Козырев Дмитрий Владимирович. Управление кредитным риском при межбанковском кредитовании : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 СПб., 2005 190 с. РГБ ОД, 61:06-8/1135

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. СУЩНОСТЬ, ФОРМЫ И ВИДЫ МЕЖБАНКОВСКОГО КРЕДИТА 8

1.1. Сущность, формы и функции межбанковского кредита 8

1.2. Классификация видов межбанковских кредитов 40

ГЛАВА 2. РИСКИ ПРИ МЕЖБАНКОВСКОМ КРЕДИТОВАНИИ И МЕТОДЫ ИХ ОЦЕНКИ 54

2.1. Риски при межбанковском кредитовании и методы управления ими в коммерческих банках 54

2.2. Анализ существующих методов оценки финансового состояния коммерческого банка 76

ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ БАНКА ДЛЯ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ ПРИ УПРАВЛЕНИИ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ МЕЖБАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ 96

3.1. Показатели, влияющие на оценку финансового состояния байка- заемщика при межбанковском кредитовании 96

3.1.1. Оценка устойчивости ресурсной базы 96

3.1.2. Оценка банковской ликвидности 109

3.2. Методические положения по оценке финансового состояния банка- заемщика на основе его финансовых потоков 122

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 140

Библиографический список 145

Приложения

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Межбанковскому кредитованию принадлежит важная роль в повышении уровня ликвидности и платежеспособности коммерческих банков, в обеспечении стабильности функционирования всей банковской системы.

Вместе с тем, межбанковское кредитование имеет специфические особенности, характеризуется, как правило, краткосрочностью, отсутствием обеспечения и использованием ликвидных финансовых активов при кредитовании, что приводит к генерированию повышенного кредитного риска и вызывает необходимость создания в рыночных условиях особой системы управления им.

Рынок межбанковского кредитования является одним из ключевых сегментов банковского рынка и служит «барометром» всей отечественной финансовой системы. Межбанковские кредиты занимают немалую долю в структуре пассивов банков. Доля данного источника в пассивах банковского сектора возросла с 9,4% на 01.01.04 до 10,3% на 01.01.05. В 2003 году обязательства по кредитам и депозитам, полученным от других банков, увеличились на 66,5%, а в 2004 году на 40,3% и составили 737,1 млрд. руб.. При этом замедление роста операций на межбанковском рынке в части привлечения ресурсов в 2004 году связано с последствиями «кризиса доверия», вызвавшего в начале лета 2004 года временную стагнацию на межбанковском рынке. Во время кризисов в 1995 и 1998 годах многие банки обанкротились за счет потерь ликвидных активов, размещенных на межбанковском рынке.

В стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года отмечается необходимость повышения эффективности управления рисками в кредитных организациях. Решение этой проблемы применительно к кредитному риску, связанной с анализом финансовой отчетности заемщика и учетом других факторов, влияющих на его кредитоспособность, требует создания системы управления кредитным риском

4 при межбанковском кредитовании, учитывающей динамический характер деятельности банков, специфику межбанковского рынка.

Следует также отметить недостаточную теоретическую и методическую разработанность сложных вопросов управления кредитным риском при межбанковском кредитовании, что определяет актуальность темы данного диссертационного исследования.

**Степень изученности проблемы.**Проблеме оценки кредитного риска при выборе банков-контрагентов на финансовых рынках и, в частности, при межбанковском кредитовании посвящены работы таких российских ученых как Аушев М.Б., Белоглазова Г.Н., Белых Л.П., Буздалин А.В., Галикеев P.M., Ганцева Л.А., Гончарук О.В., Данилов Е.Е., Живалов В.Н., Иванов В.В., Кромонов B.C., Котенков В.Н., Кроливецкая Л.П., Леонова Т.М., Маслеченков Ю.С., Матовников М.Ю., Михайлов Л.В., Новикова В.В., Панова Г.С., Сазыкин Б.В., Сычева Л.И., Тарханова Е.А., Томаева З.Т., Тиханин В.Б., Фетисов Г.Г. и других.

Среди зарубежных авторов, глубоко изучавших данную проблему, а также вопросы оценки надежности и устойчивости банков следует выделить Барлтропа К. Дж., Бергера А.Н., Брайович Братанович С, Гилла Э., Грюнинг X., Деянга Р., Дэвиса СМ., Коттера Р., Хеффернана Ш. Ланга В.В., Лукаса А., МакНотон Д., Роуза П.С., Рида Э., Смита Р., Сорескью С. и Фланери М.

В работах этих авторов раскрыта сущность и определены проблемы межбанковского кредитования, обоснована необходимость управления кредитным риском на межбанковском рынке. Вместе с тем, несмотря на столь пристальное внимание к данной теме со стороны экономистов, в существующих методиках слабо отражена специфика межбанковского рынка Российской Федерации, а система управления базируется на принципах, методах и показателях, недостаточно отражающих природу межбанковского кредитования и учитывающих особенности отечественной системы бухгалтерского учета. Перечисленные проблемы определили выбор предмета, объекта, целей и задач диссертационного исследования.

**5 Цели и задачи диссертационного исследования.**Целью диссертационного исследования является разработка теоретических положений и практических рекомендаций по идентификации, оценке и управлению кредитным риском при межбанковском кредитовании в Российской Федерации. В соответствии с указанной целью были поставлены и решены следующие задачи:

уточнено экономическое содержание, определены сущность, формы, функции и задачи межбанковских кредитов;

разработана системная классификация межбанковских кредитов;

выявлены и классифицированы риски при межбанковском кредитовании, определены методы их управления и регулирования;

исследованы существующие методы управления кредитными рисками, в том числе основанные на оценке финансового состояния заемщика, определена целесообразность их использования при межбанковском кредитовании;

разработана модель оценки финансового состояния банков-заемщиков при межбанковском кредитовании, учитывающую специфику межбанковского рынка, и определены принципы и методы расчета лимита кредитования банка-заемщика.

**Предметом исследования**являются межбанковские кредиты и экономические отношения, возникающие между банками при межбанковском кредитовании.

**Объектом исследования**являются операции межбанковского кредитования, проводимые российским банками.

**Теоретической и методологической основой**диссертационного исследования явились труды отечественных и зарубежных экономистов, посвященные исследованию проблем кредитования и финансового анализа коммерческих банков. Для решения поставленных задач применялись общенаучные методы исследования, методы математической статистики и экономического моделирования.

Информационной базой исследования являлись нормативные акты, регулирующие банковскую деятельность, материалы периодической печати, статистические и отчетные данные, характеризующие состояние банковской системы России, данные бухгалтерской отчетности коммерческих банков.

**Научная новизна**и наиболее значительные результаты диссертационного исследования заключаются в следующем:

уточнено экономическое содержание межбанковского кредита, выявлены специфические цели;

уточнены формы межбанковского кредита, обобщены существующие классификации и разработана сводная системная классификация его видов, позволяющая более полно отразить содержательный потенциал межбанковского кредита;

определена специфика рисков, генерируемых операциями межбанковского кредитования, уточнена и развита их классификация, выявлены основные взаимосвязи между ними;

выполнен критический анализ традиционных методов управления кредитным риском при межбанковском кредитовании на основе оценки финансового состояния банка и выявлены основные направления их совершенствования; обоснованы методы оценки и управления межбанковскими рисками, адекватные российским условиям и отражающие специфику межбанковского рынка;

разработана стохастическая многофакторная модель оценки финансового состояния банка-заемщика при межбанковском кредитовании; определены принципы и предложены методы расчета лимита кредитования банка-заемщика на основе оценки кредитного риска.

**Практическая значимость результатов**диссертационного

исследования состоит в том, что методические рекомендации и выводы диссертационного исследования могут быть использованы аналитическими службами банков при идентификации и оценке финансовых рисков при

7 межбанковском кредитовании, а также в целях разработки методик оценки финансового состояния коммерческих банков.

Предложенная модель оценки финансового состояния банков-заемщиков может быть использована в практической деятельности банков для выработки решений по управлению кредитными рисками на краткосрочном межбанковском и вексельном рынках. Разработанная модель оценки финансового состояния банка-заемщика при межбанковском кредитовании используется в работе ЗАО «Сургутнефтегазбанк».

Теоретические положения диссертационной работы используются в учебном процессе Сургутского государственного университета при изучении дисциплин «Деньги, кредит, банки» и «Банковское дело».

**Апробация результатов исследования.**Основные идеи и выводы работы прошли апробацию на IV научно-практической конференция ГУ ЦБ РФ по Тюменской области «Банковский сектор: вчера, сегодня, завтра» (ГУ ЦБ РФ, Тюмень, май 2004 года), на конференции молодых ученых «Наука и инновации XXI века» (СурГУ, Сургут, ноябрь 2004 года).

**Публикации.**Основные положения диссертационной работы опубликованы в 6 научных работах общим объемом 1,48 п.л.

## Сущность, формы и функции межбанковского кредита

Исследуя понятие кредита в общем смысле и его соотношение с понятием межбанковского кредита, рассмотрим, как в экономической литературе высказываются различные мнения по поводу определения сущности данных кредитов. В толковом словаре О.М. Островской [61, с. 202] «кредит (от лат. creditum - ссуда) - заем, предоставляемый в денежной форме на условиях возвратности и, как правило, платности в виде процентов за пользование кредитом». Автор не выделяет межбанковский кредит в качестве отдельного вида кредита, однако, упоминает понятие «банковского кредита» [61, с. 50], как одного из основных видов кредита, который предоставляется банками различным категориям заемщиков. Заемщиками могут выступать государство, муниципальные образования и частные лица.

По нашему мнению, понятие банковского кредита является слишком общим и не отражает специфики межбанковского кредита, несмотря на то, что межбанковский кредит подпадает под понятие займа в денежной форме на условиях возвратности и платности. Кроме того, межбанковский кредит может выступать и не в денежной форме.

Мы согласны с О.И. Лаврушиным [54, с. 243], что кредит - это не только отношения между субъектами воспроизводственного процесса. Кредит возникает как естественный процесс разрешения противоречий в движении стоимости -между временем производства и временем обращения стоимости, между временем ее оседания и необходимостью использования в хозяйстве. Автор также определяет межбанковский кредит как привлечение и размещение банками между собой временно свободных денежных ресурсов кредитных учреждений [54, с. 295]. Аналогичного мнения придерживается М.В. Романовский, считая что кредит как экономическая категория представляет собой определенный вид общественных отношений, связанных с движением стоимости на условиях возвратности [68, с. 336]. Схожее по смыслу определение дает Ю.И. Коробов, «кредит - это отношение по поводу возвратного движения стоимости» [104, с. 2].

По нашему мнению, межбанковское кредитование также является процессом разрешения противоречий в движении стоимости — у одних банков есть необходимость в привлечении ресурсов на короткий срок, у других банков есть избыток данных ресурсов. В то же время, определение межбанковского кредита, основанное лишь на движении временно свободных ресурсов банков, представляется нам неполным. Движение временно свободных ресурсов является лишь характерной, но не обязательной чертой, присущей межбанковскому кредитованию.

В Гражданском Кодексе нет понятия кредита, при этом кредит раскрывается через понятие кредитного договора [1]. Так, согласно законодательству по кредитному договору банк или иная кредитная организация (кредитор) обязуются предоставить средства (кредит) заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на нее.

## Риски при межбанковском кредитовании и методы управления ими в коммерческих банках

Деятельность российских банков подвержена большому количеству рисков. Если учесть, что система страхования этих рисков на финансовом рынке в полной мере не предлагается, то устойчивость и другие характеристики финансового состояния коммерческого банка будут во многом определяться тем, каким потенциальным или уже реализовавшимся рискам подвержен банк, и какие внутренние источники для решения возможных проблем он имеет.

Существует множество определений риска разных авторов, но все они имеют схожий смысл и отражают неопределенность дальнейших событий. Так, еще в 17 веке Р. Кантильон говорил о «предпринимательстве в условиях риска», автор использует термин «неопределенности экономической конъюнктуры, вытекающей из непостоянства рыночного спроса и предложения» [138, с. 2-3]. Аналогичную трактовку предпринимательской деятельности встречаем у И. Тюнена, который определяет предпринимателя как «претендента на остаточный рискованный и непредсказуемый доход за принятие на себя непредвиденных рисков» [39, с. 53].

В экономической теории проблема риска долгое время игнорировалась. При этом категория «риск» встречается уже в работах представителей ранней классической политэкономии Д. Риккардо [66], А. Смит [72], Дж. Милля [60]. Согласно их мнению, прибыль должна включать вознаграждение за риск. Вслед за Д. Риккардо, А. Смитом, Дж. Миллем, У. Сениором А. Маршалл обосновал, что одним из компонентов прибыли является «плата за риск», и в зависимости от источника формирования капитала выделил «личный и предпринимательский риск» [58, с. 97, 101]. Ф. Найт для обозначения априорной и статистической вероятностей использовал термин «риск», а для «оценки» - «неопределенность» [109, с. 7].

В настоящее время развитие теории рисков в различных областях экономики занимает одно из центральных мест. Необходимо отметить, что большой вклад в исследовании этой проблемы в области финансов внесли такие экономисты как Джозеф Кеннет Эрроу (р. 1921г.), Гарри Макс Маркович (р. 1927г.), Уильям Ф. Шарп (р. 1934г.) и другие. Различные определения финансового риска можно найти в работах отечественных исследователей А.П. Альгина, И.Т. Балабанова, А.А. Первозванского, В.В. Ковалева, С.Н. Кошеленко, И.М. Сыроежина, Д.Н. Назарова, Д.В. Тулина и др.

В. Абчук и А. Альгин определяют риск как «образ действия в неясной, неопределенной обстановке» [24, с.5], «деятельность субъектов хозяйственной жизни, связанную с преодолением неопределенности» [26, с. 14].

У.А. Альпимов считает, что «риск - это поддающаяся измерению вероятность понести убытки или упустить выгоду» [27, с. 59].

В.Т. Севрук говорит, что «риск - это ситуативная характеристика деятельности любого юридического лица, в том числе и относящегося к субъектам финансового сектора, состоящая из неопределенности ее исхода и возможных неблагоприятных последствий в случае неуспеха» [70, с. 3]. Далее автор делает акцент на том, что риск выражается вероятностью получения таких нежелательных результатов, как потери прибыли и возникновение убытков вследствие каких-либо нежелательных изменений в конъюнктуре внешних и внутренних факторов, оказывающих значимое влияние на результаты деятельности конкретных субъектов финансового сектора.

## Показатели, влияющие на оценку финансового состояния байка- заемщика при межбанковском кредитовании

Стабильность финансового состояния банка в общем случае определяется не только рискованностью проводимых операций и величиной активов и капитала, но и устойчивостью привлеченных средств. Специфика банковской деятельности такова, что текущая неплатежеспособность банка определяется изначально не столько утраченными активами, а, сколько объемом платежей, которые могут быть единовременно востребованы с банка его клиентами.

СЮ. Буевич и О.Г. Королев не выделяют понятие «ресурсной базы» банка, однако, говорят о «балансовых обязательствах банка, состоящих из привлеченных и заемных средств» [40, с.40]. Авторы утверждают, что банковские операции в основном базируются на привлеченных (депозиты клиентов, средства фондов, средства на расчетных счетах) и заемных кредитных ресурсах (межбанковские ссуды, выпущенные ценные бумаги). По нашему мнению, необходимо учитывать не только обязательства, но и собственные средства банка, так как понятие «балансовые обязательства» не раскрывает всей структуры ресурсов банка.

А.И. Ачкасов разделяет ресурсы банка на «акционерный капитал» и «текущие, депозитные и прочие счета» [29, с. 20-22]. В данном случае точка зрения автора близка к традиционной. В целом мы согласны с автором в возможности выделения акционерного капитала в качестве ресурсов, однако, корректней будет выделять общий капитал банка, в который уже входит акционерный капитал, фонды и нераспределенная прибыль банка. По нашему мнению, акционерный капитал (уставный капитал) будет являться непосредственно ресурсами при начальной работе банка, когда еще нет заработанной прибыли и созданных фондов, привлеченных средств клиентов.

О.И. Лаврушин считает, что «ресурсы коммерческих банков представляют собой совокупность собственных и привлеченных средств, имеющихся в его распоряжении и используемых для осуществления активных операций» [54, с. 69]. Г.С. Панова придерживается аналогичной точки зрения, что «ресурсы банка состоят из заемных средств и собственного капитала» [62, с. 63], и представляет управление пассивными операциями как деятельность, связанную с привлечением средств клиентов и определением соответствующей комбинации источников средств для данного банка. Мы придерживаемся такого же мнения, как и данные авторы. Отметим лишь, что заемные и привлеченные средства являются синонимами и имеют один и тот же смысл.

По состоянию на 01.01.2005 средства на расчетных текущих счетах в среднем составляют 20% пассивов банков, доля депозитов в структуре пассивов банков составляет всего 35,8% (см. Приложение 7). Согласно данным ЦБ РФ в среднем по банковской системе обязательства банков до погашения сроком до 1 месяца на 01.01.2005 составляют 48,4% всех обязательств [111]. Такие условия могут подорвать платежеспособность банка, если сразу несколько крупных клиентов захотят забрать из банка свои средства.

Положение усугубляется высокой зависимостью от небольшого числа клиентов. В настоящее время Банком России отменен обязательный «норматив риска на одного или группу взаимосвязанных кредиторов» (Н8=25% капитала банка), однако, по оценкам специалистов, когда данный норматив действовал (до 2004 года), около 60% банков его нарушали. Это свидетельствует о высокой концентрации ресурсов банков, кроме того, реальный масштаб концентрации обязательств банковской системы намного выше, чем официальные данные.