Романов Михаил Николаевич. Кредитный и процентный риски коммерческого банка : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 1996 220 c. РГБ ОД, 61:97-8/205-1

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1 Понятие и виды банковских рисков 6

1 Сущность и виды банковских рисков 6

2 Содержание кредитного и процентного рисков 31

ГЛАВА 2 Критерии и способы управления кредитным риском 53

1 Критерии оценки кредитного риска и кредитоспособность клиента коммерческого банка 53

2 Способы управления кредитным риском 82

ГЛАВА 3 Критерии и способы управления процентным риском 112

1 Критерии оценки процентного риска 112

2 Способы управления процентным риском 120

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 152

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. Методологический подход к построению финансовьк коэффициентов 161

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. Методические указания к построению Расчета движения денежных средств 164

ПРИЛОЖЕНИЕ 3. Классификация кредитной информации 184

ПРИЛОЖЕНИЕ 4. Расчет рейтинговой оценки предприятий К\*, 3\* и Б\* 187

ПРИЛОЖЕНИЕ 5 Дело клиента 190

ПРИЛОЖЕНИЕ 6 Финансовые отчетности предприятий, используемые в расчетах 202

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ 216

**Введение к работе**

Становление рыночной экономики, появление новых форм собственности и связанных с ними коммерческих структур, зарождение и бурное развитие денежного, фондового и валютного рынков, постоянно усиливающаяся конкуренция в течение последних лет, резкое снижение финансовой устойчивости традиционных клиентов, ухудшение общеэкономической и политической ситуации коренным образом изменили среду функционирования коммерческих банков. Наиболее характерной ее чертой стала неопределенность, неоднозначность ситуаций, требующих принятия банком решений степени допустимости риска и защите от него.

Изменились и сами банки: расширился и стал более рисковым спектр предлагаемых ими услуг, усложнилась их внутренняя структура, появились аналитические подразделения. Однако, несмотря на произошедшие перемены, в большинстве банков слабо разработаны системы управления рисками, в том числе кредитным и процентным.

В отечественной литературе слабо исследованы фундаментальные вопросы теории банковских рисков, отсутствуют разработки целостных систем управления кредитным и процентным риском, условий использования разнообразных инструментов оценки кредитоспособности клиента банка, слабо изучены и нашли очень ограниченное практическое использование разнообразные способы оценки процентного риска, которые известны в мировой банковской практике.

Острота назревших проблем и недостаточность их исследования определили выбор темы и направления исследования.

Целью диссертационного исследования является теоретическое обоснование

сущности кредитного и процентного рисков коммерческого банка, разработка системы управления ими.

Для достижения этой цели автор поставил следующие задачи:

• раскрыть сущность банковских рисков, выделить условия, необходимые для возникновения ситуации с риском;

• уточнить содержание кредитного и процентного рисков;

. изучить факторы, влияющие на степень кредитного и процентного банковского рисков;

• выделить основные критерии оценки кредитного и процентного рисков для российских коммерческих банков;

. адаптировать к российской банковской практике методы оценки единичного кредитного риска - кредитоспособности клиента коммерческого банка на основе финансовых коэффициентов и анализа денежного потока,- показать границы их использования и место этих методов в системе управления кредитным риском;

. исследовать применяемые в мировой банковской практике подходы к оценке процентного риска, в частности чувствительности финансовых инструментов к изменениям процентных ставок денежного рынка;

• рекомендовать приемлемые для российских коммерческих банков способы управления процентным риском.

Предметом исследования является изучение содержания рисков коммерческого банка и способов оценки и управления ими. В качестве объектов исследования кредитного риска были выбраны акционерные общества г. Москвы, а процентного -один из коммерческих банков г. Москвы.

Методологической основой исследования послужили научные труды ученых-экономистов по диссертационной проблематике, законодательные и инструктивные материалы, специальная литература в области теории рисков и теории информации, данные бухгалтерской отчетности коммерческих предприятий г. Москвы, обзоры конъюнктуры денежного рынка.

В качестве инструментария исследования применялись методы системного анализа, теории информации, математической и финансовой статистики.

К основным результатам исследования, которые обладают научной новизной, можно отнести следующие:

1. Новый подход к трактовке сущности банковских рисков как ситуации принятия управленческого решения, характеризуемой неопределенностью информации. Данный подход позволил расширить арсенал инструментов для исследования рисков, дополняя его методами теории информации, а также выделить три аспекта их сущности (количественный, смысловой и ценностной);

2. Раскрытие взаимосвязи между факторами, критериями и способами оценки кредитного и процентного рисков;

3. Систематизация приемов и способов управления кредитным и процентным рисками в условиях функционирования российских коммерческих банков;

4. Обоснование возможности оценки кредитного риска в российской банковской практике на базе анализа денежного потока заемщика, а также места этой оценки в системе управления кредитным риском;

Адаптирование методики оценки процентного риска на основе чувствительности финансового инструмента (зависимости его рыночной стоимости от конъюнктуры денежного рынка) к российской банковской практике.

## Сущность и виды банковских рисков

Западная экономическая литература на протяжении десятилетий исследовала методы оценки и управления различными типами риска. Не так давно к этим исследованиям присоединились и российские экономисты. Следует отметить, что понятие риска многогранно. Диапазон его применения необычайно широк: им обозначаются и опасность (возможность, вероятность) потерь, и потенциальные убытки, и действия, связанные с убытком и т.д..

Один из крупнейших отечественных исследователей риска А.П. Альгин охарактеризовал сложившуюся ситуацию в области исследования банковского риска следующим образом. "В массовом сознании да и в ряде научных публикаций преобладают два противоположных взгляда на сущность риска. С одной стороны, риск предстает в виде возможной неудачи, опасности, материальных или других потерь, которые могут наступить в результате претворения в жизнь выработанного решения, с другой - риск отождествляется с предполагаемой удачей, благоприятным исходом"1.

Некоторые авторы считают, что риск — "это образ действий в неясной, неопределенной обстановке." Или "это ситуативная характеристика деятельности, состоящая в неопределенности ее исхода и возможных неблагоприятных последствиях в случае неуспеха"2.

Термина "риск" нет в последних изданиях Большой Советской Энциклопедии, Советском энциклопедическом словаре, в пятитомном издании философской энциклопедии, в словаре Научно-технического прогресса, изданном в 1987 г., и т.д.. Финансово-кредитный словарь содержит архаичное определение банковского риска как "опасность потери, вытекающих из специфики банковских операций, осуществляемых кредитными учреждениями в условиях капитализма"3. И только в сравнительно недавно вышедшей из печати Российской банковской энциклопедии мы встречаем относительно приемлемое определение риска как "вероятности финансовых потерь и банкротств в процессе банковской деятельности"4.

Несколько иное его определение предлагается авторами учебника "Банковское дело", где он определяется как "стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям"5. Однако последнее представляется не совсем верным. Во-первых, подавляющее большинство событий влечет за собой как потери, так и доходы, и только немногие из них определенно убыточныб. Например, практически любая кредитная сделка предполагает как процентный доход, так и потери от невозврата основного долга и процентов по нему. Однако, если строго следовать определению, то получается, что выдаваемые банками кредиты не подвержены кредитному риску. Безусловно, это неверно. Во-вторых, стирается грань между собственно риском и убытком. Другими словами, в определении не содержатся специфические черты, делающими риск отличным от других понятий.

## Сущность и виды банковских рисков

Основными факторами единичного кредитного риска, принятыми в экономической литературе и рассмотренными нами в 2 главы 1, являются кредитоспособность, репутация, достаточность капитала, обеспеченность ссуды, качество управления и условия кредитования. Однако автору представляется возможным объединить часть из них, а именно кредитоспособность, достаточность капитала, репутацию и качество управления в один - финансовую устойчивость клиента. В этом случае мы получим следующую систему оценки кредитного риска (см. схему 3 на страници 54). Под системой оценки банковского риска будем совокупность взаимосвязанных факторов, критериев и способов его оценки.

Согласно предлагаемой нами системе оценки можно выделить три фактора, влияющих на кредитный риск коммерческого банка: обеспеченность кредита, характер кредитной сделки и финансовая устойчивость заемщика.

Обеспеченность кредита есть степень покрытия ссудной задолженности клиента дополнительными источниками ее погашения, не связанными с целью его предоставления. Критериями оценки кредитного риска, связанными с этим фактором, выступают ликвидность обеспечения, его достаточность и сохранность. Под ликвидностью обеспечения кредита будем понимать возможность быстрой его реализации с минимальными затратами для банка (залогодержателя) в случае непогашения кредита заемщиком (залогодателем). В качестве оценки кредитного риска на основе данного критерия будем использовать время, необходимое для реализации залога. Достаточность обеспечения кредита есть его стоимость, необходимая для погашения основной суммы долга и процентов по ней в случае принудительного обращения взыскания на него. Сохранность обеспечения кредита есть его сохранение в полной целостности в течение всего срока кредитования. В этом случае способом оценки кредитного риска являются условиями хранения залога. Более подробно проблема обеспечения кредита рассматривается в следующем параграфе.

Характер кредитной сделки есть соразмерность требований и реальных потребностей клиента. Критерием оценки кредитного риска здесь выступает реалистичность и обоснованность кредитного предложения, а способами оценки -размер кредита, его срок, цель и условия выдачи и погашения. Подробно они были рассмотрены во 2 главы 1.

Финансовая устойчивость заемщика есть способность предприятия преодолевать разного рода форс-мажорные обстоятельства без заметного их влияния на финансовые результаты его деятельности. С этим фактором связаны такие критерии оценки кредитного риска, как качество управления, репутация заемщика, достаточность его капитала и кредитоспособность.

Качество управления - это способность руководства своевременно реагировать на возникающие в ходе хозяйственной деятельности форс-мажорные обстоятельства и извлекать наибольшую выгоду от изменений рыночной конъюнктуры.

Для оценки данного критерия можно использовать профессионализм руководства и эффективность организационной структуры клиента, где под профессионализмом выступает квалификация и опыт руководящего состава клиента банка42, а под эффективностью организационной структуры - способность клиента адоптироваться к происходящим на рынках изменениям.

## Критерии оценки процентного риска

Процентный риск, как отмечалось в главе 1 - это ситуация, возникающая при принятии решений, определяющих стратегию и тактику банка в области управления активами, обязательствами и капиталом, влияющая на финансовые результаты его деятельности и характеризуемая неопределенностью информации относительно будущего состояния денежного рынка, а также изменения макроэкономических показателей. Содержание процентного риска имеет два аспекта.

Первый аспект связан с влиянием изменений процентных ставок на устойчивость и финансовые результаты кредитного учреждения. Данное влияние неоднородно. С одной стороны, с течением времени изменяется соотношение между средней стоимостью привлеченных средств банка и средней процентной ставкой по размещаемым средствам, а с другой — изменение процентных ставок денежного рынка обуславливает изменение рыночной стоимости активов и обязательств. Оба момента в конечном итоге отражаются на финансовых результатах деятельности банка.

Второй аспект связан с неопределенностью изменения процентных ставок денежного рынка и вытекающей отсюда задачей прогнозирования динамики процентных ставок.

Таким образом, управление процентным риском должно способствовать решению трех задач: во-первых, не допускать сжатия разрыва между средней стоимостью привлеченных средств банка и средней процентной ставкой по размещаемым средствам, во-вторых, предотвращать снижение и способствовать росту рыночной стоимости активов и обязательств, и, в-третьих, осуществлять прогноз динамики процентных ставок денежного рынка. В основе выполнения каждой из названных задач лежит оценка степени процентного риска.

Система оценки процентного риска есть совокупность взаимосвязанных факторов, критериев и способов его оценки. Таким образом, она является элементом системы управления процентным риском, другим элементом которого выступают способы управления им. Система оценки процентным риском представлена в схеме 8 на странице 114.

При решении задач первого и второго типа факторами процентного риска выступают финансовая устойчивость кредитного учреждения, рыночная стоимость активов и пассивов и процентная маржа. Критериями их оценок являются качество управления кредитным учреждением, его репутация, эластичность финансовых инструментов и уровень процентной маржи. Каждому критерию соответствует свой способ процентного риска. Согласно предлагаемой нами системе оценки последнего для указанных факторов ими будут профессионализм аппарата управления банка, эффективность его организационной структуры, рейтинг кредитного учреждения, его процентная позиция, гэп, спрэд и чистый процентный доход. При решении задачи третьего типа основным фактором процентного риска выступает экономическая стабильность, а критерием его оценки - уровень экономического роста страны. Способами оценки процентного риска в соответствии с данным критерием являются темпы инфляции, динамика ВВП, размер бюджетного дефицита, динамика валютного курса и некоторые другие.