Замуруев Александр Сергеевич. Управление рисками при краткосрочном кредитовании (На примере сельскохозяйственных предприятий) : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Новгород, 1998 306 c. РГБ ОД, 61:99-8/963-9

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. Банковские риски - разновидность коммерческих рисков

1.1. Определение понятий "риск", "банковский риск", "кредитный риск" 10

1.2. Классификации банковских и небанковских рисков 15

1.3. Регламентация работы с кредитным риском в коммерческом банке законодательными актами и инструктивными документами Центрального Банка РФ 31

ГЛАВА 2. Работа с кредитным риском в коммерческом банке

2.1. Рисковая политика банков и кредитование 43

2.2. Этапы и методы работы с кредитным риском: обзор отечественных и зарубежных методик 45

2.3. Система внутреннего контроля и управления кредитным риском 82

ГЛАВА 3. Управление кредитным риском в коммерческом банке

3.1. Моделирование в управлении кредитным риском 87

3.2. Классификация и моделирование рисков, составляющих кредитный риск, на основе отношений целого и его части 92

3.3. Управление рисками при кредитовании сельскохозяйственного предприятия коммерческим банком

3.3.1. Работа с рисками на этапе формирования кредитного предложения 111

3.3.2. Управление рисками при заключении и исполнении кредитного договора 118

ЗАКЛЮЧЕНИЕ Выводы и предложения 128

БИБЛИОГРАФИЯ 136

ПРИЛОЖЕНИЯ 145

**Введение к работе**

Актуальность исследования. Сегодня банковская система занимает ключевое место в рыночных структурах России. Эта система управляется Центральным Банком РФ (Банком России) посредством инструментов кредитно-денежной политики, целью которой является защита и обеспечение устойчивости рубля, стабильности всей банковской системы, эффективное и бесперебойное функционирование системы расчетов, надежность и устойчивость каждой кредитной организации, а кроме того - защита прав и интересов вкладчиков и кредиторов.

Подъем экономики страны - это основной рычаг укрепления национальной валюты. Поэтому в центре внимания Центрального Банка РФ -проблемы работы коммерческих банков с реальным сектором экономики. А именнно в этом секторе сегодня максимально сконцентрированы коммерческие риски.1

Одной из фундаментальных проблем создания и поддержания доверия к банку, ко всей кредитной системе в России и за рубежом является создание каждым банком эффективной системы управления собственными рисками. Наиболее актуальным из них на сегодняшний день является кредитный риск.2

В отечественной теории и практике управления рисками нет единого общепризнанного мнения ни в определении сути базового понятия «риск коммерческой деятельности», ни в определении его отраслевых

1 Егоров СЕ. Задачи АРБ по стабилизации и совершенствованию деятельности коммерческих банков //Деньги и кредит. -1998.- №5 - С. 18,20.

2 Дубинин С.К. Банк России: проведена большая работа, но предстоит сделать еще больше // Деньги и кредит.- 1998.- №3.- С.7; Банковская система России - основные тенденции 1997 г. и перспективы развития // Там же. - С. 13; Дубинин С.К. Сотрудничество - залог успеха // Там же.-1998.- №5.- СЮ 11.

разновидностей («риск банковской деятельности», «риск промышленной деятельности», «риск торговой деятельности»), ни во внутриотраслевых градациях по видам производимых продуктов («кредитный риск», «депозитный риск», «вексельный риск», «риск частных вкладов») и по условиям деятельности («риск ликвидности», «риск платежеспособности», «процентный риск», «валютный риск») обществ, товариществ, предпринимателей, государственных и муниципальных предприятий. Нет единства в понимании структуры, инструментов и ресурсного обеспечения системы управления рисками как на уровне отдельного банка, так и всей банковской системы России.

Острая потребность эффективного управления рисками не является сугубо национальным явлением, неким этапом становления банковской системы России. В начале 80-х годов нашего столетия с этой проблемой столкнулись все зарубежные банки. Поиск выхода пошел в следующих направлениях: 1) снижение уровня банковских издержек, 2) расширение номенклатуры банковских услуг, 3) уход от затратного принципа формирования цены на кредит. Экспертные оценки последнего направления показывают, что недооценка кредитного риска на доходы банковской системы США составляет USD 2 млрд. в год/

Совершенно очевидным является тот факт, что затратный подход, при котором цена кредита не отражает ни реальную ценность услуги для клиента, ни уровень рисков, принимаемых при этом банком, а ставка процента доходит под давлением конкурентов фактически до уровня затрат

3 Аллен П.Х. Перестройка деятельности банка: Программа выживания и успеха //Социальные и гуманитарные науки. Отечественная и зарубежная литература. Реферативный журнал.- Серия 2.Экономика. - М.,1997.- № 1.- С.106-108; Синки Дж.Ф. Управление финансами в коммерческих банках /Пер. с англ. 4-го переработ, изд. под ред. Р.Я.Левиты, Б.С.Пинскера.- М.,1994.-С.5-7.

(себестоимости), не позволяет банкам работать над эффективной системой управления кредитным риском. Вместе с тем, именно эта задача ставится Банком России перед коммерческими банками Российской Федерации как основная.

Острота проблемы ресурсного обеспечения коммерческим банком системы управления кредитным риском определяется его тесной увязкой с величиной недополученной им прибыли, упущенной суммы налогов для бюджетной системы России. А кроме того - со стабильностью коммерческого банка, со степенью доверия к нему клиентов, государственных институтов банковского контроля и его зарубежных партнеров.

В этих условиях чрезвычайно важное значение приобретает научное исследование проблем управления кредитным банковским риском. А переход от теории рисков к практике управления этим и сопутствующими ему рисками для отдельного банка и для всей банковской системы России имеет сегодня поистине фундаментальное значение.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования явилось теоретическое обоснование и методическое оформление системы мероприятий по управлению рисками при краткосрочном (до года) рублевом кредитовании предприятий. В соответствии с целью исследования были определены следующие задачи:

? изучить текущее состояние отечественной и зарубежной теории и практики работы с рисками при кредитовании предприятий;

? проанализировать эффективность применения действующих методик управления рисками при кредитовании коммерческих предприятий;

4 Дубинин С.К. Политика Банка России в сфере регулирования рисков банковской системы // Деньги и кредит. - 1997.- № 6. - С.3-6; Он же. Сотрудничество - залог успеха //Там же.-1998. - №5 - С.6, 10.

? изучить возможности совершенствования действующих технологий и разработать новые инструменты управления рисками при краткосрочном кредитовании аграрных предприятий;

? применить разработанную соискателем методику управления кредитными рисками на примере конкретного сельскохозяйственного предприятия.

Объектом исследования принят агропромышленный комплекс Новгородской области в целом и его отдельные сельскохозяйственные предприятия. Данный подход обеспечил соискателю возможность исследовать как общие закономерности динамики рисков сельскохозяйственного производства в регионе, так и отдельные результаты их преломления в исполнении коммерческих рисков отдельных аграрных предприятий области.

Предметом исследования явились риски коммерческой деятельности аграрных предприятий Новгородской области в 1993-1997 гг., а также возможности управления ими со стороны коммерческого банка при краткосрочном рублевом кредитовании.

Теоретической базой исследования явились труды ведущих отечественных и зарубежных ученых, посвященных анализу сущности и источников коммерчеких рисков, методические разработки по вопросам минимизации рисков, определения набора инструментов и приемов их применения. В качестве методологической основы диссертационного исследования принята материалистическая диалектика; отбор явлений и анализ их сущности применительно к теме работы осуществлены на основе системного подхода. Правовое поле исследования определили Законы Российской Федерации, Указы Президента РФ, Постановления Правительства РФ, а также нормативные документы Центрального Банка РФ, регламентирующие предмет диссертационного исследования. Соискателем был задействован потенциал практического опыта отечественных коммерческих банков в указанной области.

В процессе диссертационного исследования применялись следующие методы: экономико-математический, статистических группировок, корреляционный аншшз, логико-экономического и статистико-экономического моделирования. Использовались материалы оперативной и статистической отчетности предприятий Новгородского АПК; данные Новгородского областного комитета государственной статистики о результатах развития сельскохозяйственного производства Новгородской области за 1992-1997 гг.; наблюдения изменений в климатических условиях сельскохозяйственного производства и результаты исследований агрохимического состава почв Новгородской области, проводившихся областной станцией химизации (Борки) в 1992-1997 годах.

Настоящая работа содержит существенную научную новизну как в теоретическом, так и в практическом плане.

Теоретический аспект. Дано определение коммерческого риска по сути понятия, по его отраслевому, видовому и функциональному делению. Впервые предложен подход к рассмотрению исполнения риска не как факта отдельного нежелательного отклонения от намеченной коммерсантом цели -некой неожиданной аномалии, а как непременного условия практической реализации всей коммерческой деятельности. В этой связи любой результат коммерческой деятельности является исполнением ее рисков: и убыток (реализация ее негативной составляющей), и бездоходное покрытие затрат, и прибыль (реализация позитивной составляющей рисков коммерческой деятельности). Это позволило по-иному и более полно поставить вопрос об управлении риском: не только минимизация риска, как уменьшение угрозы понести убыток по сделке, но и максимизация (увеличение) риска в границах возможного контроля за доходами и расходами по сделке с целью увеличения прибыли, являются на практике неотъемлемыми составными частями процесса управления коммерческими рисками. Источником риска определена сама коммерческая деятельность, то есть общественные отношения по управлению ресурсами и продуктами. Представлена взаимоувязанная классификация рисков и кредитов. Впервые в полном объеме поставлен вопрос о рассмотрении кредитного риска как угрозы невыполнения условий кредитного договора обеими его сторонами: и заемщиком, и кредитором.

Практический аспект. Предложена апробированная на практике методика работы с кредитным риском и рисками, сопутствующими ему по текущим сделкам как заемщика, так и кредитора. Методика представляет собой инструмент управления кредитным риском на двух уровнях. Во-первых, на уровне кредитного работника, впервые встречающего потенциального заемщика и непосредственно осуществляющего работу с рисками по кредиту (от совокупного риска при анализе заемщика по четырем планам исследования: субъект кредита, объект кредита, гарант кредита, формант кредита; до карты рисков и далее вглубь - до карты индексов «продукт-ресурс» и, наконец, - до исходных данных из форм бухгалтерской отчетности). Во-вторых, на уровне соответствующего подразделения банка (департамент банковских рисков), осуществляющего общее управление текущими банковскими рисками (допустимые для банка коридоры кредитного риска). Впервые предложен и использован в качестве основы практической методики определения риска метод индексной фиксации изменений в отношениях продукт-ресурс заемщика и кредитора на разных уровнях агрегации значений риска (индексное шкалирование): во-первых, одномоментный срез (на отчетную дату); во-вторых, индексы сдвигов одномоментных фиксингов на изучаемом временном отрезке (период, предшествующий данной кредитной заявке), в-третьих, индекс исполнения риска (отношение агрегированных индексов рисковых пространств:

естественные риски, страновые, рыночные и деловые риски). Кроме того, сделан следующий шаг в применении методики - это прогнозное моделирование динамики индексов на период кредитования по конкретной заявке. Таким образом, впервые для анализа, в том числе и «кредитоспособности» заемщика, применен разноуровневый индексный фиксинг как альтернатива широко распространенной практике балльного шкалирования разнородной информации. Впервые индексный фиксинг по динамике сумм учетных и денежных единиц применяется параллельно и одновременно. Разработанная соискателем методика применена для управления рисками на примере сельскохозяйственного предприятия.

Экспериментальная часть и написание самой диссертации осуществлены на персональном компьютере фирмы «Compaq» 486 DX 66 в операционной среде Windows 95 .

Все положения работы, имеющие существенную новизну для теории и практики управления рисками (за исключением индексной технологии фиксации рисков) отражены в публикациях с общим объемом 3,5 п.л.. Значительная часть их была апробирована автором на научных конференциях НовГУ им. Яр.МУДРОГО в 1997 и 1998 годах.. Методика управления рисками, разработанная соискателем, применялась в Псковском филиале ОАО «Промышленно-строительный банк» в качестве дополнительного аргумента при решении вопросов кредитования предприятий.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка и приложений. Общий объем текста 130 машинописных листов.

## Определение понятий "риск", "банковский риск", "кредитный риск"

В современной экономической литературе нет единого определения понятия "риск" применительно к коммерческой деятельности. Чаще упоминают "хозяйственный риск", "предпринимательский риск", "экономический риск", "риск коммерческой деятельности". Разноречиво толкуются "банковский риск" и "кредитный риск".5

Для России это вполне объяснимо: до начала банковской реформы (до 1987 г.) работа советских банков считалась безрисковой сферой деятельности. Лишь в процессе формирования новой банковской системы в ходе экономических реформ начала 1990-х гг. проблема учета банковских рисков как разновидности коммерческих рисков и, в том числе, риска кредитного, встала со всей остротой. 6

Многочисленные варианты объяснения сути понятия "риск" в отношении коммерческой деятельности и банковской, в частности, распада 5 Банковское дело /Под ред. О.И.Лаврушина. - М.: Банковский и биржевой научно консультационный центр, 1992. - С.342-364; Севрук В.Т. Банковские риски. - М.:

"Дело Лтд.", 1994.- С.9; Шаршукова Л. Классификация: обзорно-аналитическая статья в помощь предпринимателям, ищущим золотую середину // РИСК. - 1997 № 2.- С.64-69; Рогов М. И прибыль, и убытки - от неопределенности. Системный подход к проблеме управления экономическим риском // РИСК. - 1994.- № 3-4. С.83-85; Банковский портфель 2: Книга банковского менеджера. Книга банковского финансиста. Книга банковского юриста / Отв.ред. Коробов Ю.И., Рубин Ю.Б., Солдаткин В.И. - М.: nCOMHHT3K".-1994.-C.315; Банковское дело: Справочное пособие / Ред. Бабичев Ю.А. -М.: "Экономика".-1994- С.77; И др. 6 Дубинин С.К. Об итогах работы Банка России за 1996 г. и задачах на 1997 г.//Деньги и кредит. -1997.- № 1.- С. 13. ются сегодня на два направления.7

Первое - это объяснение риска с позиции финансовых результатов коммерческой деятельности. Риск - это опасность или возможность потерь при наступлении некоторых нежелательных событий. Это величина возможного убытка. Это возможность пострадать от какой-либо формы убытка или ущерба. Это риск потери дохода. 8

Соответственно, "банковский риск" - это:

? угроза потери банком части своих ресурсов, недополучения доходов или осуществления дополнительных непредвиденных расходов в результате проведения определенных финансовых операций;

? негативные отклонения от поставленной цели;

? опасность (возможность) потерь банка при наступлении определенных событий.

"Кредитный риск" - это:

? риск неплатежа по ссуде;

? риск, связанный с возможностью невыполнения заемщиком своих финансовых обязательств;

? риск невозврата кредита должником в соответствии со сроком и условиями кредитного договора;

? риск неуплаты заемщиком основного долга и процентов по нему;

? риск потери актива или потери активом первоначального качества и (или) стоимости из-за невыполнения обязательств заемщиками и (или) их поручителями.

## Рисковая политика банков и кредитование

Большинство отечественных и зарубежных исследователей считает, что банк должен разрабатывать рисковую политику и осуществлять все свои операции, в соответствии с ее положениями. Основа рисковой политики состоит в разработке стратегии управления рисками, документальном закреплении понятийного аппарата, этапов и методов работы с рисками, в определении допустимых уровней рисков по каждому банковскому продукту. Кредитная политика в части кредитного риска должна соответствовать общей рисковой политике. Коллектив авторов "Банковского портфеля" подчеркивает, что банки разрабатывают и проводят определенную рисковую политику. Существует два направления этой работы: 1) предотвращение риска; 2) смягчение неизбежных рисков. Возможна и система коллективных методов обеспечения безопасности.46

Реализация рисковой политики в отношении кредитного риска должна быть документально закреплена в кредитном регламенте (меморандуме) и доведена до рядовых исполнителей.47

Один из важнейших элементов управления кредитным риском Э.А.Уткин видит в определении четкой политики и процедуры кредитования. В кредитном регламенте должны быть следующие разделы. 1. Стратегия кредитования (типы кредитов и клиентов, на которых банк ориентируется; особенности подхода банка к рискам и определнию цены кредита; и т.д.). 2.Задачи управления кредитным портфелем ("целевые веса риска" в отраслевом и географическом разрезе; максимальная концентрация риска по отраслям промышленности и по клиентам; целевой уровень доходности; и т.д.). 3. Минимальные критерии для кредитования (прочность финансового положения; требования к предоставляемой в банк информации; источники погашения задолженности; требования к обеспечению; и т.д.). 4.

## Моделирование в управлении кредитным риском

Острая необходимость моделирования ситуаций реализации коммерческих рисков диктуется сегодня самой практикой. В отечественной литературе уже отмечалась важность этой части работы с рисками в плане применения элементов теории игр.

Очевидная простота ситуации убеждает: для принятия решения о предоставлении кредита или об отказе в этом необходима ясная картина хода всех событий на период кредитования. Как заглянуть в будущее и рассмотреть его в деталях настолько, чтобы правильно рассчитать баланс доходов - расходов и закрепить необходимый уровень рентабельности сделки в условиях кредитного договора Этот вопрос традиционно решается с опорой на закономерности, выявляемые экспертом посредством нехитрой статистики событий прошлого и настоящего в деятельности заемщика.

Однако мир не так прямолинеен, как базовый принцип теории вероятности. Для принятия обоснованного решения банком, и для получения настолько веских аргументов правильности оценки имеющихся рисков, чтобы убедить клиента в необходимости их оплатить, будущее надо смоделировать. Но на каких принципах Существует ряд методик работы с кредитным риском на основе моделирования, главным образом, математического. Часть из них базируется на вероятностном подходе, но есть примеры и не вероятностных, и не математических моделей.88 Так в практике зарубежных и отечественных банков с целью снижения кредитного риска осуществляется прогнозирование финансового состояния заемщика на период кредитования. Для этого используются составляемые заемщиком сопоставительные балансы на начало вероятностная оценка банковских рисков и мошенничеств в бизнесе.- Санкт-Петербург: Издательство "Политехника", 1996.- С. 18; "Прогнозы будущей экономической обстановки и спроса, производства и продаж могут быть лишь приблизительными, поскольку нельзя на основании прошлых.