коммерческого банка, невозможно сделать качественный прогноз только на основе финансовой отчетности; необходим анализ информации, вообще не имеющей стоимостной оценки. В их числе возможные политические и общеэкономические изменения, изменения условий работы сегментов рынка, на котором работает банк, структурных и прочих изменений, происходящих в самом банке.

Тем не менее, баланс коммерческого банка (вместе с расчетными нормативами на отчетную дату) остаётся, зачастую, единственным финансовым документом, служащим для проведения как внешнего финансового анализа: со стороны рейтинговых агентств, потенциальных партнёров (будь то банки-корреспонденты, клиенты-вкладчики, акционеры (участники, пайщики) и т.п.), так и внутреннего, поскольку, несмотря на перечисленные недостатки баланс коммерческого банка обладает и рядом достоинств:

- коммерческие банки в законодательном порядке должны публиковать данные годового бухгалтерского баланса и отчета прибылей и убытков;
- данные балансов коммерческих банков являются основным источником для выработки НБУ основных направлений денежно-кредитной политики и регулирования деятельности последних;
- в ходе анализа баланса определяются специализация деятельности банка, состояние ликвидности, доходности и степени рискованности отдельных банковских операций;
- роль баланса в анализе ликвидности коммерческого банка настолько велика, что нередко данный анализ называют анализом баланса;
- баланс банка характеризует в денежном выражении состояние ресурсов коммерческих банков, источники их формирования и направления использования, а также финансовые результаты деятельности банка за анализируемый период;
- анализ баланса позволяет определить наличие собственных средств, изменения в структуре источников ресурсов, состав и динамику активов и т.п.;
- при анализе нескольких балансов на промежутке в “три-шесть-девять-двенадцать” месяцев можно увидеть тенденцию изменения финансового состояния банка, что

является дополнительной важной информацией.

Необходимо отметить, что основным условием для принятия решения при рассмотрении вопроса по установлению лимитов на межбанковские операции с каким-либо банком-контрагентом должно являться наличие обязательных форм отчетности. Другая информация рассматривается соответствующим подразделением банка, который занимается расчетом лимитов, как информация к сведению, помогающая оценить уровень менеджмента банка-контрагента и понять стратегию его развития.

Существует достаточно широкий набор методов расчета лимитов на банки-контрагенты. Многие методики предполагают расчет лимита, как некую долю от капитала, от чистых активов, от доходных активов, от текущей позиции ликвидности, от общей валютной позиции и т.д.

Если лимит устанавливается от чистых активов, то в этом случае чистые активы условно рассматриваются как некоторый вид обеспечения. Правда, это обеспечение не закреплено договором за конкретным кредитором.

Все чистые активы должны обеспечить возврат межбанковского кредита за счет их продажи (реализации). Хотя это становится возможным порой только при объявлении банка-контрагента банкротом.

Таким образом, механизм банкротства является механизмом возврата кредита, который гарантируется действующим законодательством.

Наиболее распространённые причины банкротства банков можно назвать следующие:

- неудачные поиски участников нового капитала;
- предоставление “плохих” кредитов;
- неудачная торговля и проведение операций с ценными бумагами;
- коррупция в рядах верхнего менеджмента;
- неквалифицированное руководство, не умеющее вовремя распознать риск потери активов и рост банковских издержек;
- превышение возможностей над спросом;
- некачественный анализ информации о ситуации на финансовом рынке и клиентах банка.

Если лимит устанавливается как доля от капитала или регулятивного капитала, то, очевидно, что банк предполагает возврат кредита за счет этой части капитала.

Однако до капитала дело может дойти опять только при банкротстве банка-контрагента. Но в этом случае банк может рассчитывать на возврат кредита от продажи всех активов, а не части активов, оставшейся после удовлетворения всех требований кредиторов, т.е. капитала.

Между тем, расчеты лимитов от капитала или регулятивного капитала и от чистых активов связаны между собой через мультипликатор капитала.

Если лимит устанавливается от доходных активов, то каким образом банк-заемщик предполагает возврат кредита? Существует один законодательно закрепленный механизм возврата кредита – безакцептное списание долга с корсчета в НБУ.

Таким образом, средства на корсчете также могут рассматриваться как некоторое обеспечение. Процедура безакцептного списания средств с корсчета является более простой, быстрой, а значит и более эффективной по сравнению с процедурой банкротства заемщика. Однако статистические данные говорят, что процедура банкротства заемщика длится около 3 лет, а возврат долгов банками-банкротами составляет 5-10%. При этом под эффективной процедурой банкротства подразумевается разумная продолжительность продажи активов банка-банкрота по приемлемым ценам.

Обоснованным с точки зрения законодательной базы эффективным механизмом возврата межбанковского кредита можно считать безакцептное списание долга с корсчета в НБУ или ЦБР. Соответственное обоснование получает и лимит, устанавливаемый от суммы средств на корсчете. Но в этой ситуации необходимо знать не только остатки на корсчете на отчетную дату, но самое главное – обороты и стабильные ежедневные остатки на корсчете, в той или иной валюте.

Лимит кредитования на конкретный банк-контрагент должен зависеть не только от изменчивости остатков доходных активов и платных пассивов, тенденции изменения средних остатков на корсчете в НБУ или ЦБР, периода возврата кредита, но и от комплекса других составляющих, таких как величины регулятивного капитала, являющейся своеобразным “фундаментом” коммерческого банка и рентабельности проводимых банковских операций. При этом изменчивость остатков измеряется стандартным отклонением остатков средств на корсчете в НБУ/ЦБР от их среднего значения и тенденции изменения средних остатков – в процентом росте или уменьшении средних остатков, а период возврата межбанковского кредита представляет собой сумму договорного срока погашения кредита и срока оформления имущественных прав на средства на корсчете банка-контрагента. Чем больше период возврата межбанковского кредита и изменчивость остатков на корсчете в НБУ/ЦБР, тем меньше лимит кредитования. Только при росте средних остатков на корсчете банка-контрагента лимит кредитования может увеличивается. И наоборот.

Однако существует взаимосвязь между остатками на корсчете и иными финансовыми

показателями банка-контрагента, в том числе и валютой баланса коммерческого банка. Поэтому в расчете лимита должен учитываться и “размер” банка-контрагента, т.е. величина его чистых активов.

В тоже время, самая распространенная методика анализа на данный момент – оценка достаточности собственного капитала для выполнения обязательств по различным видам сделок.

Кроме этого, при построении модели активы и пассивы группируются в экономически однородные группы. Учет надежности, ликвидности, рентабельности, качества активов и пассивов банка-контрагента производится с помощью весовых коэффициентов, что позволяет рассчитывать лимит общего риска.

Теперь, когда определена связь лимита и размера регулятивного капитала, остатков средств на корсчете, наличием положительного сальдо по активным операциям можно перейти к технологии установления лимита.

Источник: **Информационно-аналитический портал "НБРА"-"IBRA"**