Шумский Андрей Александрович. Управление финансовыми рисками в деятельности коммерческих банков : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2005 163 c. РГБ ОД, 61:05-8/2482

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1 Теоретические основы анализа и управления финансовыми рисками в деятельности коммерческих банков.

1.1 Сущность финансовых рисков и их значение в деятельности коммерческих банков 9

1.2 Основные принципы классификации финансовых рисков в банковской сфере 23

1.3 Характеристика общих принципов создания эффективной системы управления рисками в коммерческом банке 39

Глава 2 Анализ системы управления финансовыми рисками коммерческих банков при осуществлении операций на межбанковском финансовом рынке.

2.1 Основы функционирования межбанковского финансового рынка 55

2.2 Методологические подходы к комплексной оценке финансового состояния коммерческих банков 72

2.3 Сравнительная характеристика основных методов оценки финансового состояния коммерческих банков, применяемых в российской практике 85

Глава 3 Совершенствование методических основ управления финансовыми рисками в коммерческих банках при осуществлении операций на межбанковском финансовом рынке.

3.1 Характеристика методики оценки межбанковских финансовых рисков 98

3.2 Создание экономически обоснованных резервов по операциям на межбанковском финансовом рынке 122

Заключение , 137

Список использованной литературы 145

Приложения.

**Введение к работе**

**Актуальность темы.**Развитие банковского бизнеса и предложение новых банковских продуктов проходит в условиях неопределенности формирования конечных результатов деятельности (т.е. получения прибыли или убытка), что, **с**одной стороны, повышает рискованность банковских операций, а с другой - сказывается на объемах кредитования экономики.

Являясь составной частью финансово-кредитной системы России, банковская система испытывает на себе влияние общих и специфических финансовых рисков. Эти риски обусловлены необходимостью управления привлеченными от клиентов средствами и присутствием на балансе наряду с высоколиквидными и быстрореализуемыми активами (ценные бумаги), таких активов, как кредиты и депозиты, которые не могут быть мгновенно реализованы.

Коммерческие банки России в современных условиях становятся полноправными членами международного бизнес - сообщества, для этого, начиная с 1 октября 2004 года, ЦБ РФ ввел обязательную отчетность по МСФО, а с 2006 года планирует полностью перейти на международные стандарты отчетности.

Таким образом, в настоящее время требуется эффективное управление финансовыми рисками в кредитных организациях, назрела необходимость формирования единой нормативно-методической базы по управлению рисками и комплексной оценке финансового состояния банков-партнеров. Функцию регулятора и главного риск-менеджера взял на себя Центральный Банк РФ, который организует управление банковской системой путем надзора, используя так называемый «рискоориентированный» подход. Основополагающим документом является Положение ЦБ РФ от 16.12.2003 г. № 242-П «Об организации

внутреннего контроля в кредитных организациях», в соответствии с  
которым кредитным организациям вменено в обязанность контролировать  
процесс управления банковскими рисками на постоянной основе,  
используя методы финансового менеджмента. На практике функции  
контроля финансовых рисков в кредитных организациях делегированы  
специализированным банковским подразделениям, которые

разрабатывают внутрибанковские нормативные положения и осуществляют постоянный мониторинг за принятыми рисками.

Вместе с тем, ориентиры, предложенные ЦБ РФ, явно недостаточны для создания эффективной системы управления финансовыми рисками. В этой связи банковские организации, опираясь на методическую базу ЦБ РФ, используя богатейший мировой опыт по управлению финансовыми рисками, разрабатывают собственные методические подходы к оценке и управлению риском с учетом национальных и отраслевых особенностей финансового менеджмента и рациональности применяемых методов управления. Таким образом, для успешного развития системы риск менеджмента в коммерческих банках и повышения их конкурентоспособности на финансовом рынке, на первый план выдвигаются вопросы создания единой нормативно-методической базы по управлению финансовыми рисками.

Недостаточное развитие теоретической и нормативной базы, незначительное количество научно обоснованных и практически апробированных методов управления финансовыми рисками в кредитных организациях применительно к современному этапу развития банковской системы и финансового менеджмента в России предопределили выбор темы, цели, задач и основных направлений исследования.

**Цель и задачи исследования.**Цель диссертационного исследования - совершенствование системы управления финансовыми рисками коммерческих банков с учетом специфики их операций путем

использования современных методов финансового менеджмента и разработка практических рекомендаций для банков по выявлению, оценке, учету и мониторингу финансовых рисков по операциям на межбанковском финансовом рынке.

Реализация поставленной цели предопределила необходимость решения следующих задач:

- уточнить сущность финансовых рисков, определить их место в  
системе предпринимательских рисков;

# - обобщить методы идентификации рисков и критерии  
классификации финансовых рисков в деятельности коммерческих банков;

исследовать и оценить эффективность отдельных методов управления финансовыми рисками при осуществлении операций коммерческих банков;

обосновать предложенную классификацию банковских лимитов, как одного из основных методов управления финансовыми рисками кредитных организаций;

разработать практические рекомендации для коммерческих

\* банков по управлению финансовыми рисками по операциям на  
межбанковском финансовом рынке;

- обосновать необходимость формирования и корректировки  
финансовых резервов банками с учетом диверсификации риска и качества  
банковского портфеля по операциям на межбанковском финансовом  
рынке, а также разработать практические рекомендации по управлению  
резервами с применением методов экономико-математического анализа,

метода Монте-Карло и методологии VAR и **RAROC**.

**Предмет**и **объект исследования.**Предметом исследования выступают методические основы управления финансовыми рисками коммерческих банков. Объектом исследования являются финансовые риски, возникающие при осуществлении банковской деятельности.

**Теоретическая и методологическая основы исследования.**

Теоретической основой исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых по теории и практике управления рисками: Альгина А.П., Балабанова И.Т., Белых Л.П., Бланка И. А., Бора М. 3., Воронина Д. В., Ершова М. Б., Лукасевича И.Я., Маслаченкова Ю. С, Пановой Г. С, Поляка Г. Б., Севрук В. Т., Соколинской Н. Э., Ширинской Е. Б.

В качестве методологической основы исследования использованы системный подход, методы обобщения и сравнения, анализа и синтеза, метод группировок, математического моделирования, метод исторического и логического анализа, а также модели управления рисками, применяемые на практике современными зарубежными и российскими банками.

Методологические основы оценки финансовых рисков кредитных организаций достаточно хорошо разработаны в зарубежной экономической литературе, поэтому в диссертации широко использованы труды таких экономистов, как Altaian E.I., Merton R.C., Joseph F., Sinkey Jr.

Информационной базой проведенного исследования послужили нормативно-правовые акты и рекомендации, материалы конференций, финансовая отчетность коммерческих банков России, официальные статистические данные. В процессе исследования автором были изучены инструктивно-методические и нормативные документы Банка России по вопросам контроля и регулирования деятельности коммерческих банков, а также материалы Базельского комитета по банковскому надзору и регулированию.

Особый интерес представляли практические разработки западных аналитических компаний и банков в области управления рисками "Bankers Trust", "Chase Manhattan" и "J.P.Morgan". Также были использованы материалы электронной информации.

**Научная новизна.**Научная новизна исследования состоит в разработке и апробировании методики управления финансовыми рисками

и формирования резервов по операциям коммерческих банков на межбанковском финансовом рынке, уточнении определения финансовых рисков, обосновании предложенной классификации рисков и лимитов в банковской системе России. В работе получены следующие результаты, содержащие научную новизну:

обобщены современные подходы к раскрытию сущности финансовых рисков, уточнено определение данной категории, выявлены элементы системы управления финансовыми рисками;

выделены методы управления финансовыми рисками, определены критерии формирования лимитов в коммерческих банках;

дана оценка эффективности использования отечественных и зарубежных методов управления финансовыми рисками в деятельности кредитных организаций;

разработана и апробирована методика управления финансовыми рисками по операциям коммерческих банков на межбанковском финансовом рынке, содержащая новые подходы к определению объема принятия обязательств банков-контрагентов на базе анализа нетто-баланса и определения рыночной стоимости активов;

предложены критерии оценки финансового состояния банков постсоветского пространства с учетом национальных особенностей, основанные на универсальной группировке балансовых счетов бухгалтерского учета, регламентированных международными стандартами финансовой отчетности;

обоснованы размеры резервов под возможные потери по операциям на межбанковском финансовом рынке, используемые для эффективного управления финансовыми рисками путем применения метода Монте-Карло, методологии VAR и RAROC.

Практическая значимость. В диссертации охарактеризованы методики оценки финансовых рисков, используемые в кредитных

организациях. Практическая значимость исследования заключается в разработке автором собственной методики оценки финансового состояния коммерческих банков для принятия рисков банков-контрагентов и формирования резервов. Методика может быть востребована банками в процессе лимитирования операций на внутреннем или внешнем межбанковском финансовом рынке, как в условиях национальных планов счетов, так и в условиях перевода российской отчетности на МСФО. В работе также сформулированы предложения по классификации рисков и лимитов кредитных организаций при совершении операций с банками-партнерами. Материалы диссертации могут быть использованы в учебном процессе при подготовке студентов по специальности «Финансы и кредит».

Апробация результатов исследования была проведена в КБ «Мединвестбанк» и АКБ «Интерпромбанк» при осуществлении финансового анализа и последующего мониторинга финансового состояния российских банков-контрагентов, работе по операциям на межбанковском финансовом рынке.

Основные положения диссертации изложены в 5 статьях общим объемом 2,8 п.л., в том числе авторский вклад 2 п.л.

Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

## Сущность финансовых рисков и их значение в деятельности коммерческих банков

Основной предпринимательской деятельности в условиях рыночной экономики является получение прибыли, однако в полной мере предвидеть ее результат невозможно, поскольку хозяйствующие субъекты сталкиваются с различными видами рисков, осложняющих их деятельность.

Категория риска используется многими науками. Толковый словарь Ожегова СИ.1 трактует риск: как "возможность опасности" или "действие на удачу в надежде на счастливый исход", что указывает на две стороны риска: опасность и счастливый исход.

Учет риска первоначально приобрел математическое выражение и только затем был перенесен в качестве выбора оптимального варианта решения из множества проблем и изучения влияния риска на отдельные стороны общественной и экономической жизни. Постепенно риск стал предметом исследования логики, общей и социальной психологии, демографии, медицины, биологии, военного дела, экономики.

По мере развития цивилизации и товарно-денежных отношений, риск становится общественной категорией и одним из видов неопределенности, связанной с политической, социальной и экономической деятельностью людей. Современные ученые единодушны в экономической деятельностью людей. Современные ученые единодушны в том, что риск, выступая объективным явлением любой человеческой деятельности, является одновременно исторической и экономической категорией.

Финансовые риски возникли вместе с появлением денежного обращения и отношений «заемщик - кредитор» и сопровождают финансовую деятельность коммерческой структуры. Адам Смит при исследовании предпринимательской прибыли, впервые выделил в структуре предпринимательского дохода "плату за риск" в виде возмещения возможного риска, связанного с предпринимательской деятельностью.

Наиболее активно риск предпринимательской деятельности начали изучать в конце 19 века. В работах представителей немецкой экономической школы И. фон Тюнена и Г. фон Мангольдта ("Действительное назначение предпринимателя и истинная природа предпринимательской прибыли") исследовалась связь предпринимательской прибыли и личности предпринимателя с предпринимательским риском. Г. фон Мангольдт считал, что важнейшей функцией предпринимателя является несение риска, которую он рассматривал в производственной плоскости. Мангольдт разделил понятия "производства на заказ" и "производства на рынок". В производстве на заказ гарантирован доход, так как известен заказчик и определена цена, следовательно, риск минимален или вообще отсутствует, а значит, устраняется неопределенность процесса производства и реализации конечного продукта. В производстве на рынок такая неопределенность присутствует, поскольку продукт предназначен для продажи при невыявленном спросе и неизвестной цене, т.е. возникает вопрос о степени риска, который несет предприниматель. Мангольдт считал, что для оценки и управления риском необходимо использовать фактор времени, а именно изучение риска в динамике.

В 30-е годы XX столетия экономистами А. Маршаллом и А. Пигу были разработаны основы неоклассической теории предпринимательского риска, которая основалась на неопределенности, и определяла прибыль как случайную величину.

## Основы функционирования межбанковского финансового рынка

Операции коммерческих банков на финансовых рынках представляют собой одно из важнейших направлений доходных операций банков. Проводимые банками операции на межбанковском финансовом рынке можно разделить, во-первых, в зависимости от субъекта, с которым осуществляется операции и, во-вторых, непосредственно по типу операции. Что касается субъекта, то в российской банковской практике, выделяется Центральный Банк РФ, иностранные коммерческие банки и российские коммерческие банки. С Центральным Банком РФ коммерческие банки имеют довольно ограниченный круг межбанковских операций, которые в основном сводятся к размещению депозитов в ЦБ РФ или проведению ломбарных кредитных аукционов под залог пакета ценных бумаг, т.е. безрисковые операции. Взаимоотношения с иностранными и российскими кредитными организациями строятся на основе заключенных рамочных соглашений о работе на межбанковском финансовом рынке, которые регламентируют порядок, сроки проведения операций и порядок регулирования споров.

Участниками межбанковского финансового рынка проводят между собой следующие виды операций:

предоставление межбанковских кредитов или депозитов;

конверсионные операции;

банкнотные сделки;

срочные операции (Forex,Spot);

операции с ценными бумагами;

приобретение (учет) либо авалирование векселей банков контрагентов;

документарные операции (выдача и принятие банковских гарантий (поручительств) подтверждение непокрытых аккредитивов);

операции РЕПО.

При совершении операций на межбанковском финансовом рынке наиболее четко прослеживается взаимозависимость между финансовым риском, доходностью и ликвидностью. С другой стороны, здесь сталкиваются интересы сотрудников различных подразделений, которые соответственно и отвечают за вышеуказанные направления. Можно сказать, что в межбанковских операциях сосредоточены наиболее высокие риски, задействованы как внешние, так и внутренние риски.

Повышенные риски связаны с тем, что сотрудники, совершающие операции на межбанковском финансовом рынке и имеющие лимиты на операции и на конкретного сотрудника, принимают на себя определенные риски. Эти риски связанны с оперированием крупными финансовыми и денежными средствами, быстротой принятия решения и тем, что в каждую сделку закладывается определенный процент доходности, а также определенная доля субъективизма. Что касается учета внешних и внутренних рисков, то это проявляется в знании и умении воспользоваться мгновенно меняющейся ситуацией на международных валютных и фондовых рынках, используя временной фактор.

Сочетания рисков субъективизма и объективизма сводится к тому, что, располагая утвержденным лимитом на сотрудника и, оперируя только определенной суммой средств или инструментов, все решения носят субъективный характер и полностью зависят от знаний, опыта и умения сотрудника.

Среди конкретных видов финансовых рисков, которыми приходится управлять, можно выделить кредитные и рыночные риски.

Кредитный риск —риск прямых финансовых потерь. Риск неуплаты контрагентом основного долга и процентов, риск неосуществления контрагентом встречной стороны сделки, риск невыполнения обязательств банком-эмитентом долговых ценных бумаг. Кредитный риск возникает, к примеру, по операциям DEPO и любым операциям FOREX при отсутствии предоплаты со стороны контрагента, страхового депозита, залога. При реализации риска банк несет потери в размере суммы сделки.

link3 Характеристика методики оценки межбанковских финансовых рисков link3 в

В диссертации представлена разработанная и апробированная в ряде коммерческих банков методика оценки платежеспособности и ликвидности коммерческого банка для расчета лимита на межбанковские операции, используемая в АКБ «Мединвестбанк» и АКБ «Интерпромбанк». Предлагаемая методика применяется для анализа российских банков-контрагентов, но вместе с тем, она адаптируется и для анализа финансовой отчетности банков стран СНГ, в частности казахстанских, украинских и белорусских банков.

Основная задача данной методики заключается в количественной и качественной оценке кредитного риска банка, возникающего при совершении операций с банками-контрагентами на межбанковском финансовом рынке и рынке ценных бумаг, а также определении параметров, влияющих на риск. Количественная оценка риска предполагает расчет общего (совокупного) лимита принятия денежных обязательств банка-контрагента по кредитным операциям и по операциям, в результате проведения которых преобладают риски некредитного характера - валютные, операционные, рыночные и т.п. Риски, некредитного характера возникают по конверсионным, в том числе банкнотным операциям, при купле-продаже ценных бумаг сторонних эмитентов, фьючерсным контрактам, форвардным сделкам, опционам и т.п.

Качественная оценка предполагает определение группы риска по продуктам, предоставляемым контрагенту в рамках данного лимита.

Целями разработки Методики являются:

введение формализованного анализа и обеспечения контроля заявок на установление лимитов по межбанковским операциям;

осуществление ежемесячного мониторинга финансового положения банков-партнеров и основных тенденций развития российских кредитных организаций;

обеспечение высокого качества результатов оценки финансового состояния и возможности принятия рисков банков-контрагентов, снижение уровня погрешности при выполнении расчетов величин лимитов;

ускорение и удешевление процесса принятия решений о сотрудничестве с банками.

Методика базируется на выявлении реальной структуры активов и пассивов банка-партнера, представляющей собой формулу оценки его кредитоспособности. Применение методики подразумевает расчет совокупного показателя, определяющего предельный размер возможных обязательств банка-контрагента, принимаемых банком разработчиком. В основу расчета общего лимита ответственности контрагентов заложен единообразный подход к оценке балансов, построенный на выведении чистой стоимости банков, или рыночной стоимости активов. Используемые коэффициенты носят дополнительный характер и представляет собой, в конечном счете, оценку риска неплатежеспособности, то есть прогнозный расчет вероятности неисполнения банком-партнером своих обязательств.