Славянский Алексей Владимирович. Методика минимизации рисков при банковском кредитовании юридических лиц : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Славянский Алексей Владимирович; [Место защиты: Рос. гос. торгово-эконом. ун-т].- Москва, 2010.- 224 с.: ил. РГБ ОД, 61 10-8/1775

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. ОЦЕНКА ФАКТОРОВ И ПРЕДПОСЫЛОК ВОЗНИКНОВЕНИЯ КРЕДИТНОГО РИСКА ПРИ БАНКОВСКОМ ФИНАНСИРОВАНИИ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ 11

1.1 Роль и специфика кредитных рисков при финансировании юридических лиц 11

1.2 Основные факторы, воздействующие на уровень банковского кредитного риска в РФ 45

1.3 Принципы организации системы управления риском кредитования юридических лиц в коммерческом банке 61

ГЛАВА 2. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ ПРИ БАНКОВСКОМ КРЕДИТОВАНИИ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ 76

2.1 Методы управления финансовыми рисками, используемые в банковской практике за границей 76

2.2 Методы управления кредитными рисками юридических лиц в российских банках-резидентах 96

2.3. Методы управления проблемной задолженностью банка 116

2.4. Методы оценки экономической эффективности управления кредитным риском 131

ГЛАВА 3. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ В БАНКЕ И МЕТОДЫ ЕЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ 140

3.1 Анализ системы финансовых показателей для оценки рисков совокупного кредитного портфеля банка 140

3.2 Модель и алгоритмы рисков кредитного портфеля банка 146

3.3 Практика использования модели оценки рисков при формировании совокупного кредитного портфеля коммерческого банка: критический анализ 160

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 174

БИБЛИОГРАФИЯ 181

ПРИЛОЖЕНИЯ 196

**Введение к работе**

**Актуальность исследования.**Усиление конкуренции межбанков, устойчивый рост кредитного рынка объективно ставят перед российскими банками достаточно жесткие требования по формированию и поддержанию в своих совокупных резервах активов высокого качества с одновременно приемлемым уровнем их доходности. Свою роль играет деятельность иностранных банковских учреждений в РФ и растущие трудности привлечения российскими банками дополнительных внутренних и внешних ресурсов, в том числе и на евродолларовом рынке. В этих условиях достижение устойчивого уровня собственной рентабельности банка объективно связано с целенаправленным обеспечением банком приемлемого уровня риска по всем проводимым им операциям. Эта ключевая цель, очевидно, может быть достигнута при использовании ряда базовых апробированных на практике подходов к хеджированию и минимизации основных видов банковских рисков.

Проблема минимизации объективных рисков занимает немаловажное место среди текущих практических вопросов совершенствования и рационализации в банковской деятельности [29]. В современных условиях перед любым банком стоит актуальная задача максимальной качественной оценки эффективности инвестиционных решений с целью их ориентации на предупреждение рисков и их последствий. Рыночная цена банковских активов и обязательств подвержена колебаниям в силу воздействия ряда факторов различной внутренней природы, а степень и конечные направления их воздействия зачастую невозможно предвидеть заранее. Эта волатильность цены активов и обязательств в существенной мере проявляется в периоды кризисов, что подтверждается анализом ситуации, сложившейся в банковском секторе в РФ в 2008-2009 гг. Сохранение на кредитном рынке существующей неопределенности оказывает прямое влияние на финансовую стратегию

банков, вынуждая их диверсифицировать методы защиты от негативных последствий рисков различного уровня и характера.

Анализ практики деятельности кредитных организации в 2008-2009 гг. привел банковских менеджеров к пониманию необходимости минимизации банковских рисков, в том числе, при кредитовании юридических лиц. С целью определения приемлемого уровня риска банку следует уделять первостепенное внимание разработке более эффективных методов и механизмов нейтрализации, в первую очередь, кредитных рисков различного уровня. Это обусловлено тем, что кредитно-ссудные операции остаются, с одной стороны, базовой сферой деятельности коммерческого банка, обеспечивающей ему регулярные процентные доходы, а с другой стороны — достаточно рискованной по своей сути сферой.

Проблематика работы является актуальной не только в силу практической значимости заявленных аспектов данной тематики, но также в силу необходимости ее комплексной научной разработки.

**Степень разработанности проблемы.**При написании диссертации автором были использованы выводы и рекомендации, содержащиеся в работах по проблемам финансового и банковского риск-менеджмента как отечественных, так и иностранных исследователей: Н.И. Валенцевой, О.И.Лаврушина, Ю.Ю. Русанова, Е.Б. Стародубцевой, Д.А. Ендовицкого, Ю.И. Коробова, Е.Ф. Жукова, А.В. Печниковой, В.В. Павлова, О.М. Марковой, С.Н. Кабушкина, Р. Брейли, Дж. Бэйли, П.Роуза, С. Хьюса, Э. Рида, Дж. Шима, Дж.Сигела, Б.Нидлза, Г.Андерсона, Д.Колдвела, Э.Хелферта, и др. Специальные системы исследования кредитных рисков проводились в ряде диссертационных работ, в числе важнейших фигурируют: И.Л.Лисянский, А.И. Мифтахов, О.В. Павлинова, М.Н. Тоцкий, В.В. Чичин, И.А. Штырова, М.Е. Юденич и др.

Между тем, многие аспекты заявленной проблематики, в частности вопросы, связанные с методами минимизации кредитных рисков при

банковском кредитовании юридических лиц, не достаточно разработаны в экономической литературе. Нейтрализация кредитных рисков явно недооценена банковской практикой в качестве инструмента обеспечения требуемой финансовой устойчивости банка. В соответствии с чем, существует необходимость обобщения и последующей систематизации, сложившихся в российской специальной литературе представлений о сути и содержании кредитных рисков в целях обеспечения более полной и своевременной их нейтрализации. Сохраняющийся недостаточный уровень научной разработанности проблемы рисков, ее растущая практическая значимость для банковского сообщества, особенно в условиях мирового экономического и финансового кризиса 2008-2009 гг., обусловили выбор темы, определили цель, задачи и структуру диссертационной работы.

**Цель диссертационной работы**заключается в теоретическом обосновании и разработке практических рекомендаций по совершенствованию методики минимизации рисков при банковском кредитовании юридических лиц. Для достижения заявленной цели перед автором возникла необходимость решения следующих задач:

- уточнить содержание терминов «кредитный риск» и «управление  
кредитным риском» для теоретического обоснования применения методов  
управления кредитным риском в отраслевом аспекте и выявить их специфику  
в условиях мирового экономического и финансового кризиса 2008-2009 гг.;

- на основе имеющейся зарубежной и отечественной практики  
разработки и использования методов минимизации кредитных рисков в целях  
выявления потенциальных возможностей устранения негативных препятствий  
в механизме предупреждения рисков определить способы использования в  
банковской практике современной России опыта иностранных банков по  
управлению кредитным портфелем;

- разработать авторскую классификацию и систему ранжирования  
базовых критериев кредитного риска различного происхождения;

- провести системный анализ основных методов минимизации кредитных  
рисков в целях выявления базовых факторов причинного характера,  
непосредственно воздействующих на возникновение кредитного риска и его  
уровень и затем на этой основе показать специфику применения основных  
показателей, оценивающих уровень фактического кредитного риска;

разработать модель оценки кредитных рисков для обеспечения качественного кредитного портфеля банка;

подготовить практические рекомендации по совершенствованию управления проблемными кредитами в коммерческом банке.

**Объектом исследования**является механизм банковского управления кредитными рисками, объективно возникающими при кредитовании юридических лиц с учетом особенностей современного этапа развития кредитного рынка.

**Предметом исследования**является комплекс теоретических и организационно-методических вопросов, связанных с совершенствованием методики минимизации рисков при банковском кредитовании юридических лиц-заемщиков.

**Теоретико-методической основой диссертационной работы**являются труды отечественных и зарубежных ученых по проблематике управления кредитными рисками. В работе использовались диверсифицированные методы математического, системного и статистического анализа, в их числе: методы и модели оценки уровня кредитного риска, методы учета проявлений и последствий базовых факторов кредитного риска, экономико-математического моделирования, абстрактно-логического сопоставления и анализа, также применялись аналитические пакеты прикладной программы «Microsoft Excel».

**Информационной базой**проведенного исследования послужили законодательные акты и нормативно-правовые документы органов государственного управления; официальные информационно-статистические

данные Минфина РФ, Центрального Банка РФ; монографии и статьи российских и зарубежных авторов; методики по оценке кредитных рисков; статистические данные, отражающие текущее состояние экономики, кредитного рынка, финансовой системы, банковского сектора и их динамику.

**Научная новизна исследования**заключается в разработке теоретических, организационно-методических положений и практических рекомендаций по совершенствованию методики минимизации рисков при банковском кредитовании юридических лиц. К наиболее существенным результатам исследования, содержащего элементы научной новизны, относятся следующие выносимые на защиту положения:

— уточнено и скорректировано содержание дефиниций «кредитный  
риск» и «управление кредитным риском», раскрыты их роль и функции для  
обеспечения эффективной деятельности кредитной организации в целях  
развития понятийного аппарата применительно к объекту исследования;

- дана сравнительная оценка российской и зарубежной практики формирования и использования методов управления банковскими кредитными рисками в целях их эффективного применения российскими коммерческими банками;

— предложена авторская классификация и система ранжирования  
основных видов кредитных рисков в целях их более качественной оценки и  
выбора методов управления ими;

- выявлены дополнительные факторы, влияющие на уровень кредитного риска и различные параметры, определяющие его уровень и природу. В их числе: факторы, связанные с заёмщиком, обеспечением кредита, а также различные факторы системного риска, наиболее сложные с точки зрения управления кредитным риском в отдельном банке, и характерные для этих факторов сопутствующие показатели;

— обоснован комплексный подход к управлению кредитными рисками во  
взаимосвязи с другими видами рисков банковской деятельности, включая

специфические и систематические риски; это, прежде всего: а) интегрированный подход к оценке рисков; б) управление не одним конкретным риском, а всей совокупностью рисков, характерных для деятельности банков;

- разработана трёхмерная корреляционная графическая модель оценки уровня кредитного риска, которая на основе взаимоувязки установленных параметров и коэффициентов ранжирует заемщика и гаранта (поручителя по ссуде) по трём группам базовых показателей, что позволит более эффективно управлять совокупным кредитным портфелем банка;

- разработаны практические рекомендации по управлению проблемной задолженностью по кредитам банка в целях нормального его функционирования.

Наиболее существенные результаты диссертационной работы соответствуют паспорту специальности 08.00.10 — Финансы, денежное обращение и кредит, в частности п.п. 9.17. «Совершенствование системы управления рисками российских банков».

**Практическая значимость результатов исследования**состоит в том, что содержащиеся в диссертации авторские предложения и выводы могут быть использованы для совершенствования систем управления банковскими рисками, возникающими при кредитовании юридических лиц, более глубокого изучения проблемы управления банковскими кредитными рисками в рамках решения важнейшей практической задачи - взвешенной оценки качества кредитного портфеля конкретного банка.

**Апробация исследования.**Основные положения и результаты, разработанные непосредственно диссертантом, были обсуждены и одобрены на Международной научно-практической конференции «Ценности и интересы современного общества», проводимой в рамках VIII Васильевских чтений (г.Москва, РГТЭУ, 2009), и отражены в публикациях автора.

Обоснованные в диссертации методические подходы к анализу, оценке и управлению рисками при кредитовании юридических лиц эффективно используются в ОАО «Промсвязьбанк». Основные рекомендации автора применяются также в ООО «Бюро кредитной безопасности «Руссколлектор» в целях обеспечения возврата юридическими лицами просроченной задолженности по кредитам.

Выводы диссертации используются в учебном процессе ГОУ ВПО «РГТЭУ» по дисциплине «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски», а также по дисциплинам «Банковское и страховое дело», «Финансовый менеджмент» и «Финансы и кредит» в НОУ ВПО «Институт мировой экономики и информатизации» и НОУ ВПО «Московская Академия предпринимательства при Правительстве Москвы». Материалы диссертации используются автором при чтении курсов лекций по дисциплинам: «Финансы организаций (предприятий)» и «Основы аудита». Кроме этого, выводы диссертации используются в Центре изучения проблем экономики переходного периода Института Африки Президиума международных отношений Российской Академии Наук в практической деятельности и теоретических исследованиях. Указанная апробация работы подтверждается 7 справками о внедрении её результатов.

**Публикации.**По тематике диссертационной работы опубликовано 7 научных работ общим объемом 4,9 печ.л., в том числе 5 работ объемом 3,9 печ.л. опубликованы в журналах, рекомендованных ВАК РФ для публикации результатов научных диссертационных исследований.

**Объём и структура исследования.**Диссертация состоит из введения, трёх глав, заключения, библиографического списка, содержит 180 страниц машинописного текста, 30 таблиц, 11 рисунков, 21 приложений.

Во *введении*обосновывается актуальность темы, раскрываются суть и специфика заявленной проблемы, сформулированы цель и задачи работы, обоснована её научная новизна, изложены основные методологические

подходы к исследованию проблемы в целях обеспечения практической значимости диссертации и апробации полученных результатов.

**В первой главе**диссертации выявлены и обстоятельно проанализированы тенденции развития системы банковского кредитования юридических лиц в РФ, дана характеристика дефиниции «кредитный риск» и «управление кредитным риском». Автором выявлены факторы, влияющие на уровень кредитного риска различного происхождения в банковском секторе в современной России, предложена авторская классификация и система ранжирования основных видов кредитных рисков.

Во второй главе диссертации определены ключевые подходы к управлению банковскими кредитными рисками в российских банках, обоснована целесообразность использования конкретных методов оценки и сопоставления экономической эффективности механизмов кредитных рисков, критически оценен международный опыт (в том числе в свете практического использования рекомендации Базельского комитета) в области практического управления кредитным риском. Предложены авторские методики управления проблемной задолженностью в банках **РФ.**

**В третьей главе**диссертации представлена систематизированная характеристика ряда базовых финансовых показателей, используемых для оценки уровня риска совокупного кредитного портфеля. На основе установленных автором показателей и параметров сформулирована оригинальная корреляционная трёхмерная модель оценки кредитных рисков, которая базируется на выявлении и учёте взаимосвязей выбранных базовых коэффициентов платёжеспособности заемщика и надёжности гаранта.

В ***заключении***изложены основные результаты, полученные при исследовании, сформулированы выводы, имеющие практическое значение, и даны авторские рекомендации по их реализации в кредитно-ссудной деятельности российских банков.

## Роль и специфика кредитных рисков при финансировании юридических лиц

Риск является неотъемлемым свойством банковской деятельности. Банковский риск - это возможность возникновения у банка финансовых потерь (убытков), незапланированных расходов или возможность снижения планируемых доходов. Степень риска и его величина при осуществлении операции того или иного рода могут быть заранее оценены банком исходя из состояния рынка, на котором планируются операции, общеэкономического и политического положения в регионе проведения операций.

С.Н. Кабушкин отмечает, что сущность риска состоит в возможности отклонения полученного результата от запланированного [81]. В специальной литературе имеются и другие определения понятия «риск», раскрывающих сущность данного явления [46,105,71,52,47,111]. Характеристику понятия «риск» также дают другие авторы, например, как B.C. Романов [153], Г.Клейнер [135], В.Т. Севрук [98], М.Н. Тоцкий [102].

Имеются несколько научных подходов к определению кредита. В словаре гражданского права указано: - «Кредит - заем, предоставляемый в денежной форме на условиях возвратности и, как правило, платности (в виде процентов за пользование кредитом)» [73]. Также имеются определения понятия «кредит» в большом экономическом словаре [62], в финансово-кредитном энциклопедическом словаре [106], в советском энциклопедическом словаре [99]. Вопрос о сущности кредита остается дискуссионным. Так, «одни определяют кредит как действие, вторые - как движение, третьи - как сделку, четвертые интерпретируют кредит как денежные средства либо имущество, пятые — как деятельность, шестые — как отношения, седьмые - как доверие» [103]. О сущности кредита как экономической категории говорит О.И. Лаврушин [85], И.Т. Балабанов утверждает, что кредит представляет собой финансовую категорию [49]. В российском законодательстве присутствует понятие «кредитные требования» - это требования банка к заемщику (контрагенту), которым присущ кредитный риск [20, 101].

Понятие «банковский риск» дает «Институт внутренних аудиторов»: по их мнению «...риск, с банковской точки зрения, определяется как возможность неблагоприятного воздействия ожидаемых или непредвиденных событий на капитал и доходы банка» [171].

Под банковским риском, например В. А. Пономарев, понимает опасность возникновения сокращения ресурсной базы банка и осуществления выплат по забалансовым операциям, вызванными кризисными явлениями экономики и нарушением разумных принципов организации операций в самом банке [92]. В.В. Киселев определяет это же понятие как угрозу того, что банк понесет потери [83]. В соответствии с этим направлением понятие кредитного риска рассматривается учеными как влияние на финансовые результаты коммерческого банка.

В своей деятельности коммерческие банки сталкиваются с различными видами банковских рисков, в дальнейшем исследовании будет уделено особое внимание понятию кредитного риска и рассмотрено его место в общей системе банковских рисков.

## Методы управления финансовыми рисками, используемые в банковской практике за границей

Методология оценки кредитного портфеля, согласно международным принципам и стандартам, является исключительно важной для объективной оценки функционирования каждого банка, и поэтому все банки при своей работе должны руководствоваться тем, насколько объективно у них оценен кредитный портфель.

Для снижения кредитного риска иностранные банки детально подошли к проработке всех кредитных процедур и анализу кредитоспособности потенциальных заемщиков. Анализ всех факторов к конкретному заемщику дает возможность принять решение относительно кредитоспособности заемщика. Заемщики, имеющие слабые финансовые позиции должны платить за кредит больше, чем надежные заемщики.

Зарубежная практика оценки рисков за последние годы претерпела ряд существенных корректив, связанных с изменениями, произошедшими в развитии банковского бизнеса. Применяются разнообразные системы оценки качества кредитов. Для оценки кредитного риска применяют методики кредитного рейтинга. В основном эти методики представляют собой совокупность оценочных параметров кредитоспособности и имеют комплексный характер.

Рейтинговая оценка предприятия рассчитывается на основе полученных значений финансовых коэффициентов и выражается в баллах. Баллы исчисляются путем умножения любого показателя на его вес в интегральном показателе (рейтинге). Общий вид рейтинговой оценки следующий:

экспертами банка значения, то такому заемщику в кредите будет отказано. Если же его оценка удовлетворяет установленным нормативам, то его кредитная заявка будет удовлетворена. Достоинством рейтинговой модели является ее простота: достаточно рассчитать финансовые коэффициенты и взвесить их, чтобы определить класс заемщика. Однако в расчете рейтинга могут принимать участие только те значения, которые отвечают установленным нормативам.

Стресс-тестирование рыночного, в т.ч. кредитного риска все чаще используется финансовыми институтами западных стран. Применение стресс-тестирования - составная часть требований в соответствии с Базелем-2. В широком смысле стресс-тест позволяет представить, что может произойти с финансовой системой, если реализуется определенный риск. Применение хорошо сконструированных моделей помогает определить, какие риски угрожают конкретным балансовым счетам или финансовой стабильности, оценить, какой объем капитала необходим для нейтрализации рисков, выявить скрытые связи между портфелями. Стресс-тесты, проводимые в настоящее время Банком Англии, являются составной частью программ оценки финансового сектора (FSAP), реализуемых Международным Валютным Фондом. Так, в 2002 году Банк Англии совместно с МВФ провел соответствующий стресс-тест, результаты которого показали, что ни один из рассматриваемых сценариев не приведет к угрожающим для банковской системы Великобритании последствиям.

## Анализ системы финансовых показателей для оценки рисков совокупного кредитного портфеля банка

Для того, чтобы всесторонне оценить риски, присущие кредитному портфелю коммерческого банка необходимо выбрать наиболее существенное для данного банка и сложившейся на рынке ситуации показатели из целого ряда показателей, используемых в практической деятельности. Подавляющее число этих показателей позволяют достаточно глубоко изучить заемщика или группу связанных заемщиков, оказывающих наиболее существенное влияние на кредитный портфель банка.

Финансовый анализ - это система способов исследования хозяйственных процессов о финансовом положении предприятия [69]. Целью финансового анализа является объективная оценка финансового состояния предприятия, его платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности, выявления путей увеличения собственного капитала и улучшения использования заёмных средств, а также разработка аргументированных предсказаний о степени реальности банкротства. Задачами финансового анализа являются: обоснование планов укрепления и развития финансового положения предприятия; прогнозирование наращивания финансовых потоков; увеличение доходов, капитала, активов и снижение расходов, а также выявление резервов повышения эффективности хозяйствования.

Оценка финансового состояния предприятия является частью финансового анализа и характеризуется совокупностью показателей баланса. Финансовое состояние охватывает процесс формирования, движения и обеспечения сохранности имущества, поэтому анализ начинается с оценки состава и структуры имущества.