Алиханов Дмитрий Владимирович. Формирование стратегии управления банковскими рисками : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Владикавказ, 2002 194 c. РГБ ОД, 61:03-8/2046-X

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава І. Риск в деятельности коммерческих банков

1.1 Региональные банковские системы на современном этапе развития (на примере банковской системы РСО-Алания) 9

1.2 Содержание банковских рисков и их классификация 20

1.3 Стратегия управления рисками коммерческого банка 38

Глава II. Стратегическое управление рисками коммерческого банка

2.1 Система управления кредитным риском 56

2.2 Стратегия управления процентным риском 85

2.3 Стратегия управления риском ликвидности и платежеспособности 101

Глава III. Формирование оптимальной стратегии управления риском

3.1 Формирование оптимальной стратегии распределения ресурсов коммерческого банка в условиях риска 116

3.2 Повышение эффективности управления рисками инвестиционных проектов 132

3.3 Оптимизация стратегии предоставления кредитов с учетом минимизации кредитного риска 155

Заключение 164

Литература 171

ожения 182

**Введение к работе**

Актуальность темы диссертационного исследования определяется необходимостью разработки целостной концепции повышения эффективности функционирования коммерческих банков в период наметившегося экономического роста с учетом многообразия и сложности процессов, протекающих в банковской системе России, а также в условиях появления принципиальных новшеств в методах управления кредитными организациями. Повышение экономической активности предъявляет особые требования к надежности и устойчивости коммерческих банков, поскольку именно с ними связано решение проблемы удовлетворения основной части спроса на инвестиционные ресурсы. В этих условиях перед банковскими структурами ставятся приоритетные задачи выработки направления развития, ресурсного регулирования, освоения новых форм размещения капитала, разработки соответствующих принципов поведения на рынке. Это, в свою очередь, должно сопровождаться разработкой такой стратегии управления капиталом банка, при которой возможные потери от кредитования неэффективных инвестиционных проектов были бы сведены к минимуму.

Нахождение оптимального соотношения рискованности и доходности проводимых операций позволяет банку не только повышать свою конкурентоспособность и надежность, но и определять рамки поведения по активному реагированию на потребности финансового рынка.

Все большее значение приобретают проблемы поиска эффективной системы управления на уровне региональных банковских систем. Нестабильность региональных банков приводит к нарушению нормального платежного оборота и региональной платежной системы, перетоку ресурсов и активов в филиалы иногородних банков, пересмотру иностранными инвесторами программ инвестирования в данном регионе. Поэтому исследование механизмов управления деятельностью региональных коммерческих банков в разрезе обеспечения их эффективного и устойчивого функционирования приобретает особую актуальность.

Эффективное функционирование и развитие банка в условиях неопределенности и риска требуют разработки соответствующей модели управления, построения системы показателей, выявляющих степень рискованности того или иного состояния. Реализация оптимальных, с точки зрения минимума риска, решений позволит более рационально использовать собственный капитал и привлеченные ресурсы коммерческого банка, выявить резервы повышения доходности проводимых им операций.

Степень научной разработанности проблемы. Вопросы управления банковскими рисками нашли свое отражение в исследованиях многих западных экономистов таких, как П. Роуз, Дж.Ф. Синки мл., С. Хьюз, Т. Кох, М. Озиус. Б. Путнам, К. Рэдхэд, П.М. Сакс, Дж.Ван Хорн, К. Валравен и др. Проблемы оптимальности управления портфелями активов и структурой капитала разработаны в исследованиях Г. Марковича, У. Шарпа, Дж. Тобина, Ф. Модильяни, М. Миллера.

Данная проблема исследуется и в отечественной литературе. В работах О.И. Лаврушина, Ю.С. Масленченкова, Н.Э. Соколинской, Г.С. Пановой, И.В. Ларионовой, М.З. Бора, В.В. Пятенко, М.А. Помориной, Л.П. Белых, Е.Б. Ширинской и др. рассматриваются вопросы современного состояния банковской системы России и управления рисками в условиях нестабильно развивающейся экономики.

Проблемы функционирования региональных банковских систем нашли свое отражение в работах СМ. Ильясова, Н.Х. Токаева, Л.Л. Игониной, А.А. Чеченова и др.

Вместе с тем, до сих пор остается множество недостаточно изученных вопросов, касающихся формирования целостной стратегии управления рисками кредитных организаций, что в условиях российской банковской системы приобретает особую значимость.

Актуальность проблем формирования стратегии управления банковскими рисками и недостаточная степень их научной разработанности предопределили выбор темы настоящей диссертационной работы, ее цель. задачи и направления исследования.

Целью диссертации является разработка концепции формирования банковской стратегии с учетом фактора риска и выработка рекомендаций по оптимальному управлению рисками банка.

Для достижения поставленной цели был определен следующий круг задач:

- проанализировать современное состояние банковского сектора и выявить основные тенденции развития рынка банковских услуг в Республике Северная Осетия - Алания;

- раскрыть экономическое содержание банковского риска в целях обеспечения достоверности и адекватности количественной его оценки, дать экономическую характеристику основным видам финансовых рисков;

- определить методологические основы стратегического управления основными видами банковских рисков: кредитного, процентного, ликвидности, неплатежеспособности;

- разработать модель оптимизации распределения банковских ресурсов в целях обеспечения максимума процентной маржи с учетом существующих рисковых ограничений;

- сформировать интегрированный подход к управлению рисками инвестиционного и кредитного портфелей на основе использования методик оптимизации управленческих решений.

Теоретическая основа и эмпирическая база исследования. Теоретической основой диссертационного исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых-экономистов, посвященные вопросам банковского менеджмента, банковского маркетинга, анализа финансового состояния кредитной организации, риск-менеджмента.

В работе использованы законодательные акты в области регулирования банковской деятельности, инструктивные и нормативные документы, статистические материалы Банка России и финансово-экономические отчеты На ционального Банка РСО-Алания, финансовая отчетность АКБ «Банк Развития Региона» (ОАО).

Методологической основой диссертационной работы послужили принципы диалектической и формальной логики, а также системного подхода. В процессе исследования использовались методы абстракции, сравнения, теории вероятностей, экономико-математического моделирования, кластерного анализа, теории графов, корреляционно-регрессионного анализа. В совокупности, использованные в диссертации методы исследования, позволили обеспечить достоверность экономического анализа и обоснованность выводов.

Предметом диссертационного исследования являются финансовые отношения, связанные с возникновением банковских рисков и управлением последними.

Объектом исследования в данной диссертации является банковский сектор Республики Северная Осетия - Алания.

Научная новизна диссертационной работы состоит в следующем:

1) уточнено экономическое содержание банковского риска на основе обоснования подхода об имманентности повышенных рисков характеру деятельности кредитных организаций;

2) конкретизированы границы и возможности управления рисками на уровне региональных коммерческих банков;

3) расширен комплекс оценок в области управления финансовыми рисками на основе анализа и обобщения мирового опыта и практики российских кредитных организаций;

4) выработаны научные подходы к формированию стратегии управления банковскими рисками, уточнены приоритеты управления кредитным, процентным рисками, рисками ликвидности и неплатежеспособности;

разработана и предложена методика формирования банковской стратегии, включающая в себя модели планирования процентной маржи банка при оптимальном распределении ресурсов в активы с учетом рисковых огра ничений; планирования возможных убытков от наступления неблагоприятных (рисковых) исходов кредитных сделок; планирования прямого и портфельного инвестирования в условиях риска;

6) обоснованы предложения по дальнейшему совершенствованию организации управления активами и пассивами кредитной организации на основе разработанных в исследовании рекомендаций.

Концепция диссертационной работы основана на разработке целостной стратегии управления финансовыми рисками коммерческих банков в Российской Федерации и Республике Северная Осетия - Алания.

Положения диссертации, выносимые на зашиту:

- методологические основы стратегического управления банковскими рисками;

- развитие методического инструментария экономической оценки рисков с учетом специфики кредитных организаций;

- концепция формирования стратегии управления основными видами финансовых рисков в условиях экономической нестабильности;

- развитие методик стратегического распределения ресурсов, планирования кредитных сделок в условиях риска, диверсификации портфеля активов, существенно модифицирующих реализацию общих принципов управления рисками;

- совершенствование системы финансового менеджмента коммерческих банков Республики Северная Осетия - Алания.

Практическая и теоретическая значимость работы. Полученные в ходе научного исследования выводы могут быть использованы для дальнейшего изучения проблем, связанных со стратегическим управлением банком в целом и управлением рисками в частности. Практическая ценность заключается в использовании полученных результатов в текущем управлении активами и пассивами кредитной организации, ее ликвидностью, использования резервов снижения издержек осуществления операций и вынужденных потерь по ним.

Отдельные положения работы могут быть использованы в преподавании курсов «Банковское дело», «Финансовый менеджмент», «Финансовая система России» и др. Апробация работы. Основные положения работы представлены в науч ных публикациях автора, доложены на научных конференциях и семинарах. Отдельные моменты разработанной оптимальной стратегии управления коммерческим банком с учетом минимизации риска получили практическое внедрение в АКБ «Банк развития региона» (ОАО) РСО-Алания.

Структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, включающих 9 парафафов, заключения, 3 приложений и списка литературы по теме исследования всего 194 страницы.

## Региональные банковские системы на современном этапе развития (на примере банковской системы РСО-Алания)

Первый этап послекризисного реформирования банковского сектора России, который завершился к началу 2001 г. был связан, с решением основных задач реструктуризации банковской системы. Участие государства в этом процессе (через Агентство по реструктуризации кредитных организаций), сводилось к точечному санированию наиболее значимых для экономики и населения региональных банков. Региональные кредитные организации в большей степени ориентированы на кредитование реального сектора экономики (к примеру, доля кредитов экономике в активах банков РСО - Алания почти в 2 раза превышает аналогичный показатель по России), поэтому причинами их финансового неблагополучия являлись не кредиты нерезидентам и замороженные ГКО, а значительные долги предприятий.

Распределение 200 крупнейших по размеру капитала коммерческих банков и такого же количества крупнейших предприятий демонстрирует серьезные межтерриториальные различия в концентрации кредитных организаций (а значит их капиталов и активов) по регионам РФ (таблица 1.1):

В подобной ситуации очевидна нехватка собственных средств региональных банков для финансирования оборотных средств крупнейших предприятий. В результате крупные региональные предприятия вынуждены обращаться к крупным московским банкам, поскольку именно они имеют возможность предоставить кредит требуемого объема.

Другой важной проблемой для региональных финансовых систем считается присутствие на рынке филиалов инорегиональных банков и связываемый с этим отток финансовых ресурсов из региона. Однако здесь следует дифференцировать понятия «финансовые ресурсы» и «финансовые потоки». Последние представляют собой совокупность всех оперативных денежных ресурсов хозяйств и бюджетов, обращающихся в регионе и обслуживающих материальный оборот. Это не инвестиционные, а текущие ресурсы, обеспечивающие простое воспроизводство на предприятиях региона. С точки зрения банковских технологий работа с финансовыми потоками сводится к расчетно-кассовому обслуживанию онкольных депозитов - расчетных, текущих. бюджетных счетов, а также через осуществление межбанковских корреспондентских отношений.

Поэтому необходимо отметить, что обслуживание текущей деятельности предприятий инорегиональными банками непосредственно не влияет на экономический потенциал региона и возможности его роста. Нет прямой связи между степенью региональной экономической асимметрии с тем фактом, через какие финансово-кредитные институты идет обслуживание.

Что касается работы банков как субъектов рынка ссудных капиталов - в частности, как кредиторов реального сектора экономики - речь должна идти о работе не с финансовыми потоками, а с финансовыми ресурсами как источниками для обеспечения расширенного воспроизводства. В этом отношении региональные банки как и кредитно-финансовый сектор в целом являются достаточно слабым механизмом перелива сбережений в инвестиции. Через систему организованных сбережений в коммерческих банках, исключая Сбербанк, улавливается примерно 5-6% совокупных доходов населения, или 15-20% сбережений. Превращаясь затем в «чистые» кредиты банковской системы реальному сектору, эти деньги в целом обеспечивают менее 1/10 совокупного накопления. Остальные сбережения населения (80-85%), будучи по своей экономической источниками инвестиционных ресурсов, почти не используются как таковые. На протяжении длительного периода времени весьма солидные вклады населения в Сбербанке питали рынок ГКО; треть сбережений стабильно трансформировалась в валюту, часть оставалась в наличном обороте. Таким образом, сбережения фактически все последние годы изымались из реального сектора. В этой ситуации приходится констатировать, что банковская система в силу ограниченности ресурсов объективно не может удовлетворять всей потребности реального сектора в развитии. Ресурсы, требующиеся производственной сфере для реструктуризации, обновления и роста, просто несопоставимы с размерами кредитных источников.

В современных условиях российской экономики степень экономического развития регионов слабо зависит от степени развития региональных финансовых рынков. Финансово-банковский капитал вторичен по отношению к реальному сектору экономики, он устремляется в регионы-доноры обслуживать уже имеющийся существенный экономический потенциал, а не наоборот. Самостоятельной, активной, инициирующей экономическое развитие роли финансовый сектор регионов не играет.

## Система управления кредитным риском

Процесс кредитования неизбежно содержит в себе элемент нестабильности. В результате, даже самая взвешенная кредитная политика неизменно сопряжена с потерями по кредитам, а потому, должна обязательно учитывать возможность появления кредитных рисков, и сведения к минимуму возможных негативных последствий кредитных операций.

Ввиду того, что банк планирует распределение ресурсов, учитывая сроки поступления платежей по кредитам, невыполнение заемщиками своих обязательств обернется для него не только прямыми убытками, но и приведет к недополучению прибыли по причине неиспользования задержанных средств в предусмотренных операциях. Поэтому заботой менеджеров по кредитам являются не только безнадежные долги клиентов, находящихся в наиболее сложном экономическом положении, но и потенциальные издержки по просроченным платежам.

Наличие и степень риска невозврата ссуды зависят от ряда факторов:

- степени концентрации кредитной деятельности банка в какой-либо сфере (отрасли), чувствительной к изменениям в экономике;

- принятия в качестве залога ценностей, труднореализуемых на рынке или подверженных быстрому обесцениванию;

- концентрации деятельности банка в малоизученных, новых, нетрадиционных сферах;

- внесения частых изменений в политику банка по предоставлению кредитов, формированию портфеля ценных бумаг;

- удельного веса новых и недавно привлеченных клиентов;

- удельного веса кредитов и других банковских контрактов,

приходящихся на клиентов, испытывающих определенные трудности;

введения в практику довольно большого количества новых услуг в течение короткого периода.

Успешное кредитование экономических субъектов коммерческим банком зависит от разработки и внедрения понятной и гибкой системы управления кредитным риском, которая должна включать:

- регламентацию процедуры кредитования и распределение полномочий принятия решения (авторизацию кредита);

достоверную оценку кредитной заявки и анализ кредитоспособности заемщика, а также возможного изменения его финансового положения;

установление лимитов кредитования в зависимости от отрасли, региона и типа бизнеса, определение уровня неприемлемого риска; структурирование кредита;

группировку выданных кредитов по уровню риска и формирование достаточного резерва под возможные потери по ссудам со своевременной его корректировкой;

разработка модели оптимизации кредитного портфеля с точки зрения кредитных рисков, состава клиентов и структуры ссуд;

раннее выявление и восстановление проблемных кредитов; разработка кредитной политики банка и ее корректировка на основе проведенного анализа качества кредитного портфеля.

Управление кредитными рисками осуществляется на уровне кредитного отдела, а также действующего на постоянной основе кредитного комитета. который координирует и поддерживает весь кредитный процесс. Кредитный комитет состоит из опытных работников банка и создается специально для того, чтобы дать независимую оценку. В небольших банках и в некоторых банковских филиалах изучение целесообразности выдачи кредита нередко входит в обязанности работников кредитного отдела. Однако разделение ссудной функции и функции кредитного анализа способствует более высокому уровню объективности изучения кредитной заявки и более обдуманному утверждению кредитных договоров. Одновременно с этим, кредитный отдел получает возможность полностью сконцентрироваться на своей непосредственной работе.

## Формирование оптимальной стратегии распределения ресурсов коммерческого банка в условиях риска

Необходимость выработки эффективной стратегии управления ресурсами банка продиктована как сложностью самих процессов управления ресурсами, так и тем объемом риска, который в процессе деятельности принимает на себя банк и который, как правило, зависит от величины баланса. Принятие управленческих решений в коммерческом банке строится на комплексном анализе структуры и динамики активных и пассивных операций, их согласованности, доходности и стоимости, маржи по операциям банка, при постоянной оценке текущего уровня и прогнозе всех видов банковских рисков.

Данный принцип может быть формализован через построение модели, отражающей основные существенные особенности процесса управления ресурсами банка, и на этой основе предъявлять требования к системе управления рисками, полностью обеспечивающей решение его основной задачи: получение максимальной прибыли.

В общем случае модель управления ресурсами и рисками коммерческого банка представляет собой совокупность правил описания и методов расчета позиций (потоков платежей и изменений стоимости) по группам активов, пассивов и забалансовых счетов банка, а также процедур для определения влияния внешних (рыночная среда) и внутренних (структура портфелей) факторов на состояние этих позиций. Деятельность банка можно представить в самом общем виде как процесс открытия и закрытия позиций. Каждую позицию характеризуют способ вычисления потока платежей и траектории изменения стоимости в зависимости от сценария развития рынка. Например, юридическое оформление с указанием не конкретных значений денежных сумм, а формулы для их расчета (установление в кредитном договоре плавающей ставки в виде LIBOR + 3%). Разумеется, во многих случаях используется упрощенный способ вычисления платежей: указываются фиксирование) суммы и сроки независимо от сценария. Однако, в общем случае, позиция - это оператор (способ расчета), посредством которого определяется множество платежных потоков и траекторий стоимости - по одной паре для каждого сценария развития рынка (делового пространства).

Агрегированные позиции объединяют множество отдельных однотипных позиций. Они представлены в виде агрегированных операторов, которые определяются исходным состоянием и стратегией. В качестве аргумента операторов выступает сценарий, а эволюция банка представляет собой совокупность их результирующих значений.

Модели представления агрегированных позиций оперируют с данными двух типов:

исходными данными, которые соответствуют состоянию агрегированной позиции на текущий момент. В большинстве моделей представления исходные данные содержат структуру агрегированной позиции по срокам и ставкам, а также некоторые другие специфические данные.

управляющими данными, отражающими стратегию управления агрегированной позицией в будущих периодах. Можно сказать, что управляющие данные являются продолжением во времени исходных данных, которое соответствует стратегии управления банком.

Имитационная модель управления ресурсами и рисками (МУРР) позволяет рассчитывать эволюцию кредитной организации, а также ее характеристики для заданного периода в будущем на основе трех блоков данных (рис 3.1):

1. исходного состояния банка;

2. сценария развития рынка;

3. стратегии управления банком в предстоящем периоде.