Иванова Татьяна Максимовна. Управление кредитным риском операций межбанковского кредитования : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Санкт-Петербург, 2003 155 c. РГБ ОД, 61:04-8/2970

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. РИСКИ МЕЖБАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ 9

1.1. Проблемы рынка межбанковского кредитования в России 9

1.2. Анализ опыта решения проблем управления рисками межбанковского кредитования 28

ГЛАВА 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ МЕЖБАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ 41

2.1. Сущность и особенности рисков межбанковского кредитования 41

2.2. Методические подходы к оценке рисков межбанковского кредитования 57

2.3. Методические положения по управлению рисками межбанковского кредитования 75

ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ МЕЖБАНКОСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ 82

3.1. Организационная структура управления рисками межбанковского кредитования 82

3.2. Определение лимитов на проведение операций по межбанковскому кредитованию 90

3.3. Анализ результата применения методики по определению лимитов кредитного риска на контрагентов Коммерческого

Банка 111

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 124

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ 129

ПРИЛОЖЕНИЯ 141

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Межбанковский кредитный рынок позволяет коммерческим банкам решать задачу поддержания ликвидности и размещения свободных средств. Как часть финансового рынка России, рынок межбанковского кредитования (МБК) подвергается воздействию различных рисков. Динамично развиваясь, рынок МБК перенес два серьезных кризиса в 1995 и 1998 годах, которые привели к резкому падению объемов предоставляемых межбанковских кредитов и количества его участников, утрате доверия банков друг.другу, сокращению сроков кредитования, росту процентных ставок и потерь от просроченной задолженности.

Преодоление последствий кризисов привело к восстановлению рынка межбанковского кредитования. Возросшая активность участников рынка межбанковского кредитования вызвана необходимостью поддержания ликвидности и размещения свободных средств, аккумулированных на их корреспондентских счетах. В складывающихся условиях, при значительном наращивании объемов межбанковских кредитов, коммерческим банкам необходимо более взвешено подходить к выбору банков - заемщиков, поскольку одной из важных проблем, стоящих перед большинством отечественных банков, является высокий кредитный риск операций межбанковского кредитования. Так, потери от просроченной задолженности составили на 01.01.2003 г. 9,0 млрд. руб. Расширение объемов операций межбанковского кредитования при необходимости сохранения низкого уровня кредитного риска возможно при повышении эффективности управления кредитным риском МБК с целью принятия обоснованных решений о целесообразности предоставления межбанковских кредитов,

**4**проведения взвешенной кредитной политики в отношении банков -заемщиков.

Необходимость снижения рискованности проведения операций на межбанковском рынке определяет актуальность поиска эффективных форм и методов управления кредитным риском межбанковского кредитования, как определяющего вида рисков МБК.

Степень разработанности проблемы. За рубежом вопросам управления кредитным риском посвящены работы П. Роуза, Дж. Ф. Синки мл., Б. Эдвардса. Изучением управления кредитным риском в России занимались такие ученые, как И.Т. Балабанов, Г.Н. Белоглазова, О.В. Гончарук, Л. П. Кроливецкая, О.И. Лаврушин, Ю.С. Масленченков, Г.С. Панова, Н.А. Савинская, Е. Г. Хольнова, А.Д. Шеремет, Е.Б. Ширинская и другие. В работах этих авторов раскрыта сущность и определены проблемы межбанковского кредитования, обоснована необходимость управления кредитным риском на рынке МБК.

В России происходит формирование теории для достаточно точного описания процессов, влияющих на появление рисков межбанковского кредитования в российских банках, с целью эффективного управления выявленными рисками. Разработка методик управления рисками МБК базируется на трех наиболее распространенных подходах:

адаптация зарубежных методик;

разработка на базе простейших экономических моделей деятельности банка систем экспресс-анализа основных характеристик;

использование сложного математического, прежде всего статистического аппарата.

Вместе с тем, в недостаточной степени исследованы такие проблемы, как классификация рисков межбанковского кредитования, определение кредитного риска МБК, обоснование предложений по снижению рисков

5 операций межбанковского кредитования, создание методики оценки эффективности управления кредитным риском на рынке МБК, что и определило выбор цели и задач диссертационного исследования.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является разработка и научное обоснование методических положений и практических рекомендаций по совершенствованию организации управления кредитным риском на рынке межбанковского кредитования.

Для достижения цели исследования были поставлены и решены следующие задачи:

выявлены проблемы и перспективы рынка межбанковского кредитования в России;

проанализирован зарубежный опыт управления рисками межбанковского кредитования;

выявлены и проанализированы виды кредитных рисков межбанковского кредитования и факторы, влияющие на их возникновение;

сформулированы предложения и рекомендации по совершенствованию организационной структуры управления рисками межбанковского кредитования;

предложена методика оценки величины и определения лимитов кредитного риска на контрагентов коммерческого банка.

Предметом исследования являются экономические отношения, возникающие при осуществлении межбанковского кредитования.

Объектом исследования являются межбанковские операции, проводимые в России и за рубежом.

Теоретическая и методологическая основа исследования. Теоретической основой диссертационного исследования явились труды отечественных и зарубежных авторов, посвященные проблемам управления рисками межбанковского кредитования. Для решения поставленных в работе

задач применялся диалектический метод, метод системного анализа, использовались законы Российской Федерации, инструкции и положения Центрального Банка РФ, статистические данные, характеризующие развитие межбанковского кредитования в России и за рубежом.

Научная новизна результатов исследования заключается в следующем:

предложена классификация рисков межбанковского кредитования, обоснованы мероприятия по их снижению, проведение которых будет способствовать повышению эффективности деятельности банков при проведении межбанковских операций;

уточнено понятие кредитного риска МБК как *вероятности неисполнения, неполного или несвоевременного исполнения банком - заемщиком своих финансовых обязательств перед банком - кредитором,*выявлены внешние и внутренние факторы, влияющие на возникновение и величину кредитного риска МБК;

предложена классификация кредитных рисков межбанковского кредитования;

разработаны методические положения по организации процесса управления рисками межбанковского кредитования;

предложена методика оценки величины и определения лимитов кредитного риска на контрагентов коммерческого банка, позволяющая оценить текущее финансовое состояние и результаты деятельности коммерческого банка, прогнозировать стабильность функционирования банка в будущем в случае наступления неблагоприятных экономических условий, оценить ликвидационную стоимости коммерческого банка, определить максимальный размер кредитного риска межбанковского кредитования (оценочный лимит).

Практическая значимость. Практическая значимость

диссертационной работы заключается в том, что методические положения и выводы могут быть использованы в работе коммерческих банков при организации межбанковского кредитования. Теоретические положения могут быть использованы в учебном процессе.

Апробация результатов исследования. Результаты исследования и методические рекомендации по совершенствованию управления кредитным риском на межбанковском рынке были доложены, обсуждены и одобрены на конференциях и семинарах по вопросам развития экономики и банковского дела в 2000-2003 гг. на II-V межвузовских конференциях аспирантов и докторантов «Теория и практика финансов и банковского дела на современном этапе» в СПбГИЭУ, на III-IV научно-практических конференциях студентов и аспирантов СПбГИЭУ «Менеджмент и экономика в творчестве молодых исследователей».

Структура диссертации. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, приложений.

Во *Введении*обоснована актуальность темы диссертационного исследования, определены его цель и задачи, предмет и объект исследования, научная новизна и практическая ценность, дана краткая характеристика работы.

В первой главе - *«Риски межбанковского кредитования» -*обобщены проблемы развития рынка межбанковского кредитования, проанализирован опыт управления рисками операций межбанковского кредитования в России и за рубежом, систематизирована нормативная база управления рисками МБК.

Во второй главе - *«Методические основы управления рисками межбанковского кредитования»*- уточнена сущность и выявлены особенности банковских рисков, предложена классификация рисков

**8**межбанковского кредитования, дано определение кредитного риска МБК, проанализированы методические подходы к оценке рисков межбанковского кредитования и методики их оценки, представлен сравнительный анализ преимуществ и недостатков методик, предложены методические положения по управлению рисками межбанковского кредитования.

В третьей главе - *«Разработка мероприятий по совершенствованию управления рисками межбанковского кредитования»*- обоснована организационная структура управления рисками МБК, предложена методика оценки величины и определения лимитов кредитного риска на контрагентов коммерческого банка, приведен пример расчета величины и определения лимита кредитного риска на контрагента коммерческого банка.

В *Заключении*изложены основные результаты диссертационного исследования.

*Список литературы*включает 125 наименований.

Основные результаты диссертации опубликованы в 10 научных работах общим объемом 2,49 п.л.

## Проблемы рынка межбанковского кредитования в России

Основную часть денежного рынка в странах с развитой денежной системой, как правило, составляет сектор краткосрочных (со сроком до 1 года) ценных бумаг. Сделки на этом рынке производятся с такими инструментами, как казначейские векселя, депозитные сертификаты, муниципальные облигации, банковские векселя, фьючерсные контракты и прочие инструменты.

В странах с относительно меньшим развитием сектора краткосрочных ценных бумаг в структуре денежного рынка относительно велика доля межбанковского кредитного рынка с так называемыми неторгуемыми инструментами. К ним относятся не имеющие вторичного обращения кредиты, предоставляемые банкам, или депозиты, размещаемые в банках. Межбанковские кредиты чаще всего представляют собой ссуды с фиксированной ставкой и сроком до года.

Наиболее распространенными в России неторгуемыми инструментами денежного рынка являются кредиты, предоставляемые коммерческими банками друг другу. Они полностью сосредоточены в краткосрочном секторе финансового рынка. С точки зрения коммерческих банков, межбанковский кредитный рынок позволяет решать задачу текущей ликвидности банка и снижения затрат на поддержание необходимого уровня ликвидности. С точки зрения банковской системы в целом через межбанковские кредиты осуществляется горизонтальное перераспределение ликвидных ресурсов между банками, а также между секторами денежного рынка.

Межбанковский кредитный рынок обладает такими преимуществами, как легкость и быстрота доступа к рыночным ресурсам. Участие

Центрального банка предполагает разработку нормативных документов по проведению межбанковских расчетов, предоставлению лицензий на специальные виды деятельности в этой сфере, осуществление отдельных операций по расчетам и платежам, предоставление кредита для завершения платежей. Участие представителей частного бизнеса в организации национальной платежной системы рассматривается как предпосылка внедрения новых технологий и снижения издержек, что в свою очередь повышает эффективность действия платежных систем и рынков, которые они обслуживают [98].

## Сущность и особенности рисков межбанковского кредитования title2

Поскольку субъектами на рынке межбанковского кредитования выступают банки, необходимо рассмотреть риски, воздействующие на банк в процессе его деятельности.

Банк - это финансовый институт, предлагающий широчайший спектр услуг, прежде всего относящихся к кредитам, сбережениям и платежам, и выполняющий многообразные финансовые функции в отношении любого предприятия в экономике [75. С. 3-5]. Старофранцузское слово banque и итальянское banca много столетий назад обозначали «стол менялы».

Этимология слова «риск» восходит к rescum - «опасность» или «то, что разрушает». Необходимо различать понятия «риск» и «неопределенность».

Неопределенность предполагает наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна; это неполнота или неточность информации об условиях реализации планируемого события. Факторы неопределенности подразделяются на внешние и внутренние. Внешние факторы - законодательство, реакция рынка на выпускаемую продукцию, действия конкурентов; внутренние - компетентность персонала фирмы, ошибочность определения планируемых характеристик и т.д.

Риск - потенциальная, численно измеримая возможность потери, возникающая в ходе планируемого события неблагоприятных ситуаций и последствий, при этом выделяются случаи объективных и субъективных вероятностей [65. С. 24].

Неопределенность является результатом неожиданных изменений. Для банкиров и кредиторов неопределенность портфеля есть результат непредсказуемых изменений ставки процента, потоков депозитов и платежеспособности заемщиков. Незнание, какими они будут, порождают процентный риск, риск ликвидности и кредитный риск [63. С. 426].

Риск - возможность отклонения фактического результата от запланированного. Как показало проведенное исследование, реальный результат может иметь положительное или отрицательное отклонение. Поэтому собственно риск рассматривается как результат наступления негативных последствий, а шанс — как потенциально положительный результат. С этой точки зрения к рискам относятся кредитный риск, риск ликвидности и т.д., а к рискам-шансам - процентный, валютный, инвестиционный. Следовательно, риск возникает при нацеленности на конкретный результат (возврат кредита), а риск-шанс связан с переменными процессами (колебания процентных ставок, курсов валюты). На все виды рисков воздействует множество факторов, как окружающей среды, так и внутреннего характера. В значительной степени риски зависят и от того, на каком временном отрезке они рассматриваются [109].

По мнению О.И. Лаврушина, риск для банкира означает стоимостное выражение вероятности события, ведущего к потерям [49. С. 342].

Из приведенных определений банковского риска видно, что между ними существует противоречие. На наш взгляд, банковским риском является вероятность события, ведущего к потерям.

## Организационная структура управления рисками межбанковского кредитования

Важнейшими элементами системы управления кредитным риском межбанковского кредитования являются четкие документированные принципы, правила и директивы по вопросам:

- управления риском;

- организации трудового процесса;

- использования информационной системы, обеспечивающей наблюдение за кредитным риском МБК;

- контроля и информирования о рисках.

В коммерческом банке разрабатывается кредитная политика, которая сопровождается строго формализованными стандартами кредитования и инструкциями.

Кроме кредитной политики в систему управления кредитным риском включаются основные ориентиры формирования кредитного портфеля и методика ценообразования на кредиты, в том числе и на межбанковские кредиты.

Кредитная политика создает основу организации кредитной работы банка в соответствии с его стратегией и отражает следующие ключевые моменты:

- организация кредитной деятельности;

- управление кредитным портфелем;

- контроль за кредитованием;

- принципы распределения полномочий;

- общие критерии отбора кредитов;

- лимиты по отдельным направлениям кредитования;

- принципы текущей работы с кредитами;

- резервирование на случай потерь по кредитам.

В этих разделах определяются полномочия сотрудников различных уровней, лимиты и нормативы, определяющие предельно допустимые размеры кредитного риска на одного заемщика, порядок оформления документации и расчетов рейтинга, характеристики требующих резервирования ссуд, а также рамки отступления от кредитной политики и прочее. В то же время, кредитная политика представляет собой общие формулировки и ориентиры, а более подробная регламентация деятельности работников подразделений, осуществляющих кредитование, содержится в стандартах кредитования и в кредитных инструкциях

Задачей стандартов кредитования является определение действий по реализации кредитной политики, они закрепляются в положениях о соответствующих подразделениях банка. Сюда включаются шаблоны (образцы) документов, используемых кредитными работниками, анкеты для получения финансовой информации от заемщиков, перечень действий, предпринимаемых сотрудниками банка в процессе заключения кредитного договора. Стандарты кредитования содержат общие рекомендации и устанавливают оптимальные параметры организации кредитной деятельности. В них находят отражение следующие моменты:

- порядок сбора и анализа финансовой информации;

- требования к обеспечению, гарантиям и поручительствам;

- административные стандарты и правила организации кредитного процесса;

- порядок анализа кредитоспособности заемщика;

- требования к оформлению документации;

- правила по особым видам кредитования.