Евдокимов Валерий Федорович. Совершенствование системы управления рисками российских коммерческих банков в переходной экономике : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2003 148 c. РГБ ОД, 61:04-8/660-5

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы управления рисками в банковской деятельности 8

1.1 . Особенности реализации банковской деятельности в переходной экономике 8

1.2. Определение риска в банковской деятельности 23

1.3. Взаимосвязь банковских рисков и возможности их оценки 37

Глава 2. Управление рисками в банковском деле 51

2.1. Система управления кредитным риском 51

2.2. Управление риском в рамках управления активами и пассивами 71

2.3. Анализ процентного риска в банковской практике 87

Глава 3. Стратегия совершенствования системы банковских расчетов на этапе переходного периода развития экономики 105

3.1. Моделирование оценки банковских рисков 105

3.2. Разработка модели оценки банковских рисков объекта размещения ресурсов банка 118

Заключение 140

Список литературы 143

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**В настоящее время банковская система России претерпевает глубокие изменения. Она является одной из важнейших и неотъемлемых структур рыночной экономики. Развитие дея-тельности банков — необходимое условие реального создания рыночного механизма. При этом банки, проводя денежные расчеты, кредитуют хозяйство, выступая посредниками в перераспределении капиталов, существенно повышают общую эффективность производства, способствуют росту производительности общественного труда.

В течение последних нескольких лет банковский сектор России развивался очень высокими темпами. При этом наблюдался преимущественно бурный рост числа коммерческих банков, в то время как качественные изменения в организации их работы были весьма незначительны. Кредитная система нашей страны переходит на качественно новый этап своего развития, э

когда в условиях жесткой конкуренции банки для сохранения своего положения на рынке вынуждены создавать принципиально новые организационные структуры, использовать новейшие банковские технологии. В этой ситуации особую актуальность приобретают исследования, направленные на разработку целостного подхода к оптимизации банковской деятельности в условиях нестабильной внешней среды.

Актуальность и не разработанность перечисленных проблем предопределили выбор темы диссертации и круг решаемых в ней задач.

**Проблема исследования.**Надежная банковская и финансовая система является основным стержнем в развитии и успешном функционировании рыночной экономики и необходимой предпосылкой роста и стабильности экономики в целом. Эта система является основной, мобилизующей и распределяющей сбережения общества и облегчающей его повседневные операции. Следовательно, хотя структурный подход от централизованно планируемой **и**контролируемой экономики к экономике, функционирующей **в**соответствии **с**рыночными принципами, включает в себя многие элементы, самое главное

— создать надежную банковскую и финансовую систему. Построение такого

банковского механизма возможно лишь путем восстановления утраченных рациональных принципов функционирования кредитных учреждений, при-нятых в цивилизованном мире и опирающихся на многовековой опыт рыночных финансовых структур, а также использование новых технологий в системе банковских расчетов.

Главной причиной слабости банковского сектора является кризисное состояние экономики, сопровождаемое кризисом доверия общества к кредитным институтам, но также к нему привели и собственные тактические ошибки банков.

Степень научной разработки проблемы. До недавнего времени экономическая наука в нашей стране в основном была ориентирована на проблемы управления материальными ресурсами производства. В этой области накоплен значительный опыт и сделано немало выдающихся открытий, имеющих общемировое значение. В то же время теория и практика управления финансовыми активами является сравнительно новой областью, значение которой будет неуклонно возрастать по мере развития и становления еще во многом несовершенного, но уже функционирующего рынка капиталов, его интеграцией в мировую финансовую систему.

Вместе с тем, развитие экономической науки в странах с рыночной ориентацией в последние десятилетия во многом проходило под знаком зарождения и становления теории финансового инвестирования, составляющей фундаментальную основу современного менеджмента как в финансово-кредитной, так и производственной сферах. Подтверждением этого факта могут служить Нобелевские премии, присуждавшиеся в 80-90-х гг. за разработку ее теоретических положений, фундаментальных концепций и моделей (Дж.Дебре, К. Эрроу, Г. Маркович, М. Миллер, Ф. Модильяни, У. Шарп, Д.Тобин, Р. Мертон, М. Шоулз и др.).

Однако в нынешних условиях достижения западной мысли не могут полностью удовлетворить потребности российской науки и практики. Они применимы лишь в той части, которая отвечает специфике переходного периода. В этой связи остро необходимы фундаментальные исследования, направлен-

ные на дальнейшее развитие теории, методологии **и**научного аппарата банковского менеджмента и ориентированные на современные потребности оте-чественной практики с учетом ее специфики.

Следует отметить, что в последнее время наблюдается значительный ин-терес со стороны научных школ и отдельных ученых к проблеме эффективного управления финансовыми инвестициями. Однако при этом затрагиваются лишь отдельные стороны проблемы, отсутствуют комплексность **и**системность в исследованиях. За рамками рассмотрения по-прежнему остается ряд вопросов, имеющих огромное теоретическое и практическое значение уже сегодня и призванных сыграть определяющую роль в будущем. В частности, мало внимания уделяется роли современных информационных технологий и различным аспектам их применения в инвестиционной деятельности.

Вступление отечественной экономики на путь рыночных преобразований, ее развитие в русле общемировых тенденций и направлений обусловливает необходимость их детального изучения и анализа. Для реализации экономической реформы в России необходимо использование опыта банковской работы, который накоплен в странах рыночной экономики, причем простое копирование западных банковских технологий и методов денежно-кредитной политики невозможно, прежде всего, из-за несопоставимости экономических условий. В связи с этим особенно важным и актуальным представляется выявление конструктивных подходов в организации банковского дела за рубежом, адекватных современной переходной экономике России.

**Цель диссертационного исследования**состоит в том, чтобы на основе изучения и обобщения отечественной и зарубежной теории и практики сформулировать и обосновать развитие системы управления рисками российских коммерческих банков в переходной экономике.

**Объектом исследования**являются объективные закономерности формирования системы денежно-кредитных отношений на макро- и микроуровне.

В качестве **предмета исследования**выступают условия и факторы, имеющие важное и определяющее значение в формировании организацион-

**но-экономического механизма и его влияние на развитие денежных и кредитных отношений.**

**Для достижения намеченной цели в работе были поставлены следующие задачи:**

**проанализировать современное состояние и особенности реализации банковской деятельности на этапе переходного периода развития экономики;**

**определить условия и факторы, формирующие банковскую деятельность применительно к Российской действительности;**

**определить взаимосвязь банковских рисков и возможности их оценки;**

**исследовать существующую систему управления риском в рамках управления активами и пассивами;**

**разработать модели оценки банковских рисков объекта размещения ресурсов банка;**

**сформулировать направления совершенствования системы банковских расчетов на этапе переходного периода развития экономики России.**

**Теоретическую и методологическую основу диссертационной работы составили фундаментальные положения современной экономической теории, принципы научного познания и системного подхода. При решении конкретных задач использовались: системный анализ, методы сравнительного анализа, управленческого анализа и других разделов экономической науки.**

**В качестве методологической основы исследования также использованы законодательные акты, содержащиеся в Гражданском кодексе РФ и нормативно-правовые документы, регулирующие кредитно-денежную систему обращения.**

**Информационную базу диссертационного исследования составили данные государственной статистики, публикации в финансово-экономических периодических изданиях.**

**Научная новизна исследования заключается в обобщении, существенном дополнении и развитии сложившейся методологии формирования**

**организационно-экономического механизма устойчивого развития системы**

управления рисками российских коммерческих банков в современных условиях переходной экономики.

**Элементы новизны**содержат следующие положения диссертации:

определены основные элементы системы управления рисками **в**банковской деятельности и подходы к внедрению процедур выявления и измерения риска;

систематизированы принципы построения системы управления кредитным риском и требования к контролю рисков в рамках кредитной политики;

теоретически обоснована и уточнена сущность оценки стоимости кредита и влияние кредитного риска на доходность кредитного портфеля;

определена степень допустимости общего размера риска **и**разработан процесс моделирования оценки банковских рисков;

уточнен алгоритм разработки модели оценки рискованности объекта размещения ресурсов банка.

**Практическая значимость исследования**заключается в том, что содержащиеся в нем положения, выводы и практические рекомендации ориентированы на широкое использование при разработке программ совершенствования и других задач, связанных с устойчивым развитием организационно-экономического механизма системы управления рисками в банковской деятельности в рамках кредитной политики. А также в преподавании курсов «Финансы, денежное обращение и кредит», «Финансовый менеджмент», «Организация и финансирование ішвестиций».

**Апробация и внедрение результатов исследования.**Теоретические положения **и**практические рекомендации, разработанные в диссертационном исследовании отражены в публикациях автора в трех статьях общим объемом 7.6 п.л.)

**Общая структура работы.**Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы.-.

## Особенности реализации банковской деятельности в переходной экономике

Основой успешного проведения всех экономических реформ является хорошо функционирующее устойчивое денежное обращение. Именно оно позволяет реализовывать связи между всеми участниками и составными частями хозяйственного организма. Надежная банковская и финансовая система является стержнем в развитии и успешном функционировании рыночной экономики и необходимой предпосылкой роста и стабильности экономики в целом. Эта система является основой, мобилизующей и распределяющей сбережения общества и облегчающей его повседневные операции. Следовательно, хотя структурный переход от централизованно планируемой и контролируемой экономики к экономике, функционирующей в соответствии с рыночными принципами, включает в себя многие элементы, самое важное — создать надежную банковскую и финансовую систему. После того как такая система создана, могут развиваться рынки денег и капитала, особенно первичный и вторичный рынки национальных государственных ценных бумаг.

Из-за центральной роли банковской и финансовой системы в рыночной экономике на начальной фазе перехода к данному типу экономики, приоритетное значение должно быть придано реформе и адаптации коммерческой банковской системы. Успешная реформа коммерческой банковской системы в свою очередь предполагает одновременное преобразование центральной банковской системы.

На протяжении семидесяти дореформенных лет укоренилось представление о банковской системе как о чем-то второстепенном, выполняющем функции обслуживания производства. Практически полностью было утрачено представление о характере реального банковского дела, специфических рисках банковской деятельности, требованиях ликвидности. В этом смысле банковская система не представлялась сложным объектом управления. Спо собствовали такому восприятию примитивная, централизованная структура банковского сектора, представленного по сути одним Госбанком. Свою роль сыграло существование и очевидных внешних различий структуры банковской системы России и двухуровневой структуры банковской системы западных стран. Использование двухуровневой банковской структуры как модели для реорганизации банковской системы России как раз и привлекало своей очевидностью и доступностью. Тем самым в глазах реформаторов и населения предпринимался серьезный шаг к рынку.

Банковская система, существующая в развитых странах, не может являться адекватной моделью для переходной экономики России. Адекватной моделью является модель становления банковского сектора рыночного типа, т. е. модель переходного типа, отвечающая требованиям эволюционного характера преобразований и сочетающая, поэтому черты исходной (социалистической) и перспективной (рыночной) моделей банковской системы.

Необходимым условием переходного периода является концентрация значительной части ресурсов кредитной системы в руках государства. Указанные ресурсы призваны сыграть роль финансового обеспечения программ реконструкции экономики, которые должно иметь государство, всерьез предполагающее решить задачу реструктуризации экономики в максимально сжатые сроки и с наименьшими социальными потерями.

Децентрализация управления экономикой в условиях перехода к рынку потребовала изменения роли банковской системы в механизме управления экономикой. До 1987 г. банковская система включала три банка-монополиста: Госбанк, Стройбанк и Внешторгбанк. В условиях административно-командной системы управления экономикой кредитные отношения носили формальный характер. Госбанк СССР обладал практически неограниченной монополией на кредитные ресурсы. Роль кредитных учреждений на местах сводилась по сути к распределению кредитов между конкретными заемщиками в соответствии с инструкциями и на цели, предусмотренные планом. Реорганизация банковской системы началась в 1987 г.; предусматривалось изменение ее организационной структуры, повышение роли банков, усиление их влияния на развитие народного хозяйства, превращение кредита в действенный экономический рычаг. На первом этапе реорганизации была создана новая структура государственных банков. Центральное место в кредитной системе страны должен был занять Государственный банк. Главным мотивом преобразований было стремление приблизить банки к интересам хозяйства. Реорганизация в определенной степени активизировала банковскую деятельность. Но она не могла коренным образом изменить ситуацию, поскольку по существу не затрагивала экономические отношения. Реорганизация была проведена сверху административными методами, не была ликвидирована монопольная структура банковской системы, целесообразность и выгодность предоставления средств в ссуду не стали критериями в деятельности банков.

Объективно был необходим второй этап банковской реформы, направленный на комплексную реконструкцию системы экономических отношений в области кредита. Он был начат в 1988 г. созданием первых коммерческих банков (КБ), призванных стать фундаментом для формирования рыночных отношений и структур в банковской сфере. Создание такого рынка означает замену административно-командных отношений на гибкие экономические методы перемещения финансовых ресурсов в сферы наиболее эффективного применения.

На втором этапе должны быть решены две задачи. Во-первых, создание нового механизма денежно-кредитного регулирования, позволяющего экономическими методами воздействовать на макроэкономические пропорции общественного производства. Во-вторых, создание условий для свободного перелива финансовых ресурсов в те сферы и отрасли, где их использование дает наибольший эффект.

В ходе банковской реформы в России сформировалась двухуровневая банковская система: 1-й уровень — Центральный банк России (ЦБР), 2-й уровень — коммерческие банки (КБ) и другие финансово-кредитные учреждения, осуществляющие отдельные банковские операции. ЦБР является главным банком государства. Это экономически самостоятельное учреждение, которое независимо от распорядительных и исполнительных органов власти, он осуществляет свои расходы за счет собственных доходов. Второй уровень банковской системы представлен широкой сетью КБ, обеспечивающих кредитно-расчетное обслуживание субъектов хозяйственной жизни. Основной целью деятельности КБ является получение прибыли (в этом состоит их «коммерческий интерес» в системе рыночных отношений).

Много проблем было преодолено за прошедшие годы. Остались позади взаимные неплатежи, «золотая лихорадка» легких денег, «черный вторник», августовский кризис 1998 г. и многие другие проблемы. И несмотря ни на что, банковская система России не только устояла, но и окрепла. К концу сентября 1995 г. в России было зарегистрировано свыше 2 500 КБ, а в октябре 1999 г. в России осталось только 1 356,банков, лицензии были отозваны у 1 027 банков.

Эволюцию становления КБ за последние годы можно условно разбить на 3 стадии: первая — обычная коммерческая деятельность, основная цель которой — встать на ноги и набраться сил. Затем, «обрастая» фондами и связями, банк переходит на вторую ступень — становится необходимым для общества социальным институтом, выполняющим важнейшую функцию обслуживания денежных расчетов экономических агентов. Но пока банк еще не участвует в политической жизни страны. Большинство КБ находятся на второй стадии развития, а наиболее крупные банки, такие как Международный промышленный банк, Альфа-банк, Банк Москвы, Автобанк перешли к третьей стадии развития и обладают заметным политическим весом.

## Система управления кредитным риском

Кредитный риск обусловлен вероятностью невыполнения контрагентами банков своих обязательств, что, как правило, проявляется в невозврате (полностью или частично) основной суммы долга и процентов по нему в установленные договором сроки.

В последние годы отчетливо выявилась степень влияния кредитного риска на деятельность российских банков. Управление кредитным риском продолжает оставаться одной из основных проблем, вызывающих серьезные трудности в их работе. Так, если в Германии и США удельный вес проблемных кредитов в общем объеме кредитных вложений составляет 5—6%, то в России в 90-е годы он достигал 30—35%. На величину кредитного риска в стране воздействуют как макро-, так и микроэкономические факторы. Банки постоянно сталкиваются с нестабильностью и неуверенностью, вызванными многими причинами, начиная с дефицита квалифицированных банковских работников и кончая дефицитом грамотных, с точки зрения ведения бизнеса, опытных и честных клиентов-заемщиков. К этому следует добавить постоянно изменяющееся законодательство, как и то, что банки вынуждены действовать в условиях общего экономического кризиса. Отсутствие хорошо прора- ботанного залогового законодательства, несовершенная система регистрации залога и вытекающие из этого сложности при реализации прав собственности коммерческих банков на предмет залога еще больше увеличивают рискованность операций и нестабильность.

По мере становления деятельности банков перед наиболее успешными из них встают новые проблемы. Для крупнейших банков значительный разброс многочисленных банковских филиалов на огромных просторах России и значительные трудности со связью еще больше усложняют контроль качества процесса выдачи кредитов. Принципы построения системы управления кредитным риском

В сложившихся реалиях при нестабильном, несовершенном, а во многих случаях и противоречивом законодательстве для успешного кредитования банк должен разработать и внедрить понятную и, что немаловажно, гибкую систему управления кредитным риском. Ключевой предпосылкой данной системы является продуманная кредитная политика, одобренная советом директоров банка, сопровождаемая формализованными для данного банка стандартами кредитования и конкретными инструкциями, в разработке которых принимают участие работники всех уровней управленческой вертикали.

Основные элементы системы управления кредитным риском включают:

организационное обеспечение кредитной деятельности;

установление лимитов;

оценку кредитного предложения и анализ кредитоспособности заемщика;

ранжирование кредитов по уровню кредитного риска (установление рейтинга) и сопоставлению с установленными лимитами;

определение процентной ставки с учетом возможных потерь по кредитам;

распределение полномочий при принятии кредитных решений — авторизация кредитов;

кредитный мониторинг;

управление кредитным портфелем и восстановление проблемных кредитов.

## Моделирование оценки банковских рисков

В условиях рыночной экономики усиливается неустойчивость банковской системы. В свою очередь, это влияет на состояние различных отраслей экономики и предприятий, которые начинают сокращать свои средства и резервы, что приводит к нарушению нормального кругооборота кредитных ресурсов и повышению риска всех банковских операций. Существуют различные методы минимизации рисков, такие как соблюдение нормативов ликвидности, диверсификация портфеля, хеджирование. В настоящее время самым распространенным методом остается соблюдение экономических нормативов банковской ликвидности. Многие коммерческие банки, особенно специализированные, рассчитывают лишь отдельные виды рисков по различным направлениям банковской деятельности. На наш взгляд, перспективным становится определение размера допустимого совокупного риска банка. Существуют различные типы рисков и в зависимости от методов расчета риски бывают комплексными (общими) и частными. Комплексный риск включает оценку и прогнозирование величины риска банка и соблюдение нормативов ликвидности. Частный риск основывается на создании шкалы коэффициентов риска или взвешивании риска по отдельной банковской операции или группами.

Особого интереса с точки зрения оценки рисков заслуживают показатели достаточности капитала и максимального размера риска на одного заемщика. Можно заметить их сходство с основополагающим коэффициентом Кука, выражающим соотношение между собственными фондами банка и понесенными рисками. При этом собственные фонды включают в себя капитал банка, резервы, эмиссионные премии, прибыль банка за вычетом налогов. Риски определяются взвешенно, по отдельной операции банка, в зависимости от ее природы и длительности. Фактически показатели достаточности капитала близки к коэффициенту Кука, за исключением некоторых специфических резервов банков стран с рыночной экономикой (риск страны, срочные долги, переоценка и т.д.). Что касается расчета максимального размера риска на одного заемщика банка, то этот показатель является обратным по отношению к коэффициенту Кука и показателям достаточности капитала. Степень допустимости общего размера риска

Главной задачей научного управления рисковыми операциями банка является определение степени допустимости и оправданности того или иного риска и принятия решения, направленного или на использование рисковых ситуаций, или на выработку системы мер, снижающих возможность появления потерь банка от какой-либо банковской операции. Это предполагает создание и использование многовариантной универсальной модели для анализа операций банка и проведения систематических расчетов степени допустимости банковского риска.