Ченских Ксения Леонидовна. Оценка риска как основа принятия решений в деятельности кредитной организации : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Ченских Ксения Леонидовна; [Место защиты: Байкал. гос. ун-т экономики и права].- Иркутск, 2010.- 290 с.: ил. РГБ ОД, 61 10-8/2278

**Содержание к диссертации**

Введение

1. Риск при принятии решений в кредитной организации 11

1.1. Подходы к смысловому наполнению риска в экономической литературе 11

1.2. Взаимосвязь принятия решений и управления риском в кредитной организации 29

2. Методы расчета риска в кредитной организации 53

2.1. Выбор показателей риска и методов их расчета в деятельности кредитной организации 53

2.2. Воз действие рисков на деятельность кредитных организаций 69

2.3. Применение математического аппарата теории нечетких множеств для оценки риска в кредитной организации 78

2.4. Бюджет как инструмент для оценки рисков в кредитной организации 85

3. Оценка риска в деятельности кредитной организации на основе бюджета 100

3.1. Методические рекомендации по оценке риска в деятельности кредитной организации 100

3.2. Практические результаты внедрения методических рекомендаций по оценке риска в деятельности кредитной организации 110

Заключение 128

Список использованной литературы 131

Приложение 1. Подходы к дефиниции экономического риска 149

Приложение 2. Классификации банковских рисков 157

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Кредитные организации являются связующим звеном экономики. От их устойчивости зависит стабильность хозяйствующих организаций в целом. Являясь посредниками на рынке финансовых услуг, банки в своей деятельности должны исходить из собственных интересов, интересов вкладчиков и заемщиков. Принятие на себя рисков за соответствующее вознаграждение традиционно относится к сфере деятельности банков. Поэтому приходится отмечать следующее противоречие: с одной стороны, банк является наиболее подверженным рискам институтом рынка, с другой - он призван олицетворять надежность и безопасность, а значит, требования к его стабильности достаточно строги.

Мастерство банковского дела заключается в том, чтобы на предварительной стадии просчитать и оценить все возможные варианты развития событий и принять правильное решение. Решения всегда приходится принимать в обстановке неопределенности, неполноты информации, а управление рисками направлено на обеспечение стабильности существования кредитных организаций.

Решение задачи управления рисками для банка - вопрос первостепенной важности. Взвешенный подход к риску и точная оценка величины возможных потерь обеспечивает широкие возможности по принятию риска и получению прибыли. Управление риском призвано раскрыть перед кредитной организацией перспективы стабильного развития и ограничить негативные последствия принятия решений. Соответственно, очевидна необходимость внедрения в практику деятельности приемлемых и апробированных методик оценки рисков, выявления и согласования значимых показателей оценки рисков, а также сопоставления процесса управления рисками с процессом принятия решений.

Актуальность темы диссертации определяется наличием факторов риска на любом уровне экономической системы. Осуществляя свою хозяй-

ственную деятельность, кредитная организация всегда сталкивается с проблемой выбора единственного варианта своих действий из множества альтернатив. Принятое решение, даже обоснованное и тщательно продуманное, как правило, может привести не к одному, а к нескольким возможным последствиям, и результат данного решения может быть далек от ожидаемого.

**Степень разработанности темы исследования.**Проблеме принятия решений и учету рисков в деятельности организаций в целом, и коммерческих банков в частности, посвящены работы отечественных и зарубежных ученых: Алтунина А. Е., Амелина И. Э., Бернстайна П., Бершадского А. В., Бунеску Г., Бухтина М. А., Вишнякова Я. Д., Дешиной С. М., Заде Л. А., Йоды Е. В., Кенжалиева А. Д., Киселевой И. А., Клочковой А. В., Ковалева А., Лобанова А., Москвина В. А., Недосекина А. О., О'Шоннесси Д., Ов-чарова А. О., Орлова А. И., Пивкина В. Я., Поздняковой М. В., Рогачева А., Рогова М. А., Русанова Ю. Ю., Савинской Н. А., Севастьянова П., Седова И. А., Селюминова А. Г., Синки Д. Ф., Тена В. В., Тренева Н. Н., Харитоновой Е. Н., Шапкина А. С, Шумского А. А. и др.

Между тем не выработаны единые подходы к дефиниции риска, вопросы учета риска при принятии решений кредитными организациями в условиях неопределенности разработаны недостаточно. В исследованиях не отражаются вопросы сопоставления этапов принятия решений и управления рисками, не проводится анализ соответствия общих целей кредитной организации и целей управления рисками. Применяемые методы оценки риска не позволяют сформировать единое информационное поле принятия решений. Привязка к вероятностному характеру исследования риска приводит к сложности и неэффективности его оценки. Иные способы оценки риска не находят достаточного распространения, поскольку не применяется соответствующий математический аппарат.

Кредитная организация по мере своего развития постоянно вовлекается в новые экономические отношения, что ведет к воздействию на нее новых рисков. Это приводит к тому, что управление рисками должно строить-

ся на возможности развития кредитной организации и постоянного ее совершенствования. Это обусловило необходимость разработки в настоящем исследовании качественно новых подходов к изучению проблемы управления и оценки рисков, уточнения отдельных вопросов теоретико-прикладного характера.

**Цели и задачи исследования.**Целью диссертации является развитие теоретических аспектов и разработка практических рекомендаций по оценке риска, как основы принятия решений в деятельности кредитной организации. Для достижения поставленной цели был определен следующий круг задач:

1. Раскрыть содержание экономического риска в банковской деятельности в целях выявления ключевых характеристик этой категории и провести классификацию подходов к дефиниции риска на их основе.
2. Рассмотреть взаимосвязь принятия решений и управления риском.
3. Провести анализ существующих методов оценки риска.
4. Выявить ключевые показатели оценки риска для целей принятия решений, связанных с обеспечением финансовой устойчивости в кредитных организациях, т. е. определить целенаправленность оценки риска.
5. Оценить воздействие негативных изменений в деятельности кредитных организаций на их финансовое положение.
6. Предложить для оценки риска использование математического аппарата, адекватного выявленным ключевым характеристикам риска и потребностям принятия решений.
7. Предложить методические рекомендации по оценке риска в деятельности кредитной организации.

**Объект и предмет исследования.**Объектом исследования выступают риски коммерческих банков России и сложившаяся практика управления рисками.

Предметом диссертационного исследования являются финансовые отношения, возникающие в ходе принятия решений и управления рисками

кредитных организаций, а также методы оценки риска.

**Методология исследования.**В качестве основных методов данного исследования выступают: историко-логический анализ литературы, сравнительный анализ различных подходов к определению понятий «риск», «управление рисками» в кредитных организациях. Для обработки накопленных данных применялся метод сравнительного анализа, включая табличный, графический и балансовый приемы, методы классификации и группировок, методы экспертных оценок, метод динамического анализа и прогнозирования, методы теории нечетких множеств.

Теоретической основой диссертационного исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых-экономистов, посвященные вопросам банковского менеджмента, анализа финансового состояния кредитной организации, теории рисков и неопределенности, теория принятия решений, теория нечетких множеств, материалы, опубликованные в периодических изданиях, материалы конференций.

Информационной базой исследования явились законодательные акты в области регулирования банковской деятельности, инструктивные и нормативные документы, статистические материалы Банка России и управленческие данные о деятельности ОАО КБ «БайкалКредобанк» в г. Иркутске (бюджет), данные публикуемых форм отчетности банков Сибирского федерального округа.

**Научный результат.**В рамках проведенного исследования:

1. Выявлены ключевые характеристики понятия «риск» (вероятность, возможность, событие, действие, неопределенность) на основе проведеного анализа определений понятия «риск», применяемых в современной экономической литературе. Это позволило в дальнейшем развить подходы к управлению и оценке экономического риска в банковской деятельности на основе понятия риска как возможного события, влияющего на достижение целей деятельности кредитной организации в условиях неопределенности.

1. Установлено, что применение разных методов оценки риска (статистических, экспертных, аналитических) в практике банковской деятельности не позволяет в рамках одной модели рассчитывать частные и интегральные показатели риска по разным направлениям деятельности, характеризующие его с точки зрения возможности события, поставленных целей и неопределенности исходных данных для принятия решения. Это привело к необходимости поиска и анализа новых для банковской практики методов оценки риска.
2. Выделена первоочередная цель сохранения финансовой устойчивости кредитной организации с позиции сопоставления с целями управления рисками в кредитной организации, на основе чего выбраны в качестве показателей оценки риска характеристики прогнозируемого остатка наличных денежных средств и финансового результата кредитной организации (степень риска, степень неопределенности исходных данных для того и другого показателя). Это позволило разработать макет бюджета кредитной организации, содержащего исходные оценки для расчета данных показателей.
3. Установлено, что применение теории нечетких множеств в ходе выработки решения позволяет, во-первых, учесть ключевые характеристики риска, во-вторых, сопоставить на основе объединения цели и диапазона возможных результатов процесс принятия решений и управления рисками. На основе этого был доработан макет бюджета кредитной организации, содержащий исходные оценки для расчета показателей оценки риска в нечетком виде.
4. На основе синтеза обозначенных теоретических положений и практических потребностей кредитной организации сформулированы задачи, решение которых должно быть получено в ходе управления рисками, и предложены пути их решения, что приводит к развитию подходов к управлению рисками в кредитной организации.

**Научная новизна.**В настоящей работе:

1. Уточнены объект и цели управления рисками кредитной органи-

зации в соответствии с объектом и целями принятия решений на основе сопоставления процессов принятия решений и управления рисками.

1. Сформулирован алгоритм расчета возможных финансовых результатов кредитных организаций с целью подтверждения значимости воздействия рисков, связанных с изменением структуры и стоимости ресурсов, на их деятельность. Алгоритм апробирован на данных отчетности кредитных организациях Сибирского федерального округа в период 2006-2008 гг. Установлено, что реализация допустимых негативных событий является критической для каждого банка Сибирского федерального округа.
2. Разработан макет бюджета кредитной организации с использованием нечетких величин, позволяющий получить исходные данные для расчета показателей риска.
3. Предложены методические рекомендации по оценке риска в деятельности кредитной организации на основе бюджета с применением нечетких оценок, позволяющие получить такие показатели, характеризующие риск, как степень риска и степень неопределенности исходных данных для принятия решения, а также рассчитать интегральную величину возможных убытков для оценки достаточности капитала кредитной организации.

**Теоретическая**и **практическая значимость исследования.**В работе сформулированы подходы к дефиниции риска, проводится сопоставление процессов принятия решений и управления рисками с целью повышения эффективности работы кредитной организации, проведен анализ воздействия возможных угроз на деятельность кредитных организаций, и в результате предложены методические рекомендации по оценке риска, соответствующие выявленным ключевым характеристикам, позволяющие свести в единое целое оценки возможных результатов принятия решений по всей финансовой деятельности, и оценить воздействие риска на финансовую устойчивость кредитной организации.

Полученные в ходе исследования выводы и результаты могут быть использованы для дальнейшего совершенствования управления рисками как

в рамках стратегического, так и в рамках оперативного управления банком.

Отдельные положения работы могут быть использованы в преподавании курсов «Организация деятельности коммерческого банка», «Банковский менеджмент», «Финансовый менеджмент». Предложения по дистанционному мониторингу воздействия различных угроз на финансовые результаты коммерческих банков могут быть использованы в деятельности Центрального банка Российской Федерации.

**Апробация результатов исследования.**Основные положения работы представлены в научных публикациях автора, доложены на научных конференциях и семинарах. Отдельные элементы предложенной системы бюджетирования и учета риска используются в работе ОАО КБ «БайкалКредо-банк» в г. Иркутске. По теме диссертационной работы было опубликовано 11 печатных работ общим объемом 3,05 п. л., в т. ч. авторских 2,52 п. л.

**Соответствие исследования паспорту специальности.**Исследование выполнено в рамках пункта 9 «Кредит и банковская деятельность» Паспорта специальности ВАК 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит».

**Структура исследования.**Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения. Общий объем основного текста составляет 130 страниц. Содержит восемь приложений, 13 рисунков и 18 таблиц. Список литературы содержит 176 позиций.

**Во введении**обоснована актуальность, сформированы цель, задачи, объект и предмет исследования, теоретическая и практическая значимость работы, научная новизна исследования.

**В первой главе**«Риск при принятии решений в кредитной организации» выявлены ключевые характеристики понятия «риск» в банковской деятельности, применяемые в современной экономической литературе, на их базе проведена группировка подходов к определению риска, исследован процесс управления риском во взаимосвязи с процессом принятия решений в кредитной организации.

**Во второй главе**«Методы расчета риска в кредитной организации» рассмотрены цели оценки риска, применяемые показатели риска, методы расчета этих показателей. Проведен анализ недостатков распространенных методов, исследовано влияние негативных изменений в структуре и стоимости ресурсов на результаты деятельности банков Сибирского федерального округа, проанализирована возможность оценки риска на базе нечетких оценок, с применением бюджета кредитной организации, сформулированы задачи, которые должны быть решены в ходе оценки риска, и предложены пути их решения.

**В третьей главе**«Оценка риска в деятельности кредитной организации на основе бюджета» изложены методические рекомендации по оценке риска в кредитной организации на основе бюджета с применением нечетких оценок, а также практические результаты их применения.

**В заключении**сформулированы наиболее значимые выводы, направленные на совершенствование управления рисками в кредитной организации.

## Подходы к смысловому наполнению риска в экономической литературе

Теория, в которой прибыль рассматривалась как выигрыш от рисковых ситуаций, получила название «концепция Ф. Найта». Его подход к категории риска был представлен в 1921 г. в работе «Понятия риска и неопределенности» [85]. Он различает два вида рисков: с исчисляемой вероятностью (такие риски становятся статьей издержек производства, вычитаемой из прибыли), и неисчисляемой, которые объясняют существование специфического дохода коммерческих организаций. Ф. Найтом подчеркивалось, что предпринимательской деятельности без риска не бывает, а суть теории и практики предпринимательства состоит в том, чтобы по возможности снизить последствия риска, суметь рассчитать риск, заранее наметить меры по минимизации непредвиденных потерь.

Й. Щумпетер, связывая риск и предпринимательство, указывал, что риски должны быть учтены в хозяйственном плане, поскольку они становятся источником, с одной стороны, прибыли, с другой стороны - убытков [161, с. 21]. П. Хейне в своей работе «Экономический образ мышления» [149, с. 382] отмечал, что прибыль «возникает по причине неопределенности, ... если бы все, относящееся к получению прибыли, было широко известно, ... все возможности ее получения были бы полностью использованы и, следовательно, прибыли бы везде равнялись нулю».

В работах современных ученых можно найти самые различные подходы к определению экономического риска и методов управления им. Применяемые разными авторами (в числе которых Бремер Б. [цит. по 113], Багов В. П., Токаренко Г. С. [16], Лобанов А, Чугунов А. [75], Грабовый П. Г. [109], Шахов В. В. [158], Балабанов И. Т. [19], Стоянова Е. С. [145], Ковалев В. В. [71], Бунеску Г. [28]. Синки Д. [129], Балдин К. В., Воробьеве. Н. [20], Гончаренко Л. П. [42], Антонян М. С. [14, 13], Вишняков Л. Д. [35]) определения риска приведены в Приложении 1.

Банковские риски являются разновидностью финансовых рисков, которые, в свою очередь, являются составляющей экономических рисков. Общие подходы к пониманию риска в экономике могут быть применены и к банковским рискам, поскольку банки, как экономические субъекты, сталкиваются со всеми экономическими рисками, с определенной спецификой.

Для применения любого понятия в практической деятельности необходимо определить, насколько содержание этого понятия, набор его характеристик могут быть использованы в качестве основы при разработке методов и средств решения практических задач, связанных с этим понятием. Четкого определения экономического риска в целом, и в банковской деятельности в частности, в научной литературе до сих пор не сложилось. Все исследователи указывают, что в настоящее время нет однозначного понимания сущности риска. Кроме того, отмечается, что риск - это сложное явление, имеющее множество несовпадающих, а иногда противоположных реальных основ. Это обуславливает возможность существования определений риска с разных точек зрения. Соответственно, необходимо провести упорядочение знаний и исходных положений применительно к предметной области, рассматриваемой в данной работе.

## Выбор показателей риска и методов их расчета в деятельности кредитной организации

В соответствии со схемой управления рисками в кредитной организации (см. рис. 1), учет риска в принятии решения начинается с анализа риска, включая его выявление и оценку. В процессе выявления рисков, воздействующих на кредитную организацию, производится анализ причин, приводящих к возникновению возможных событий разного рода, который способствует более полному и адекватному пониманию возможных исходов. Качественный подход к описанию банковских рисков заключается в детальном и последовательном рассмотрении содержательных факторов, несущих неопределенность, и завершается формированием причин основных рисков и мер по их снижению. Их изучение производится посредством различного рода классификаций рисков [156]. Такие классификации являются схемой, на основе которой необходимо формировать индивидуальную карту рисков кредитной организации, которая должна постоянно видоизменяться и дополняться. В рамках современной динамической концепции управления рисками, описываемой Балдиным К. В. [20, с. 159-173], и прогрессивного управления рисками, предлагаемого Рогачевым А. [111], набор рисков, попадающих в поле зрения лиц, принимающих решения, должен расширяться непрерывно. Динамическая концепция основана на проведении постоянного анализа результатов экономической деятельности и прогнозов на ближайшее и отдаленное будущее. Полученная в ходе анализа информация используется для активного использования рисков: извлечения дополнительной прибыли, повышения акционерной стоимости.

Технологически адаптивное динамическое управление рисками возможно только в том случае, если риск-менеджер наметил требуемый уровень прибыли, предельный допустимый уровень потерь от проведения финансовой операции, а также границы свободы принятия решений — рамки «коридора реагирования» на складывающиеся ситуации.

Для определения такого коридора необходимо перейти к рассмотрению выявленных банковских рисков с количественной точки зрения, т. е. получить их оценку. Для этого необходимо определить:

- зачем производится оценка риска (цель проведения оценки);

- что мы оцениваем (какие показатели риска используются);

- как мы получаем оценку риска (методы оценки риска).

Как указывает Кандинская О. А., основная задача менеджера при финансовом планировании — просчитать риск и обеспечить защиту от наиболее неблагоприятных последствий [59]. Для ее решения кредитной организации необходимо сформулировать цель и сопоставить имеющиеся альтернативы. Фактически, оценить возможность достижения цели можно лишь посредством получения численной меры риска. Значения рисков обозначают их характеристику на основе сравнительных или качественных понятий. Количественные понятия могут быть более эффективными по выражению информации в связи с употреблением чисел.

Сопоставляя риск и цель принятия решения, можно предположить, что мерой риска будет являться мера, выбранная для измерения отклонения возможных состояний от заданной цели. Этим, собственно, и объясняется такое, на первый взгляд не поддающееся логике, разнообразие предлагаемых разными исследователями количественных показателей риска в банковской деятельности.

## Методические рекомендации по оценке риска в деятельности кредитной организации

Указанные в параграфе 2.4 настоящей работы задачи оценки риска могут быть решены с помощью излагаемых ниже методических рекомендаций по оценке риска на основе бюджета кредитной организации. Поскольку макет бюджета иерархичен, каждая статья бюджета может рассматриваться как отдельный фактор риска, и можно проводить манипулирование итоговым результатом посредством корректировки входящих в него составляющих. Кроме того, при детализации отчетов появляются исходные данные для работы на каждом уровне управления рисками, начиная от отдельных сотрудников и заканчивая высшим руководством и контролирующими органами. Таким образом, может быть получено комплексное представление о деятельности кредитной организации на предстоящий период.

Недосекин А. О. [87, 89] и Николаев Ю. В. [94] проводят оценку неэффективности инвестиционного проекта с применением методов теории нечетких множеств, оперируя результатом расчета денежного потока и значением целевых ограничений. С применением выведенных Недосеки-ным А. О. формул, можно получить оценку рискованности любого показателя, отраженного в бюджете кредитной организации, имея построенную функцию принадлежности возможных значений для этого показателя и целевое ограничение, т. е. устанавливаемую исследователем функцию оптимального результата.

Используя эти формулы, авторами в ходе исследования первоначально были разработаны методические рекомендации по оценке риска потери денежного потока и недополучения прибыли по отдельной сделке, позволяющие с применением методов теории нечетких множеств:

1. Получить оценку возможного результата.

2. Сравнить полученную оценку с целевым ограничением результата.

3. Оценить, приемлема ли степень нечеткости исходных данных.

4. Оценить, приемлема ли степень риска достижения результата.

5. Оценить, имеются ли ресурсы для покрытия возможного отрицательного результата (чтобы полученный результат не стал критическим для финансового положения) [155].

Это делает возможным ее применение для принятия решения о сделке и оценки риска. Помимо оценки риска в данном случае оценивается и неопределенность исходных данных. Неустранимая неопределенность влечет столь же неустранимый риск принятия решения о сделке. Всегда остается возможность того, что результат сделки, признанной состоятельной, окажется убыточным, или возникнет нехватка денежных средств, поскольку итоговые параметры отклонились от плановых, или же какие-либо факторы вообще не были учтены. В связи с тем, что нечеткость исходных данных задана изначально, помимо оценки риска нужно иметь представление о степени неопределенности исходных данных. В большинстве случаев нет необходимости точно знать значения результирующего показателя, но нужно представлять, каким примерно будет результат, и какова степень неопределенности, поскольку объектом управления рисками являются диапазон возможных результатов принятия решений. Оценка степени неопределенности исходных данных необходима для того, чтобы сформировать суждение о достаточности информационной базы для принятия решения.