Кустов Валерий Александрович. Развитие пруденциального регулирования кредитного риска коммерческих банков в России: диссертация ... кандидата Экономических наук: 08.00.10 / Кустов Валерий Александрович;[Место защиты: ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»], 2018

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.** Развитие интеграционных  
связей между государствами в условиях замедления темпов экономического  
роста, риски возникновения глобальных финансовых кризисов и их  
мгновенное распространение по каналам межбанковских связей являются  
наиболее значимыми основаниями развития пруденциального

регулирования банковской деятельности, охватывающего все большее  
число развитых и развивающихся стран с целью обеспечения финансовой  
стабильности и транспарентности банковской деятельности. По данным  
отчета Банка международных расчетов1 в практику пруденциального  
регулирования Европейского союза, США, Японии, Сингапура,

Швейцарии, Китая, Бразилии, Австралии, Канады, Мексики, Индии, Южной Африки, Саудовской Аравии введены компоненты Базеля 2 и Базеля 3.

Реализация мероприятий по повышению уровня финансовой значимости России в мире интенсифицируют процесс адаптации к международным стандартам пруденциального регулирования банковской деятельности. Значительная доля кредитов в активах банковского сектора России (40,3 трлн руб. из 79,3 трлн руб. на 01.03.2017)2, рост просроченной задолженности в период 2009-2016 гг. до 1.8 трлн руб.3, концентрация 55% активов у пяти крупнейших российских банков по величине активов в банковском секторе (44,6 трлн руб. из 80,7 трлн руб. на 1.07.2017)4 отражают масштаб и риски российской банковской системы, и, следовательно, необходимость развития пруденциального регулирования кредитного риска коммерческих банков для России.

Разработка нормативных документов Банка России к расчету кредитного риска в современных условиях представлена базовым и

1 Программа соответствия банковского регулирования в России Базелю 3 (Regulatory Consistency  
Assessment Programme (RCAP) Assessment of Basel III risk-based capital regulations – Russia), Март 2016. -  
Режим доступа: Официальный сайт Банка Международных расчетов

2 Официальный сайт Центрального банка // [электронный ресурс] //

3 Официальный сайт Центрального банка // [электронный ресурс] //

4 Официальный сайт Центрального банка // [электронный ресурс] //

продвинутым подходами на основе внутренних рейтингов Базеля 2,  
инструментами регулирования Базеля 3 (в отличие от опыта Европейских  
стран, включающего этапы последовательного использования

стандартного, базового и продвинутого подхода Базеля 2), что является, с одной стороны, основанием для исследования степени влияния и последствий внедрения подходов Базеля 2 и Базеля 3, с другой стороны, предпосылкой к разработке национальных инструментов регулирования кредитного риска, встроенных в адаптированные зарубежные стандарты его пруденциального регулирования.

Переход на новые стандарты измерения кредитного риска,  
осуществляемый во многих странах, актуализирует задачи

фундаментальной разработки подхода к регулированию кредитного риска  
коммерческих банков в России, выявления различий в институциональных  
средах национальных финансовых рынков, которые должны быть  
нивелированы текущим процессом трансформации институтов

финансового рынка России, репликацией и импортом зарубежных институтов в области банковского регулирования.

Таким образом, актуальность темы исследования обусловлена необходимостью разработки теоретических и методических аспектов пруденциального регулирования кредитного риска коммерческих банков в целях обеспечения финансовой стабильности российских банков.

**Степень научной разработанности проблемы.** Исследования в области теории кредитного риска банковской деятельности отражены в научных трудах зарубежных и отечественных ученых: Блэка Ф., Боллиера Т., Васичека О., Даффи Д., Кейнса Дж., Ландо Д, Макнейла А. Дж., Мертона Р., Синглтона К. Дж., Соренсена Э., Фрея Р., Шоулза М., Эмбрехта П., Найта Ф., Айвазяна С.А., Ахвледиани Ю.Т., Болонина А.И., Голодовой Ж.Г., Дробышевского С.М., Клевцова В.В, Ковалевой Т.М., Костериной Т.М., Лаврушина О.И., Лобанова А.А., Мануйленко В.В., Наточеевой Н.Н., Ордова К.В. Пановой Г.С., Пеникаса Г.И., Русанова Ю.Ю., Рыковой И.Н., Саввиной О.В., Слепова В.А., Тихомировой Е.В., Фантаццини Д., Хоминич И.П., Щеголевой Н.Г. и других.

Вопросам адаптации Базельских документов и их влиянию на российскую банковскую систему посвящены работы Басилашвили Т.П., Белоусовой В. Ю., Блажевич О.Г., Бондаренко И.А., Бризицкой А.В, Гаврилова С.И., Джагитяна Э. П., Кахримановой К.Р., Клинцовой М. В., Котелевской Ю.В., Кравченко Л.Н., Крыловой Л.В., Куницыной Н.Н., Ларионовой И.В., Мирошниченко О.С., Моисеева С.Р., Пановой Г.С., Поздышева В. А., Савичевой Т.С., Серебряковой Е.А., Стрельникова Е.В., Усоскина В. М., Филипова Д.И., Хасяновой С.Ю., Ярмышева Д.В. и других.

Исследования внутренних рейтингов, используемых в процессе регулирования банковской деятельности, нашли отражение в работах Акинина П.В., Акининой В.П., Алимовой И.О., Ивлиева С.В., Клевцова В.В., Мизгиревой Ю.В., Фроловой М.С., Фошкина Е.В.

Отдельные положения пруденциального регулирования банковской деятельности раскрыты в исследованиях Банка Международных расчетов, Банка России, международных рейтинговых агентств (S&P, Moody’s, Fitch), консалтинговых организаций (Ernst & Young, KPMG, PWC), крупнейших российских банков.

Несмотря на значительное количество работ по вопросам теории и  
практики кредитного риска банковской деятельности, проблемам внедрения  
и использования подходов Базельского комитета Банка международных  
расчетов, в части пруденциального регулирования кредитного риска  
коммерческих банков идентифицируется терминологическая

неоднородность и фрагментарность понятий, принципов, свойств, методов, инструментов, что предопределяет цель, задачи, объект и предмет настоящего исследования.

**Объектом исследования** является развитие пруденциального регулирования кредитного риска коммерческих банков в России.

**Предмет исследования –** совокупность экономических отношений, формируемых на микро- и макроуровнях в процессе пруденциального регулирования кредитного риска коммерческих банков.

**Цель исследования** состоит в разработке теоретических положений  
и практических рекомендаций по развитию пруденциального

регулирования кредитного риска коммерческих банков в России.

Цель работы обуславливает необходимость постановки и решения следующих **задач:**

определить категориальный аппарат пруденциального регулирования кредитного риска коммерческих банков;

выявить применимость инструментов пруденциального регулирования кредитного риска для банковской, инвестиционной, страховой деятельности в финансовых системах различных стран;

предложить систему внутренних рейтингов банка, обосновать необходимость гармонизации рейтинговой системы и положений банковского права, раскрыть условия согласования внутренней рейтинговой системы с положениями Базеля 2, разработать принципы обеспечения эффективности системы внутренних рейтингов, предложить этапы ее построения;

раскрыть свойства пруденциального регулирования кредитного риска коммерческих банков;

разработать динамическую систему риск-весов к определению кредитного риска коммерческих банков России;

предложить индикатор стационарного равновесия и нестабильности российской банковской системы.

**Область исследования.** Исследование выполнено в соответствии с п.10.12. «Совершенствование системы управления рисками российских банков», п.11.8. «Государственное регулирование кредитно-финансовых институтов» Паспорта научных специальностей ВАК при Минобрнауки России по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

**Теоретической и методологической основой диссертационного  
исследования** являются фундаментальные и прикладные исследования  
зарубежных и отечественных ученых-экономистов, посвященные вопросам  
пруденциального регулирования банковской деятельности.

Методологическая база исследования сформирована на основе использования методов анализа и синтеза, абстрагирования, обобщения, индукции и дедукции, аналогии, классификации; методов системного анализа, алгоритмизации; статистических методов корреляционного,

регрессионного, факторного анализа; методов исследования рядов динамики и прогнозирования; а также табличных и графических приемов визуализации статистических данных.

**Эмпирическую основу исследования** составили:

законодательные акты Российской Федерации, ведомственные нормативные документы Банка России;

статистические и аналитические материалы органов государственной власти Российской Федерации (Банка России, Федеральной службы государственной статистики, Агентства по страхованию вкладов), зарубежных государств, международных организаций и рейтинговых агентств (Банка международных расчетов, S&P, Moody’s, Fitch, Cbonds) за 2005-2016 гг.;

данные оборотных ведомостей по счетам бухгалтерского учёта коммерческих банков (форма № 101).

**Гипотеза исследования** состоит в возможности пруденциального регулирования кредитного риска коммерческих банков, реализуемого на макро- и микроуровнях, формировать необходимые предпосылки для обеспечения финансовой стабильности российских банков.

**Научная новизна исследования** состоит в разработке теоретических и практических рекомендаций по развитию пруденциального регулирования банковской деятельности и совершенствованию методического обеспечения государственного регулирования кредитно-финансовых институтов на основе использования инструментов пруденциального регулирования кредитного риска коммерческих банков в России.

Наиболее существенные результаты, определяющие научную новизну исследования, полученные лично соискателем и выносимые на защиту, заключаются в следующем:

**-** определен категориальный аппарат пруденциального регулирования кредитного риска банковской деятельности в части авторской трактовки данного понятия как комплекса мер со стороны уполномоченного государственного органа, направленных на обеспечение стабильности финансово-кредитной системы и отдельных банков через воздействие на

кредитный риск, расширяющий понятийный аппарат в сфере управления кредитным риском;

на основе исследования финансовых систем зарубежных стран доказана целесообразность применения инструментов пруденциального регулирования кредитного риска (коэффициентов количественных ограничений, требований к резервам и к капиталу, марже за риск, буферного капитала) в банковской, инвестиционной, страховой деятельности, обеспечивающих повышение вовлеченности России в международное пруденциальное регулирование;

предложена система внутренних рейтингов банка, учитывающая рекомендации Базеля 2, особенности российского банковского дела и обеспечивающая развитие системы риск-менеджмента в коммерческих банках, их микропруденциального регулирования;

выявлены системные свойства пруденциального регулирования кредитного риска коммерческих банков, состоящие в его эволюционности, иерархичности, эмерджентности, взаимосвязи с режимами пруденциального регулирования банковской деятельности и необходимые для развития государственного регулирования кредитно-финансовых институтов;

разработана концепция формирования динамической системы риск-весов в зависимости от стадии экономического цикла для ее использования в пруденциальном регулировании кредитного риска коммерческих банков;

предложен индикатор стационарного равновесия и нестабильности российской банковской системы, основанный на ежемесячной динамике средневзвешенной по активам вероятности дефолта коммерческих банков за 5 лет, для измерения уровня системного риска, разработки стратегии и тактики государственного регулирования кредитного риска коммерческих банков в России.

**Теоретическая значимость результатов исследования** состоит в приращении научных знаний в области теории банковского дела, управления рисками российских банков, государственного регулирования кредитно-финансовых институтов на основе использования инструментов пруденциального регулирования деятельности коммерческих банков. Результаты диссертации расширяют представление о подходах к

исследованию процесса пруденциального регулирования кредитного риска, системных свойствах, структуре, особенностях, закономерностях развития и организации пруденциального регулирования кредитного риска коммерческих банков, а также формируют основу для дальнейших исследований вопросов инструментального обеспечения финансовой стабильности банков.

**Практическая значимость** диссертационной работы состоит в возможностях использования коммерческими банками и государственными структурами следующих результатов исследования:

системы внутренних рейтингов банка для развития системы риск-менеджмента в коммерческих банках и микропруденциального регулирования;

динамической системы риск-весов к оценке кредитного риска коммерческих банков, применимой для определения активов, взвешенных по уровню риска, и обеспечения гибкости макропруденциального регулирования в различных макроэкономических условиях;

индикатора финансовой стабильности коммерческих банков для снижения зависимости требований к капиталу банков от оценок внешних рейтинговых агентств, идентификации ориентиров при осуществлении пруденциального регулирования уровня кредитного риска, риск-ориентированного пруденциального регулирования кредитного риска коммерческих банков.

Положения и практические решения, доведенные до уровня конкретных предложений, могут быть использованы Банком России для совершенствования его политики в отношении кредитно-финансовых институтов на основе использования инструментов пруденциального регулирования кредитного риска коммерческих банков; сотрудниками коммерческих банков России при оценке и анализе кредитных рисков для разработки мероприятий по обеспечению финансовой стабильности банка; в учебном процессе при подготовке бакалавров, магистров, аспирантов и повышении квалификации сотрудников Банка России, российских банков; мегарегулирования финансовых рынков и международных финансовых институтов.

**Апробация и внедрение результатов исследования.** Рекомендации по развитию пруденциального регулирования кредитного риска коммерческих банков внедрены в АО «Райффайзенбанк». Теоретические положения и практические выводы диссертации представлены и обсуждены на 10 международных и всероссийских научных и научно-практических конференциях: «Современные тенденции развития финансовой сферы России» (г. Москва, МАПК, 2016, 2017 гг.), «Ломоносов - 2016» (г. Москва, МГУ, 2016 г.), «Евразийское пространство: приоритеты социально-экономического развития» (г. Москва, ЕАОИ, 2013-2015 гг.), «Современные тенденции рынка финансовых услуг» (г. Москва, МГИМО, 2015 г.), «Инновационное развитие современной экономики» (г. Москва, ЕАОИ, 2013, 2014 гг.), «Ценности и интересы современного общества» (г. Москва, МЭСИ, 2013 г.) и семинаре со специалистами центрального аппарата Центрального банка России (г. Москва, Центральный банк России, 2016 г.).

Рекомендации и теоретические разработки исследования

использованы в учебном процессе ФГБОУ ВО «Российский экономический  
университет имени Г.В. Плеханова» при чтении дисциплины

«Международные финансовые рынки и международные финансовые  
институты», в учебном процессе ФГАОУ ВО «Московский

государственный институт международных отношений (университет) МИД России» при чтении дисциплин «Мегарегулирование финансовых рынков», «Введение в банковское дело», «Банковский менеджмент».

**Публикации.** Основные положения диссертации опубликованы в 12 научных публикациях общим объемом 3,4 п.л., из них 5 статей опубликованы в изданиях, включенных в Перечень рецензируемых научных изданий, рекомендованных ВАК при Минобрнауки России (авторский объем – 2,9 п.л.), в 1 монографии (авторский объем – 0,5 п.л.).

**Структура работы** обусловлена целью, задачами исследования и состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.