

## Úverové riziko

Úverové riziko banky vyplýva z platobnej neschopnosti či platobnej nevôle dlžníkov splatiť úver vrátane úrokov, popr. i iné záväzky voči banke (pochádzajúce z nakúpených úverových cenných papierov v portfóliu banky, poskytnutých záruk, devízových obchodov atd.).

Podľa *Opatrenia ČNB č. 2/2004 k vnútornému riadiacemu a kontrolnému systému banky* sa rozumie úverovým rizikom „**riziko straty banky vyplývajúce zo zlyhania zmluvnej strany tým, že nedostojí svojim záväzkom podľa podmienok zmluvy, na základe ktorej sa banka stala veriteľom zmluvnej strany**“.

Ide v podstate o to, že klient nedodrží zjednané podmienky finančnej transakcie, a banke tým vznikne finančná strata. Môže ísť o príčiny:

- *interné* – závislé na nesprávnych rozhodnutiach banky o alokácií aktív;
- *externé* – dané celkovým vývojom ekonomiky a politickou situáciou.

Úverové riziko je priamo úmerné lehote splatnosti a objemu poskytnutého úveru. Z hľadiska bezpečnosti úverových obchodov má veľký význam **úverová zmluva**, ktorá jednoznačne identifikuje dlžníka alebo spoludlžníkov, pohľadávku, práva a povinnosti oboch strán a najmä postup banky v prípade, že klient prestane plniť svoje povinnosti.

Pre minimalizáciu rizika má značný význam systém **riadenia úverového rizika**. Pomocou stanovenia kompetencií jednotlivých pracovníkov, metodických predpisov a pravidiel komunikácie sa banke ľahšie podarí vytvoriť optimálnu štruktúru portfólia úverových obchodov. Ide o vyváženie bezpečnosti a výnosnosti bankových obchodov.

Súčasťou riadenia úverového rizika je jeho **identifikácia, meranie, zaistenie a sledovanie**.

Riadenie úverového rizika prebieha v banke **na úrovni**

- jednotlivých úverových obchodov,
- úverového portfólia,
- bankového portfólia.

Na jednotlivých úrovniach je riadenie úverového rizika založené na **stanovení úverových limitov**. Tieto vyjadrujú mieru rizika, ktorú je banka schopná akceptovať. Niektoré sú dané externe ako záväzné predpisy (dodržovanie kontrolované orgánmi bankovej regulácie), iné stanovené bankou interne.

**Typy úverových limitov:**

- pre jednotlivých klientov a skupiny klientov - stanovené na základe politiky diverzifikácie rizika a úverovej angažovanosti,
- pre odvetvie - na základe ratingu odvetvia,
- pre krajiny - na základe ratingu krajín,
- limity kapitálové - vo vzťahu k výške vlastného kapitálu banky.

## Úverové riziko a úverový proces

Úverový proces má niekoľko krokov a pevne stanovené pravidlá. Začína žiadosťou klienta o úver, hodnotením jeho dôveryhodnosti, ekonomickej spôsobilosti a jeho možností zabezpečiť úver požadovanými hodnotami.

Nasleduje vyslovenie záporného stanoviska banky k požadovanému úveru, alebo uzatvorenie úverovej zmluvy, na ktorú nadväzuje poskytnutie úveru, jeho sledovanie (monitorovanie) a pri problémových úveroch ich riešenie.

Dôležité je **monitorovanie bankou poskytnutého úveru**, mala by:

- sledovať platobnú disciplínu úverového dlžníka,
- sledovať podmienky plnenia úverovej zmluvy, hlavne predkladanie informácií o aktuálnom ekonomickom stave dlžníka (finančné výkazy),
- vypracovávať finančné a nefinančné analýzy v oblasti podnikateľských aktivít dlžníka,
- kontrolovať zmeny predpokladov, za ktorých bol úverový vzťah uzatvorený,
- kontrolovať aktuálnu a reálnu hodnotu záruk, sledovať ich aktuálnu likviditu.

Záverečná etapa monitorovacieho procesu definuje stav úverového portfólia banky podľa jednotlivých úverových pohľadávok pomocou inventarizácie a kategorizácie pohľadávok v zmysle opatrení ČNB a posudzuje nutnosť tvorby opravných položiek a rezerv ako zdrojov krytia úverového rizika.

### Faktory spôsobujúce problémové úvery:

- na strane klienta - nezvládnutie riadenia, napr. príliš nákladné prevádzkovanie, neuspokojivé finančné výsledky a tým neschopnosť splácať úver,
- na strane banky – nezvládnutie riadenia banky a problémy v práci úverových pracovníkov.

Konkrétne riziká úverového procesu, napr.:

- technická a personálna pripravenosť banky,
- vysoká koncentrácia úverov do určitého odvetvia alebo určitej skupine klientov,
- nedostatočné zaškolenie personálu, nízka odborná úroveň pracovníkov,
- neúčinné a nevhodne definované zásady úverovania,
- nedostatočný systém hodnotenia kvality úverového portfólia,
- podceňovanie monitorovania úverov, spracovávanía zmluvných dokumentov a kontroly prostriedkov zabezpečujúcich poskytnutý úver,
- novelizácia zásad a techník úverovania s časovým oneskorením, využívanie zastaraných poznatkov apod.

**Kvalita úverových aktív** je ovplyvňovaná rizikovým počínaním banky, ak poskytuje úvery podnikateľským subjektom:

- začínajúcim,
- vysoko zadlženým,
- strácajúcim podiel na trhu a konkurenčnú schopnosť,
- bez primeranej analýzy a kontroly ich schopnosti úver splatiť,
- bez dostatočnej podkladovej dokumentácie,
- koncentrovaným v jednom odvetví alebo u jedného klienta.

## **Kvalita úverového portfólia banky a riešenie rizikových úverových pohľadávok**

Zatiaľ čo štruktúru úverového portfólia z hľadiska účelovosti poskytnutých úverov si banka určuje sama prostredníctvom zvolenej stratégie a obchodnej politiky, **kvalitu úverového portfólia** banky ovplyvňuje ekonomická pozícia úverových dlžníkov (ich reálne finančné toky).

Vývojové tendencie úverového portfólia sú vyjadrené **mierou návratnosti úverov**, t.j. nielen schopnosťou, ale i ochotou dlžníkov úver splácať.

**Rizikový (problémový) úver** je taký, pri ktorom klient nie je schopný postupovať plne v súlade s dohodnutými podmienkami alebo kde banke hrozí možnosť vzniku čiastočnej alebo úplnej straty.

### **Možné alternatívy banky pri riešení problémových úverov:**

- vyčkávať,
- zlepšiť si svoju vlastnú pozíciu,
- znížiť úroky z úveru,
- okamžite uplatniť pohľadávku za dlžníkom,
- zaistiť dodatočné zaistenie úveru,
- poskytnúť ďalší úver,
- vypracovať predbežnú dohodu medzi veriteľmi,
- vypracovať program reštrukturalizácie dlhu,
- pôsobiť na prijatie poradcov do vedenia firmy dlžníka,
- podať žalobu na súde,
- vyvolať nedobrovoľnú likvidáciu alebo reorganizáciu,
- zúčastniť sa na nedobrovoľnej likvidácii alebo reorganizácii,
- pristúpiť na mimosúdne urovanie.

### **Základné spôsoby reštrukturalizácie úverového vzťahu:**

- refinancovanie - banka poskytne úverovému dlžníkovi úver na splatenie skôr vzniknutých záväzkov z úverového obchodu,
- prevzatie dlhu – ak sa nájde právnická, príp. fyzická osoba, s ktorou banka bude súhlasiť, aby záväzok za dlžníka prevzala,
- pristúpenie k záväzku - pristúpenie nového dlžníka (spoludlžníka) k pôvodnému,
- kapitalizácia pohľadávky - výmena za majetkovú účasť na podnikaní úverového dlžníka,
- postúpenie pohľadávky - postúpenie (predaj) rizikovej pohľadávky za nižšiu cenu, než je jej nominálna hodnota.

Radikálnejšie prístupy svojou podstatou obmedzujú úverového dlžníka v nakladaní s jeho majetkom alebo obmedzujú jeho podnikateľskú činnosť.

## **Úverové riziko a riadenie aktív a pasív**

Úverové riziko je v rozvahe banky obsiahnuté v týchto **aktívach**:

- poskytnuté úvery klientom /vrátane bánk/,
- bankou nakúpené úverové cenné papiere.

V rámci politiky riadenia aktív a pasív si banka stanoví rozsah a percentný podiel uvedených aktív na celkovej bilančnej čiastke v rôznych časových dimenziách (strednodobé i krátkodobé).

V rámci managementu štruktúry bankovej rozvahy sú pre politiku rizika dôležité tri základné body:

- obmedzenie rozsahu aktív spojených s úverovým rizikom,
- rozptýlenie úverového rizika vhodnou diverzifikáciou,

- zaistenie sa proti úverovému riziku vhodnými nástrojmi.

Často je portfólio cenných papierov vytvorené bankou v opačnom vzťahu k úverovému portfóliu banky. Čím je úverové portfólio rizikovejšie, tým je portfólio cenných papierov menej rizikové a naopak.

### **Vzťah úverového rizika k:**

- **zisku:**

Vplyv úverového rizika na zisk sa prejavuje v nasledujúcich smeroch:

- nutnosť tvorby opravných položiek a rezerv – tvoria sa ak má banka pochyby o schopnosti dlžníka splatiť istinu, úroky z poskytnutého úveru,
- zníženie príjmov banky nesplácaním úrokov - neplánované zníženie úrokových výnosov (pokles úrokovej marže, výnosnosti aktív a výnosnosti kapitálu).

- **k likvidite:**

Úver, ktorý prestal byť splácaný, môže naďalej predstavovať hodnotu, ale v rozvahe banky zostáva ako nelikvidná položka. Úrokové platby k pasívam, ktoré takýto úver financujú, odčerpávajú likviditu, ale nesplácaný úver ju neprináša, pretože nie sú splácané úroky ani istina.

- **k úrokovému riziku:**

Klienti prestanú splácať úroky, ak dôjde k rastu úrokových sadzieb, čím sa zníži úrokový príjem banky.

### **Meranie úverového rizika a tvorba opravných položiek a rezerv**

Zmyslom merania úverového rizika je vyčíslenie možnej straty z úverových obchodov banky. Na jeho základe sa banka rozhoduje o výške úrokovej sadzby, spôsobe jeho zaistenia, tvorbe rezerv, opravných položiek apod.

**Metodické postupy** v oblasti merania úverového rizika:

- **metódy založené na absolútnej pozícii v úverovom riziku** - udávajú, aký je objem bilančného aktíva, ktorý je vystavený úverovému riziku. Pri predaji úveru klientovi je úverové riziko predstavované celou hodnotou úveru vrátane splatných úrokov a poplatkov (možná korekcia ak existuje kvalitná zástava). Banka zatiaľ netvorí rezervy ani opravné položky. Začne ich tvoriť až keď dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy zo strany klienta,
- **metódy založené na očakávanej miere nesplácania úverovej pohľadávky** – odhadujú okrem výšky predpokladanej straty i pravdepodobnosť vzniku tejto straty. Celková riziková čiastka /výška potenciálnej straty/ je rovná súčinu pravdepodobnosti a výšky straty. Banka zaradí úver pri jeho predaji do príslušnej rizikovej kategórie a stanoví jeho rizikovú váhu. Očakávané miery nesplácania sa dajú použiť pri stanovení cien úverov. Malo by platiť, že úverová marža, t.j. rozdiel medzi úrokovou sadzbou z úveru a bezrizikovou úrokovou sadzbou odškodňuje veriteľa /banku/ za riziko, ktoré je vyjadrené očakávanou mierou nesplácania.

Ak banka stanoví pravdepodobnosť splácania u jednotlivých úverov, dokáže vyčísliť i riziko celého portfólia ako množstvo úverov, u ktorých očakávame, že splatené nebudú. Po takom vyčíslení je možné sa rozhodnúť o tom, koľko úverového rizika na seba najviac vezme.

### **Úverové riziko a právne predpisy ČNB**

Právne predpisy ČNB:

- Opatření ČNB č. 9 ze dne 6. 11. 2002, kterým se stanoví pravidla pro posuzování pohledávek z finančních činností, tvorbu opravných položek a rezerv a pravidla pro nabývání některých druhů aktiv
- Opatření ČNB č. 5 ze dne 18. 12. 2003, kterým se mění Opatření ČNB č. 9 ze dne 6. 11. 2002
- Opatření ČNB č. 2 ze dne 3. 2. 2004 k vnitřním řídicím a kontrolnímu systému banky
- Vyhláška č. 333 ze dne 3. 7. 2002, kterou se stanoví pravidla obezřetného podnikání ovládajících osob na konsolidovaném základě.

Opatrenie ČNB č. 9/2002, ktorým sa stanovia pravidlá pre posudzovanie pohľadávok, stanovuje bankám povinnosť **klasifikovať pohľadávky** (zahrňujúce istinu úveru, úroky a poplatky) z hľadiska ich kvality (rizikovosti) a perspektívy návratnosti. Klasifikuje sa celá pohľadávka, i keď po splatnosti sú len niektoré splátky. Pohľadávky voči jednému dlžníkovi majú vždy rovnakú klasifikáciu, ktorá zodpovedá pohľadávke s najhoršou kategóriou.

Klasifikácia pohľadávok sa uskutočňuje aspoň štyrikrát do roka, jednotlivé pohľadávky sa začleňujú do jednej z 5 kategórií:

- **Štandardné** - o ich úplnom splatení sa nepochybuje, splátky sú riadne hradené, žiadna z nich nie je po splatnosti dlhšie než 30 dní, žiadna z nich nebola v posledných 2 rokoch reštrukturalizovaná,
- **Sledované** - ich úplné splatenie je pravdepodobné, splátky sú hradené s čiastočnými problémami, avšak žiadna z nich nie je po splatnosti dlhšie než 90 dní, žiadna z nich nebola v posledných 6 mesiacoch reštrukturalizovaná,
- **Neštandardné** - ich úplné splatenie je neisté, čiastočné splatenie je však vysoko pravdepodobné, splátky sú hradené s problémami, avšak žiadna z nich nie je po splatnosti dlhšie než 180 dní,
- **Pochybné** - ich úplné splatenie je vysoko nepravdepodobné, splátky sú hradené s problémami, avšak žiadna z nich nie je po splatnosti dlhšie než 360 dní,
- **Stratové** - ich úplné splatenie je nemožné, predpokladá sa, že nebudú uspokojené alebo budú uspokojené len vo veľmi malej čiastke, splátky istiny a príslušenstva sú po splatnosti dlhšie než 360 dní.

Neštandardné, pochybné a stratové pohľadávky sa označujú ako **ohrozené pohľadávky**.

K jednotlivým klasifikovaným pohľadávkam banka vytvára **opravné položky** - rozdiel medzi istinou pohľadávky zvýšenou o nabehnuté príslušenstvo a bankou zohľadneným zaistením danej pohľadávky násobí koeficientom:

- 0,01 pre sledované pohľadávky,
- 0,2 pre neštandardné pohľadávky,
- 0,5 pre pochybné pohľadávky,
- 1,0 pre stratové pohľadávky.

Ak banka očakáva stratu zo správne zaradenej pohľadávky vyššiu než opravná položka stanovená podľa vyššie uvedeného výpočtu, môže zvýšiť koeficient maximálne na hranicu ďalšej kategórie.

Hlásenie o pohľadávkach podľa ich klasifikácie a hlásenie o pohľadávkach nesplácaných v lehote splatnosti vrátane príloh sa zostavujú podľa vzorov stanovených ČNB a poskytujú sa ČNB v stanovených lehotách.

Vo vyhláške ČNB, ktorou sa stanovia pravidlá obzretného podnikania ovládajúcich osôb na konsolidovanom základe, sa určuje postup kvantifikácie úverového rizika bankového portfólia a

obchodného portfólia regulovaného konsolidačného celku vzhľadom k jeho pokrytiu kapitálom banky. ČNB tu ďalej stanovuje limity čistej angažovanosti bankového portfólia voči jednej osobe alebo jednej ekonomicky spätnej skupine osôb.

Opatrenie ČNB k vnútornému riadiacemu a kontrolnému systému banky stanovuje požiadavky na riadenie úverového rizika a vytvára tým predpoklady pre obmedzenie strát z tohto rizika.

Základnou požiadavkou je, aby banka mala vhodnú stratégiu riadenia úverového rizika (schválenú predstavenstvom banky), ktorú následne premieta do svojej vnútornej predpisovej základne.

**Stratégia riadenia úverového rizika** musí stanoviť hlavne:

- prijateľnú mieru úverového rizika,
- metódy pre riadenie úverového rizika,
- sústavu limitov, ktorú banka bude používať,
- zásady pre vymedzenie povolených produktov, krajín, regiónov, segmentov trhov a zmluvných strán,
- základné požiadavky na organizačnú štruktúru banky z hľadiska riadenia úverového rizika, vrátane stanovenia právomocí, zodpovedností a toku informácií.

V súlade s uvedeným opatrením musí mať banka zodpovedajúci informačný systém a systém meranie a sledovania úverového rizika, ktorý zodpovedá rozsahu aktivít banky a podchytí všetky významné zdroje úverového rizika, vyhodnotí ich dopad na výnosy, náklady a hodnotu aktív a pasív banky tak, aby poskytol neskreslený obraz o miere podstupovaného rizika.