Щурина Елена Константиновна. Минимизация кредитных рисков в банковской деятельности : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2005 237 c. РГБ ОД, 61:05-8/2392

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. СУЩНОСТЬ И МЕТОДЫ МИНИМИЗАЦИИ КРЕДИТНЫХ РИСКОВ В ПРОЦЕССЕ КРЕДИТОВАНИЯ

1.1. Понятие кредитного риска и причины его возникновения в банковской деятельности

1.2. Сущность минимизации кредитных рисков в процессе кредитования 41

1.3. Классификация методов минимизации кредитных рисков банка и их характеристика

ГЛАВА 2. СОВРЕМЕННАЯ ПРАКТИКА МИНИМИЗАЦИИ КРЕДИТНЫХ РИСКОВ

2.1. Основные подходы к снижению вероятности возникновения кредитных рисков в российских коммерческих банках 72

2.2. Практические аспекты компенсации убытков коммерческого 96 банка, связанных с кредитными рисками

ГЛАВА 3. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ПРАКТИКИ МИНИМИЗАЦИИ КРЕДИТНЫХ РИСКОВ 134

3.1. Модель расчета лимита кредитования для предоставления краткосрочных кредитных продуктов нефинансовым предприятиям 135

3.2. Использование модели расчета лимита кредитования для предоставления краткосрочных кредитных продуктов нефинансовым предприятиям

3.3. Направления использования зарубежного опыта в стратегии минимизации кредитных рисков банков

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 180

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 195

ПРИЛОЖЕНИЯ 206

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Существенные изменения, произошедшие в банковской деятельности во всем мире во второй половине XX века, - дерегулирование и глобализация финансовых рынков, усиление конкуренции, внедрение новых информационных технологий, финансовых инноваций и банковских услуг, усовершенствование форм обслуживания клиентов -приводят к росту уровня финансовых рисков, влияющих на результаты деятельности банков. Высокая значимость участия банков в развитии эффективной экономики страны усиливает понимание банковского сообщества, что управление рисками становится решающим фактором повышения и поддержания конкурентоспособности каждого банка.

В настоящее время кредитные риски в структуре финансовых рисков банков оказывают определяющее влияние на результаты их деятельности. В России реальный уровень кредитных рисков банков в абсолютном выражении имеет тенденцию роста, что обусловлено, прежде всего, расширением кредитования нефинансовых предприятий и организаций с невысоким уровнем кредитоспособности, а также высокой концентрацией кредитных рисков в слабых отраслях и отдельных предприятиях. При этом недостаточный уровень качества анализа и оценки кредитных рисков, несоответствие международным требованиям в этой области в настоящее время характерны для большинства российских банков.

В связи с вышеизложенным повышается значимость:

а) систематизации банками методов минимизации кредитных рисков;

б) обоснованного выбора ими мер предупреждения возникновения рисков на уровне отдельных ссуд и кредитных портфелей;

в) внедрения в банковские системы управления кредитными рисками новых приемов защиты от негативных последствий возникновения рисков.

Российская банковская система находится на пути интеграции в международное банковское сообщество. При этом недостаточное развитие и конкурентоспособность российских банков, обусловленные относительно коротким периодом постреформенного развития современной банковской системы России,

являются основными сдерживающими факторами для осуществления ими кредитной деятельности на равных с зарубежными кредитными институтами. В условиях финансовой глобализации, готовности России присоединиться к новому Соглашению «Базель П», значительных изменений в российском законодательстве в части методологии оценки кредитных рисков, потребности укрепления конкурентоспособности российских коммерческих банков по отношению к зарубежным кредитным организациям необходимо последовательно изучить возможности применения российскими банками зарубежного опыта минимизации кредитных рисков, интеграции соответствующих программных продуктов в отечественные банковские системы управления кредитными рисками.

Таким образом, актуальность проблемы минимизации кредитных рисков в банковской деятельности, необходимость ее дальнейшей теоретической и практической разработки обусловили выбор темы исследования.

Проблема минимизации кредитных рисков банков нашла свое отражение в трудах российских и зарубежных авторов. В работах российских авторов основное внимание уделяется вопросам структурирования кредитного риска по уровням и причинам возникновения, организации управления кредитными рисками в банках, анализу видов банковских продуктов, подверженных влиянию кредитных рисков, разработке методик оценки кредитоспособности заемщиков, определению роли резервирования в системе управления кредитными рисками. Анализируются также тенденции развития рынка кредитных деривативов в России.

Термин «минимизация кредитных рисков» широко применяется при рассмотрении вопросов, связанных со способами управления уровнем потерь банков вследствие негативного влияния кредитных рисков, однако в экономической литературе определение данного понятия не конкретизировано. Вместе с тем, его формулировка особенно актуальна в связи с начавшимся в российских банках процессом внедрения в практическую деятельность зарубежных моделей оценки кредитных рисков, учитывающих положения современной портфельной теории и методы оценки рыночных рисков, что обусловливает необходимость применения статистических расчетов. Необходимо также подчеркнуть, что в связи с наличием ряда особенностей, присущих кредитным рискам (самая главная - индивидуальный характер их проявления в каждом случае предоставления банками ссуд) требуется

структурирование методов минимизации кредитных рисков в зависимости от целей их применения (для снижения вероятности возникновения рисков или снижения убытков вследствие их возникновения, для управления рисками на уровне кредитного портфеля или на уровне отдельной ссуды) и определение направлений их применения.

Несмотря на наличие в экономической литературе предложений, направленных на достижение единства международных и отечественных норм пруденциального надзора в области оценки кредитных рисков с учетом изменений, произошедших в практике международного банковского регулирования (Базельским комитетом по банковскому надзору представлено новое Соглашение «Базель П»), можно отметить отсутствие научных разработок в части определения путей адаптации российскими коммерческими банками программных продуктов, основанных на применении принципов статистических моделей оценки кредитных рисков. В свою очередь кардинальные изменения в российском законодательстве в части формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам и методологии оценки кредитных рисков обусловливают необходимость совершенствования методического инструментария оценки кредитных рисков.

В трудах зарубежных авторов проводится подробный анализ моделей оценки іфедитньгх рисков на основе статистического метода с учетом научных исследований в областях теории финансов и кредита, системного анализа, математического программирования, детерминированной и вероятностной имитации, теории игр, нейронных сетей, портфельной теории. Представляют интерес и обоснованные рекомендации относительно выбора количественных показателей для оценки кредитного риска на уровне отдельной ссуды и кредитного портфеля банка, анализа эффективности деятельности банка в части решения дилеммы «риск-доходность». Кроме того, зарубежные авторы подробно рассматривают особенности приемов управления кредитным риском, не получивших еще широкого распространения в современной российской банковской практике. В составе таких приемов - образование резервов ликвидности (экономического капитала) банка для покрытия неожиданных потерь (убытков), связанных с возникновением кредитных рисков.

Цель диссертационной работы состоит в решении комплекса теоретических и практических проблем минимизации кредитных рисков коммерческих банков. Для достижения данной цели были поставлены следующие задачи:

- определить понятие «минимизация кредитных рисков в процессе кредитования» в контексте проблемы «управление кредитными рисками»;

- разработать классификацию методов и приемов минимизации кредитных рисков банка;

- определить особенности методов минимизации кредитных рисков на отдельных этапах эволюции управления рисками;

- дать оценку современных подходов к анализу и оценке рисков кредитования корпоративных клиентов;

- определить направления совершенствования методического инструментария предотвращения кредитных рисков на уровне отдельных ссуд;

- исследовать возможности применения в современных российских условиях зарубежных моделей оценки кредитных рисков;

- сформулировать выводы и дать рекомендации коммерческим банкам по совершенствованию российской практики минимизации кредитных рисков.

Объектом исследования являются коммерческие банки.

Предметом исследования является комплекс методов и приемов минимизации кредитных рисков коммерческих банков при кредитовании нефинансовых предприятий - корпоративных клиентов.

Теоретические и методологические основы исследования.

Теоретическую основу диссертации составляют труды российских и зарубежных авторов: Балабанова И.Т., Валенцевой Н.И., Вальравена К.Д., Волкова С.Н., Гранатурова В.М., Дж.Синки мл., Ковалева В.В., Корниенко С.Л., Лаврушина О.И., Ларионовой И.В., Мамоновой И.Д., Мазеина ИА., Масленченкова Ю.С., Маренкова НЛ., Милюковой ГА., Никитиной Т3„ Ольховой Р.Г., Ольшанного А.И., Осипенко Т.В., Пановой Г.С, Печаловой М.Ю., Роуза Питера С, Романова М.Н., Севрука В.Т., Симановского А.Ю., Ситниковой Н.Ю., Соколинской Н.Э., Супрунович Е.Б., Тэпмана Л.Н., Урязьева С, Ширинской Е.Б., Эдгара Морсмана мл. и др.

Методологической основой исследования являются законодательные и нормативные акты, включая Гражданский кодекс РФ, Федеральные законы, а также методические и аналитические материалы Центрального банка РФ, коммерческих банков, международных финансово-кредитных институтов, рейтинговых компаний, документы рекомендательного характера Базельского комитета по банковскому надзору.

В процессе подготовки диссертации использованы практические материалы, собранные и обработанные автором, в том числе:

1) данные Центрального банка РФ о состоянии банковского сектора России в части результатов осуществления банками операций по кредитованию нефинансовых предприятий и уровня кредитных рисков активно кредитующих банков;

2) данные десяти универсальных российских коммерческих банков, включенных в число ста крупнейших российских кредитных организаций по размеру собственного капитала, необходимые для анализа основных подходов к снижению ими вероятности возникновения кредитных рисков и убытков, связанных с кредитными рисками, в процессе кредитования нефинансовых предприятий.

При написании диссертации использовались также научные статьи и другие публикации в периодических изданиях, материалы научных конференций и семинаров, посвященных проблемам управления рисками, интернет-ресурсы.

В исследовании применены такие научные методы как анализ и синтез, индукция и дедукция, моделирование, восхождение от абстрактного к конкретному, сопоставление, методы экспертных оценок при обработке информации.

Диссертация выполнена в соответствии с п. 9.17 «Совершенствование системы управления рисками российских банков» Паспорта специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

- представлена трактовка понятия «минимизация кредитных рисков в процессе кредитования» как цель управления кредитными рисками, определяющая направления снижения банками вероятности их возникновения и формирования источников погашения ожидаемых и непредвиденных убытков;

- разработана классификация методов и приемов минимизации кредитных рисков банка, отражающая специфику комплексного управления ими и базирующаяся на теоретической трактовке понятия минимизации кредитных рисков в процессе кредитования;

- определены направления совершенствования в российской банковской практике методов предотвращения и поглощения кредитных рисков;

- для прогнозирования вероятности дефолта заемщиков - нефинансовых предприятий предложен экспертный подход к группировке частных факторов кредитного риска, определены направления анализа и оценки их уровня;

- разработан прием минимизации кредитных рисков с помощью лимитирования ссуд, который основывается на анализе притока денежных средств от основной деятельности заемщика - нефинансового предприятия;

- установлена возможность внедрения зарубежных статистических моделей оценки кредитных рисков, базирующихся на использовании фундаментального подхода при расчете показателя Credit-VaR, в практику риск-менеджмента российских банков.

Практическая значимость исследования заключается в том, что содержащиеся в нем выводы и рекомендации могут быть широко использованы коммерческими банками при построении ими систем управления кредитными рисками. В частности, практическое значение имеют следующие результаты исследования:

- модель группировки факторов кредитного риска для оценки интегрального уровня последнего при кредитовании нефинансовых предприятий;

- модель расчета лимита кредитования для предоставления краткосрочных кредитных продуктов нефинансовым предприятиям;

- предложенные пути адаптации российскими коммерческими банками программных продуктов, основанных на применении принципов статистических моделей оценки кредитных рисков, при комплексном сочетании статистического и экспертного подходов к оценке кредитных рисков на уровне отдельных ссуд.

В работе представлены результаты практического применения экспертного подхода к установлению лимита краткосрочного кредитования нефинансового предприятия - общества с ограниченной ответственностью «Стройресурс».

Апробация и внедрение результатов исследования. Исследование выполнено в рамках научно-исследовательских работ Финансовой академии при Правительстве РФ, проводимых по комплексной теме «Финансово-экономические основы устойчивого и безопасного развития России в XXI веке».

Представленные направления анализа и оценки уровня частных факторов кредитного риска при кредитовании нефинансовых предприятий, модель расчета лимита кредитования для предоставления краткосрочных кредитных продуктов нефинансовым предприятиям внедрены и применяются в работе аналитических подразделений коммерческих банков (АБ «Газпромбанк» (ЗАО), ОАО АКБ «Еврофинанс-Моснарбанк», ООО «Первый Чешско-Российский Банк») в рамках совершенствования систем управления кредитными рисками с целью их минимизации, а также при разработке соответствующих методических документов.

Основные положения диссертации были апробированы в научных докладах на 3-й конференции молодых ученых «Проблемы совершенствования банковского дела в России», проходившей в Финансовой академии при Правительстве РФ в октябре 2003 года; на ежегодной научно-практической конференции аспирантов и студентов, проводившейся в Московской финансово-юридической академии в мае 2004 года; на международном семинаре Клуба банковских аналитиков «Финансовый менеджмент - ядро управления банком», проходившем в Финансовой академии при Правительстве РФ в ноябре 2004 года.

Выводы и рекомендации используются в учебном процессе на кафедре «Банковское дело» Финансовой академии при Правительстве РФ, а также могут служить основой для дальнейших научных исследований в области управления кредитными рисками банков с целью их минимизации.

Публикации. Основные положения диссертации опубликованы в четырех работах общим объемом 2,6 пл., весь объем - авторский.

Структура диссертации определена предметом, целью и задачами исследования. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и двадцати приложений.

## Понятие кредитного риска и причины его возникновения в банковской деятельности

В условиях рыночной экономики проблема риска в предпринимательской, в том числе банковской, деятельности приобретает особое значение. В научной литературе представлено множество мнений и подходов к определению и раскрытию сущности риска, что объясняется многоаспектностью этого явления в связи с наличием элементов неопределенности в ходе экономических процессов.

Большинство экономистов рассматривают экономический риск с позиции опасности и неопределенности. Такие точки зрения отражены в определениях, приведенных в табл. 1. альтернативы и возможность оценить вероятность осуществления выбираемых альтернатив.1

Применительно к экономической сфере риск представляет собой явление, которое может произойти или не произойти, при этом возможны три экономических результата: отрицательный (ущерб, убыток), нулевой, положительный (выгода, прибыль).2

В научной литературе по проблеме экономических рисков разработан ряд классификаций рисков (распределение рисков на конкретные группы по определенным признакам) для определения места какого-либо риска в общей системе рисков. При этом можно выделить как общие подходы к классификации рисков, определяющие место каждого риска в системе рисков3 в зависимости от характера последствий, так и детальные, например, «Риски банков и банковских учреждений»4, «Предпринимательские риски»5, где производится классификация рисков по сфере их возникновения.

В настоящее время можно констатировать факты существенных изменений, произошедших в деятельности банков во всем мире, усложнения методов управления банковскими операциями, усовершенствования форм обслуживания клиентов, возникновения новых банковских услуг. Нельзя не отметить роль объективных явлений «финансовой революции» в банковской деятельности конца XX в.:

1) дерегулирование банковской деятельности, которое началось с конца 1960-х годов в большинстве стран с развитой экономикой и явилось отражением отмены запретов и ослабления административного контроля над деятельностью банковских учреждений. Наличие элементов дерегулирования можно отметить и в России в процессе банковской реформы в период с конца 1980-х - начала 1990-х годов: произошел резкий переход от централизованной одноуровневой банковской системы к децентрализованной двухуровневой системе. Именно в этот период в России были приняты и начали действовать федеральные законы, регламентирующие деятельность как эмиссионного, так и коммерческих банков . В российской экономической литературе появились первые работы в области управления рисками в коммерческих банках ;

2) усиление конкуренции в банковской деятельности;

3) компьютеризация и финансовые инновации;

4) финансовая глобализация или интернационализация финансовых рынков. Вместе с тем, отмечается существенное возрастание видов и уровня рисков,

связанных с банковской деятельностью, что приводит на современном этапе развития банковской деятельности к выделению организационной структуры по управлению банковскими рисками в отдельный блок наряду с управлением активными, пассивными и внебалансовыми операциями. Крах Бреттон-Вудской системы фиксированных валютных курсов4 послужил стимулом к появлению риск-менеджмента (или деятельности по управлению балансовыми и внебалансовыми рисками) в банках и на крупных предприятиях.

## Основные подходы к снижению вероятности возникновения кредитных рисков в российских коммерческих банках

Цель управления кредитными рисками в банках посредством применения методов их минимизации - предотвращение и снижение убытков в ситуации неопределенности, возможности наступления неблагоприятных кредитных событий в процессе кредитования заемщиков. А основные методы, способствующие снижению вероятности возникновения кредитных рисков вследствие наступления кредитных событий: на уровне отдельной ссуды - методы предотвращения и распределения (разделения), компенсации и перевода рисков, на уровне кредитного портфеля банка - методы предотвращения, диверсификации и поглощения рисков.

Одним из самых эффективных приемов при использовании метода предотвращения риска, является ограничение рисков посредством установления лимитов кредитования клиентов банков. Это необходимо для уменьшения величины возможных потерь вследствие наступления кредитных событий.

В условиях рыночной экономики коммерческие банки самостоятельно устанавливают следующие виды лимитов в ходе построения кредитных отношений с корпоративными клиентами:

- лимит на принятие решений по предоставлению кредитных продуктов уполномоченными лицами или органами банка;

- лимит кредитования предприятий определенных отраслей;

- лимит на контрагента;

- лимит на заемщика или группу связанных заемщиков;

- лимит на кредитный продукт в рамках лимита на контрагента, заемщика группу связанных заемщиков или холдинг.

Предоставление (размещение) банком денежных средств корпоративным клиентам согласно действующему российскому законодательству1 осуществляется следующими способами:

1) разовым зачислением денежных средств на банковские счета заемщика;

2) открытием кредитной линии с лимитом выдачи, когда общая сумма предоставленных клиенту-заемщику денежных средств не превышает максимального размера (лимита), определенного в соглашении (договоре);

3) открытием кредитной линии с лимитом задолженности, когда в период действия соглашения (договора) размер единовременной задолженности клиента-заемщика не превышает максимального размера (лимита), определенного в соглашении (договоре);

4) открытием кредитной линии с лимитом выдач и лимитом задолженности;

5) предоставлением кредита в форме овердрафта (кредитование банком банковского счета клиента-заемщика и оплаты расчетных документов с банковского счета клиента-заемщика при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств);

6) участием банка в предоставлении (размещении) денежных средств клиенту банка на синдицированной (консорциальной) основе.

В Примере 1 Банком А установлен структурированный лимит на контрагента ОАО "Холодоборудование". Сумма лимита - 32,5 млн. руб. Срок действия лимита -с 01.01.05 г. по 01.01.06 г. В рамках лимита на контрагента указанному предприятию по мере возникновения потребности предоставляются кредитные продукты, размер которых ограничивается частными лимитами:

Пример 1. Частные лимиты на предоставление кредитных продуктов корпоративному клиенту Банка А 1) 23,0 млн. руб.: на предоставление ссуды в форме кредитной линии с максимальным лимитом задолженности в размере указанной суммы, сроком непрерывной задолженности до 180 дней;

2) 5,0 млн. руб.: на предоставление ссуды в форме овердрафта с максимальным

лимитом задолженности в размере указанной суммы, сроком непрерывной задолженности

до 30 дней;

3) 1,6 млн. руб.: на предоставление гарантий в пользу Государственного

Таможенного Комитета в целях обеспечения уплаты таможенных платежей при

использовании собственного склада временного хранения;

4) 2,5 млн. руб.: на предоставление гарантий платежа в пользу контрагентов-поставщиков.

5) 0,4 млн. руб.: на принятие поручительства ОАО "Холодоборудование" по потребительским ссудам, предоставленным банком сотрудникам предприятия.

## Модель расчета лимита кредитования для предоставления краткосрочных кредитных продуктов нефинансовым предприятиям

Применение банками одного из основных приемов в рамках метода предотвращения кредитных рисков - приема ограничения (лимитирования) кредитных рисков - вызвано необходимостью ограничения величины потенциальных потерь вследствие наступления негативного кредитного события. Как правило, лимит кредитования заемщика как максимальная величина предоставляемых ему денежных средств устанавливается банками в абсолютной сумме на конкретный срок, определяющий максимальный период времени, в течение которого заемщику могут предоставляться кредитные продукты.

Процесс установления лимита кредитования, по нашему мнению, должен осуществляться с обоснованием целесообразности его установления и с использованием утвержденных уполномоченным органом банка источников информации, принимаемых для его расчета.

С учетом требований Положения № 254-П для использования в банках представляется целесообразным рекомендовать комплексный подход к расчету лимита кредитования для предоставления краткосрочных кредитных продуктов1 нефинансовым предприятиям (кроме овердрафтных ссуд). Данный подход основан на проведении анализа фактического притока денежных средств заемщика в рамках основной (текущей) деятельности и прогнозировании его размера на период действия запрашиваемого заемщиком кредитного продукта.

Для банка причиной расчета лимита кредитования на основе притока денежных средств, генерируемых предприятиями-заемщиками в рамках основной деятельности, является необходимость исключения возможности кредитования реально и/или потенциально убыточных предприятий (предприятий с очевидно высокой вероятностью дефолта в период кредитования) и применения необходимых мер минимизации кредитных рисков при кредитовании рентабельных предприятий. Необходимо отметить, что реально убыточные предприятия часто достигают в ходе деятельности благоприятного уровня чистого совокупного денежного потока за счет преимущественного покрытия отрицательного сальдо по основной деятельности притоком денежных средств от продажи активов или привлечения краткосрочных и среднесрочных банковских ссуд.

Вышеуказанный подход к установлению лимита кредитования находит отражение в предлагаемой нами модели его расчета для предоставления краткосрочных кредитных продуктов нефинансовым предприятиям (далее - модель расчета лимита кредитования).

В рамках предлагаемой модели величина расчетного лимита кредитования уточняется (корректируется) посредством применения двух корректирующих коэффициентов. Такая корректировка применяется для получения представления о сопоставимости данных бухгалтерского баланса заемщика, отражающих его имущественное положение, и динамики притока денежных средств. Величина первого корректирующего коэффициента определяется на основе расчета показателя, характеризующего отношение чистых активов заемщика к прогнозному квартальному притоку его денежных средств от основной деятельности, что позволит банку учесть в ходе расчета лимита кредитования уровень финансовой устойчивости заемщика. Величина второго корректирующего коэффициента определяется на основе расчета показателя текущей ликвидности1 или оборачиваемости товарных запасов , что позволит банку учесть при расчете лимита кредитования уровень платежеспособности заемщика.3

Применение в расчете лимита кредитования вышеуказанных корректирующих коэффициентов в целом позволит получить его значение с учетом запаса прочности для банка в случае снижения уровня запланированных заемщиком денежных потоков в рамках основной деятельности под влиянием совокупности неблагоприятных факторов.