Бажаева Наталья Львовна. Система управления операционными рисками кредитного портфеля : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10.- Москва, 2006.- 146 с.: ил. РГБ ОД, 61 06-8/3024

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. ФИНАНСОВЫЙ РИСК В СОВРЕМЕННОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИСТЕМЕ

1.1 . Основные тенденции в развитии российской банковской системы 6

1.2. Анализ текущего состояния риск-менеджмента в коммерческих банках

1.3. Методология внутрибанковского контроля как отражение современной философии риск менеджмента

ГЛАВА 2. ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК В ПРОЦЕССЕ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ БАНКА

2.1. Методология операционных рисков кредитного портфеля 55

2.2. Механизм управления операционными рисками кредитного портфеля

2.3. Система текущего управления операционными рисками кредитного портфеля

ГЛАВА 3. СИСТЕМА ВНУТРИБАНКОВСКОГО КОНТРОЛЯ ЗА ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

3.1. Модель системы внутрибанковского контроля за операционными рисками кредитного портфеля

3.2. Регламент взаимодействия подразделений банка при оформлении кредитных сделок

3.3. Анализ величины потерь, возможных в следствии действия операционных рисков кредитного портфеля

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Приложение

**Введение к работе**

Российская экономика прошла значительный этап эволюции от командно-административной системы к рыночной экономике, а российские компании - от государственных предприятий к субъектам рынка, оперирующим в условиях конкуренции и глобализации мировой экономики. Данные изменения не обошли и банковскую систему.

Не многим более чем за десять лет она «оказывалась» в самых разнообразных экономических условиях, которые в истории других стран «растягивались» на десятилетия: период высокой инфляции и дезинфляции, бюджетный кризис и дефолт, периоды разных режимов валютного курса, девальвация.

Ускоренное развитие банковской системы, в условиях так называемого перманентного кризиса, предопределило высокие требования к способности российских банков приспосабливаться к новым экономическим условиям. Необходимость постоянного поиска новых источников доходов, способных компенсировать влияние негативных макроэкономических процессов, часто заставляла банки менять свои стратегические предпочтения. Однако подобные трансформации нередко становились источником повышенного риска, что, как известно, приводило к катастрофическим последствиям.

Так, например, в 1994 году многие банки обратились к кредитным операциям, что значительно усилило зависимость банков от положения в нефинансовом секторе экономики, а значит и вероятность влияния плохих кредитов на ухудшение положения банков. И, как известно, испытанием для банков стал период, когда им пришлось расплачиваться по своим обязательствам за счет собственных доходов. Именно тогда выявилось истинное качество сделанных вложений, и оно оказалось недостаточно высоким.

На сегодняшний день одной из наиболее положительных тенденций последних лет является постепенное изменение целевой значимости банковских кредитов. Однако подобное благоприятное течение событий таит в себе опасности с точки зрения долгосрочного развития. Быстрое расширение кредитных операций банка является общепризнанным фактором риска. Череда неурядиц с ликвидностью, имевшая место в 2004 году, практически подтвердила этот факт. Поэтому, вне всякого сомнения, повышение качества управления кредитными операциями, разработка методики построения комплексной системы управления операционными рисками кредитного портфеля являются весьма актуальными задачами. В качестве основных задач диссертационного исследования автором рассматривались:

выявление тенденций в развитии российской банковской системы;

оценка текущего состояния российского риск-менеджмента в коммерческих банках;

выявление основных тенденций в развитии отечественной методологии внутрибанковского контроля;

анализ понятийного аппарата и систематизация существующих подходов к определению и классификации операционных рисков; разработка методики оценки операционных рисков кредитного процесса;

разработка системной модели текущего риск-менеджмента;

разработка системы управления и внутрибанковского контроля операционными рисками кредитного портфеля;

разработка регламента взаимодействия подразделений банка в процессе контроля операционных рисков кредитного портфеля;

анализ величины возможных потерь вследствие негативной реализации операционного риска кредитного портфеля.

Научная новизна исследования заключается в разработке принципов построения системы управления операционными рисками кредитного портфеля в российских кредитных организациях. Наиболее существенные научные результаты, полученные лично автором, заключаются в следующем:

определены роль и место операционной риск составляющей в общей системе кредитных рисков. Проанализирован понятийный аппарат и проведена систематизация существующих подходов к определению и классификации операционных рисков. Разработана классификация операционных рисков кредитного портфеля на основе анализа кредитного бизнес-цикла;

разработана методика оценки операционного риска кредитного портфеля, как совокупности качественных и количественных оценок. Отмечена приоритетность качественных моделей оценки операционного риска, реализованных через анализ текущих бизнес-процессов кредитного цикла. Разработанная автором количественная оценка операционных рисков кредитного портфеля базируется на оценке вероятности операционного риска и степени его влияния на кредитора;

разработана методика управления операционными рисками кредитного портфеля, обеспечивающая учет влияния операционных рисков кредитного портфеля всеми сотрудниками структурных подразделений, задействованных в кредитном процессе, на каждом этапе кредитного цикла;

разработана система управления операционными рисками кредитного портфеля, обеспечивающая допустимый уровень операционного риска кредитного портфеля без необходимости жесткого централизованного управления и контроля;

разработаны рекомендации по организации системы внутрибанковского контроля операционных рисков кредитного портфеля, в том числе модель системы внутрибанковского контроля, а также регламент взаимодействия подразделений банка в процессе управления и контроля операционных рисков кредитного портфеля.

Результаты диссертационного исследования ориентированы на широкое применение в практической деятельности при построении комплексных систем управления операционными рисками кредитного портфеля в российских кредитных организациях. В частности, практическую значимость имеют: способ построения организационной и функциональной составляющей текущего риск-контроля в структуре соответствующих подразделений, а также предложенные формы взаимодействия подразделений в процессе управления операционным рисками кредитного портфеля.

## Основные тенденции в развитии российской банковской системы

Переход к рыночной экономике, осуществлявшийся в течение последнего десятилетия в странах Центральной Европы и бывшего Советского Союза, был ознаменован беспрецедентными переменами в политической, экономической и социальной сферах [I].

Российская экономика прошла значительный этап эволюции от командно-административной системы к рыночной экономике, а российские компании - от государственных предприятий к субъектам рынка, оперирующим в условиях конкуренции и глобализации мировой экономики. Данные изменения не обошли и банковскую систему: была ликвидирована государственная монополия на кредитную деятельность и созданы новые частные кредитные организации.

Однако только что сформировавшаяся российская банковская система сразу же оказалась участником поистине драматические событий.

Немногим более чем за десять лет она «оказывалась» в самых разнообразных экономических условиях, которые в истории других стран «растягивались» на десятилетия: период высокой инфляции и дезинфляции, бюджетный кризис и дефолт, периоды разных режимов валютного курса, девальвация и даже некоторая ревальвация рубля в середине 1995 года, резкий спад в реальном секторе, либерализация внешнеэкономической деятельности и финансовой системы, освоение банками основных финансовых инструментов, характерных для большинства развитых стран. Другими словами, на протяжении более чем 10 лет российская банковская система существовала в условиях так называемого перманентного кризиса [2].

На фоне общей экономической ситуации происходил постоянный рост основных банковских рисков. Например, период с начала 1995 и по конец 1997 годов характеризовался, так называемым, «падением доходностей». В условиях снижения темпов инфляции банки оказались в условиях необходимости поиска новых источников доходов, способных скомпенсировать уменьшение инфляционных источников. И ответом банков, как правило, оказывалась перегруппировка структуры баланса, например в сторону роста кредитного портфеля, что только усиливало зависимость банков от положения в нефинансовом секторе экономики, а значит и вероятность влияния плохих кредитов на ухудшение положения банков. Так, только за один 1997 год объем кредитов вырос на 24% в текущих и 12% в постоянных ценах. В результате подобных трансформаций резко возросла рискованность операций, что, как известно, привело к катастрофическим последствиям. Именно повышение долгового бремени называют в качестве основного фактора, лежащего в основе финансового кризиса, разразившегося в конце 1998 года [3].

Этот период, рассматриваемый позднее как крах программ экономической стабилизации и структурных преобразований, не в последнюю очередь был вызван общемировой конъюнктурой цен на экспортируемые Россией энергоресурсы. Как результат, в этот период резко возросла инфляция, и экономика оказалась в состоянии хоть и тяжелого, но непродолжительного спада [1].

Последствиями данного финансового кризиса для России стали отказ от выполнения государственных долговых обязательств и введение плавающего курса рубля (что привело к его обесцениванию более чем на 60% и банкротству многих кредитных организаций).

Несомненно то, что Правительство в течение всего последующего периода предпринимало действенные меры, направленные на стабилизацию экономической ситуации и решение наиболее острых финансовых проблем.

При этом банковский сектор оказался наиболее привлекательным объектом регулирования и государственного вмешательства из-за кажущейся простоты финансовых процессов. Чувствительность финансовых рынков к регулирующему воздействию была очень высока, а стоимость ошибок при таком воздействии существенно возрастала. Регулирование финансового сектора с ориентацией исключительно на потребности производства и игнорирование законов финансового рынка в результате не увеличивало, а уменьшало активность в реальном секторе экономики.

Так, в результате подобных «однобоких» реформ, еще более уменьшилась эффективность посредничества с точки зрения перераспределения ресурсов между контрагентами. Падение уровня финансового посредничества после кризиса 1998 года проявилось даже не столько в снижении индекса перераспределения между контрагентами, сколько в изменении направленности финансовых потоков. Чистые требования российских банков к предприятиям в послекризисный период снизились с 24 до 16% активов, к бюджету - с 26 до 16%, одновременно выросли чистые требования к Банку России с 6 до 9%, сократилось чистое привлечение ресурсов населения с 25 до 19% активов, а в отношениях с внешним сектором произошел значительный перелом из нетто-должника (5,5% активов) банки превратились в нетто-кредитора (4,2% активов).

Тем не менее, благодаря реализуемым в тот период экономическим реформам, Россия, в отличие от других стран, переживших финансовый кризис в 1990-х годах, быстро вышла из кризиса [1]. Немаловажную роль здесь сыграли такие факторы, как политическая стабилизация и формирование более широкого консенсуса по экономическим вопросам.

Другими словами, основные усилия Правительства в тот период были направлены на создание условий минимизации катастрофических рисков. Положительная динамика этих усилий проявилась в последние годы, когда удалось скоординировать деятельность всех ветвей власти и консолидировать общество.

Однако устранение катастрофических рисков, связанных с политическими и социальными потрясениями, вовсе не означает уничтожения экономической конъюнктуры с присущими ей рисками. Колебания на валютных, товарных, фондовых рынках, изменения налогового законодательства, развитие экономических отношений— все эти элементы, присущие рыночной экономике, продолжали оказывать влияние на деятельность экономических субъектов.

Таким образом, несмотря на то что государственная политика того периода и была оправдана с точки зрения повышения доходов банков, однако она препятствовала использованию ограниченных внутренних ресурсов для кредитования российских предприятий.

Вполне логично, что основные усилия в последующий период Правительство сконцентрировалось на решении наиболее важной задачи: на формировании условий, стимулирующих расширение кредитования и снижении уровня избыточных резервов в банковской системе.

Например, в середине 2000 года Правительство М.М. Касьянова утвердило всестороннюю среднесрочную программу экономических и институциональных реформ. С тех пор было принято немало важнейших решений о проведении реформ, в том числе в таких областях, как налоговая политика, купля-продажа участков земли в городах, пенсионная система, земельный кодекс, дерегулирование деятельности предприятий. Некоторые из этих реформ, в том числе налоговая, были успешно осуществлены [1].

## Методология операционных рисков кредитного портфеля

Важность и влияние операционных рисков на банковскую деятельность осознаны уже несколько лет назад, вышло много документов, законов и постановлений о необходимости управления и оценки операционных рисков, однако до сих пор нет однозначного мнения о том, что же такое операционный риск. В рабочих документах Базельского комитета этот момент указывался и в 1998, и в 2003 годах [45].

Некоторые банки понимают его как любой риск, не попадающий в рыночный и кредитный, другие определяют как риск потерь, возникающих вследствие различного рода человеческих и технических ошибок.

Как нет полного единства в области определения операционных рисков, так нет его и в области классификации. Многие компании развивают собственный взгляд на эту проблему. В результате, можно встретить различные определения и классификации операционных рисков, которые лучше соответствуют деятельности той или иной компании. Так, например, ряд крупных зарубежных финансовых институтов использует классификацию операционных рисков, предложенную Bankers Trust, которая состоит из следующих категорий [24] (сх. 2.1.).

Впрочем, несмотря на распространенность такой классификации, в ней сложно определить классификационный признак. Поэтому существуют и другие точки зрения: например, если в качестве такого признака взять основную причину риска (сх. 2.2.), то такой первопричиной могут быть либо персонал, либо технологии, либо внешнее воздействие.

Остальные элементы — процедуры внутреннего контроля, системы и бизнес-процессы — сами по себе причиной рисков не являются, скорее, это инструменты ведения основной деятельности. При этом они могут служить источником операционного риска, причина которого будет исходить от вышеупомянутых факторов.

## Модель системы внутрибанковского контроля за операционными рисками кредитного портфеля

Система контроля за операционными рисками кредитного портфеля

состоит из основных элементов или процессов, каждый из которых образует часть общей связанной системы. Основные элементы включают в себя различные функции и виды деятельности, позволяющие банку эффективно управлять своими операционными рисками.

Основные элементы и процессы.

1. Контроль за операционными рисками новых кредитных продуктов и рисками совершения рискованных сделок включает в себя оценку операционных рисков и разработку эффективных контрольных мер в отношении новых кредитных продуктов, а также по отдельным специальным сделкам.

2. Риск-контроль и аудит - процесс контроля управления операционными рисками кредитного процесса.

3. Реестр операционных рисков кредитного портфеля позволяет вести учет операционных рисков в разрезе кредитных подразделений и эффективно подготавливать отчетность для руководства банка.

4. Обеспечение непрерывности деятельности и планирование на случай непредвиденных ситуаций необходимо для минимизации операционных потерь и обеспечения оперативного восстановления бизнеса в случае наступления чрезвычайных ситуаций.

5. Сбор и регистрация данных об операционных потерях необходимы для создания базы данных операционных потерь (Loss Database) и повышения качества оценки уровня операционных рисков на основе исторических данных.

6. Страхование операционных рисков представляет собой перенос риска возможных потерь на страховщика. Основными направлениями являются -страхование ответственности банка перед третьими лицами и страхование убытков деятельности, вызванных сбоями в работе банка.

7. Принятие операционного риска на банк осуществляется уполномоченными коллегиальными органами банка или самостоятельно руководителями бизнес подразделений.

1. Контроль за операционными рисками при организации новых направлений деятельности и внедрении новых продуктов реализуется в следующих этапах:

идентификации и оценка операционных рисков на этапе разработки новых кредитных продуктов, а также в ходе их утверждения;

разработка и внедрение мер по минимизации операционных рисков в ходе утверждения регламентов и описания банковских процессов;

идентификация и оценка операционных рисков по отдельным сделкам с подготовкой заключения о приемлемости уровня операционных рисков перед принятием решений об утверждении сделки.

2. Контроль за операционными рисками реализуется в следующих этапах:

контроль за операционными рисками на всех этапах кредитного процесса;

контроль реализации мер по минимизации операционных рисков с подготовкой заключения о приемлемости уровня операционных рисков;

идентификация и оценка операционных рисков по отдельным сделкам перед принятием решений об утверждении сделки.

3. Риск-аудит

Риск-аудит операционной деятельности банка представляет собой отдельный проект, направленный на идентификацию операционных рисков кредитного портфеля. Риск-аудит проводится совместно силами структурного подразделения и профильным подразделением. В случае необходимости, к участию в риск-аудите привлекаются другие специалисты банка и сторонние консультанты.

Целью проведения аудита операционных рисков банка является создание механизма эффективного контроля над операционными рисками кредитного портфеля и предоставления отчетности руководству банка. Основные задачи риск-аудита:

выявление основных операционных рисков кредитного портфеля;

анализ рисков, возникающих на стыке работы кредитных подразделений;

оценка и приоритезация выявленных операционных рисков;

выделение приоритетов в управлении операционными рисками кредитных подразделений путем составления моделей, разработки процедур и тестовых систем для обеспечения контроля при проведении операций;

определение ключевых моментов бизнес-процессов, способных привести к сбоям или остановке (single point of failure - SPF) в кредитной деятельности, а такжевнесение предложений по решению данных проблем и создание системы компенсационных процедур; помощь кредитным подразделениям банка в управлении операционными рисками, с которыми сталкиваются подразделения.

По результатам проведения риск-аудита подготавливается Отчет о проведении риск-аудита. Отчет с результатами риск-аудита направляется в адрес руководителя структурного подразделения. После проведения аудита может инициироваться вынесение результатов риск-аудита на заседание соответствующих коллегиальных органов банка в соответствии с положением или регламентом работы органа. На основании отчетных материалов производится пополнение Реестра операционных рисков кредитного портфеля. По результатам работы кредитного подразделения по минимизации операционных рисков, выявленных в ходе риск-аудита, профильным подразделением проводится оценка результатов работы. Результаты оценки, выраженные в снижении итоговой оценки риска, документируются в Реестре операционных рисков.