Смагина Елена Евгеньевна. Система управления процентным риском в коммерческом банке : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2003 188 c. РГБ ОД, 61:03-8/2800-2

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретическая база управления процентным риском 9

1. Сущность процентного риска 9

2. Место процентного риска в системе банковских рисков 30

3. Понятие и структура системы управления процентным риском 42

Глава II. Организация управления процентным риском в российских коммерческих банках 55

1. Принципы построения системы управления процентным риском в коммерческом банке 55

2. Информационно-методический аппарат системы управления процентным риском 74

3. Оценка эффективности и надежности системы управления процентным риском в коммерческом банке 92

Глава III. Направления развития отдельных элементов системы управления процентным риском 104

1. Развитие технологии оценки процентного риска 104

2. Способы минимизации отрицательных последствий процентного риска 139

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 156

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ 166

ПРИЛОЖЕНИЯ 173

**Введение к работе**

В современных условиях в банковской сфере возрастает значение правильной оценки и управления рисками, которые принимает на себя банк при осуществлении различных операций. Традиционно одно из основных мест в системе банковских рисков принадлежит процентному риску.

Проблема банковских рисков приобретает в современной экономической науке и практике все большее значение. Такое положение дел обусловлено на настоящем этапе развития деятельности российских банков необходимостью повышения их роли в кредитовании реального сектора экономики, которое связано, прежде всего, с кредитными и процентными рисками.

Высокая степень процентного риска в российских условиях объясняется нестабильностью экономики, а также усилением влияния рыночных факторов на результаты деятельности банков и все большей их вовлеченностью в бизнес на фондовом рынке.

Успешному управлению процентным риском может способствовать лишь комплексный подход к данной проблеме. В практике российских банков, как правило, отсутствует система управления процентным риском, основанная на эффективном взаимодействии различных элементов.

Определенные элементы системы управления процентным риском получили еще недостаточное практическое внедрение. Последнее относится, прежде всего, к способам минимизации отрицательных последствий данного риска и организации контроля за функционированием указанной системы.

Опыт, накопленный российскими коммерческими банками по оценке и анализу процентного риска, требует взвешенного подхода ля определения направлений его совершенствования и доведения до уровня мировых стандартов.

Развитие системного подхода к управлению процентным риском сдерживается также практическим отсутствием рекомендаций по единому методологическому подходу к оценке и анализу процентного риска.

Кроме того, данная проблема не имеет необходимой разработки с теоретической точки зрения. Вопросы возникают при определении сущности и факторов процентного риска, механизма организации управления процентным риском, моделей этого управления и информационно-методического обеспечения.

В ходе исследования была изучена отечественная и зарубежная литература по данному вопросу, а также диссертации на освещаемую тему.

Труды отечественных авторов (Батраковой Л.Г., Ивасенко А.Г., Лаврушина О.И., Ольховой Р.Г., Пановой Г.С., Помориной М.А., Сев-рук ВТ., Соколинской Н.Э., Хохлова Н.А. и многих других), диссертации Романова М.Н., Козинцева Т.О., Шпилевской Е.Л., Алтуняна А.Г. и других посвящены в основном сущности и факторам процентного риска, отдельным способам его оценки и минимизации, процентной политике коммерческих банков.

В работах зарубежных авторов (Р. Колб, Дж. Синки, П. Роуз, К. Рэдхэд и С. Хьюс, Валравен К.Д., R.A. Brealey и S.C. Myers, М. Grin-blatt и S. Titman и других) раскрыты подходы к оценке и анализу процентного риска, принятые в мировой практике, широко рассматриваются способы его минимизации (особенно основанные на использовании производных финансовых инструментов), а также определено место процентного риска в рамках управления активами и пассивами коммерческих банков. Целостное исследование системы управления процентным риском в отечественной и зарубежной литературе отсутствует.

С целью выбора модели организации управления процентным риском была изучена также литература по теории управления, моделированию и автоматизации банковской деятельности (Воропаева Т.В., Соловьев Т.В., Киселева И.А., Колесник А.П. и другие).

Широко использовались нормативно-правовые акты, методики банков, статистические данные.

Основной целью работы является разработка системы управления процентным риском в коммерческом банке.

Поставленная цель определила следующие задачи научного исследования:

пополнить теоретическую базу управления процентным риском;

выработать механизм организации управления процентным риском в коммерческом банке;

разработать информационно-методический аппарат управления процентным риском;

разработать типы моделей управления процентным риском, адаптированных к использованию в работе российских коммерческих банков, условия и последовательность их практического внедрения;

определить принципы оценки эффективности и надежности системы управления процентным риском; определить направления развития отдельных элементов системы управления процентным риском в российских условиях.

Предметом исследования являются теоретические и организационные основы управления процентным риском.

Объектом исследования является деятельность коммерческих банков, связанная с использованием различных форм управления процентным риском.

Научное исследование проводилось с использованием системного подхода. Основными методами, используемыми в диссертации, являются: анализ и синтез, дедукция и индукция, сравнение, моделирование, статистический анализ.

Научная новизна выводов в данной диссертации заключается в следующем:

уточнено определение процентного риска как ситуации, возникшей вследствие изменений в общей системе рыночных процентных ставок и связанной с выбором из предполагаемых альтернатив деятельности банка, в противовес трактовке процентного риска как действия, события, вероятности или неопределенности; на основе анализа взаимосвязи процентного риска с другими видами рисков кредитной организации определено его место в системе классификации банковских рисков: процентный риск отнесен к внешним финансовым рискам открытого типа, связанным с активными и пассивными, балансовыми и забалансовыми операциями банка; уточнено определение системы управления процентным риском как совокупности взаимосвязанных и взаимозависимых элементов, конечной целью функционирования которых является минимизация процентных рисков, возни кающих в деятельности банка в результате воздействия на нее внешней и внутренней среды; разработана система управления процентным риском матричного типа, позволяющая выделить приемы (сбор и обработка данных, качественный и количественный анализ, оценка приемлемости риска; оценка возможности снижения риска; выбор методов и формирование вариантов минимизации риска и другие), наиболее значимые для отдельных этапов этого управления и определить степень взаимосвязи между ними;

определены направления дальнейшего развития способов оценки процентного риска в российских условиях на основе коэффициентов процентной маржи и спрэда; разработана методика использования гэп-анализа для принятия управленческих решений, основанная на определении структуры гэпа, выборе наиболее рисковых сегментов активов и пассивов, а также на вариантах минимизации отрицательных последствий процентного риска; предложены принципы и методика оценки эффективности (на основе коэффициентного метода) и надежности (на основе использования аудиторских процедур) системы управления процентным риском как на этапе ее внедрения, так и последующего функционирования; адаптированы к банковской практике управления процентным риском логическая, информационная, организационная и функциональная модели управления, проанализированы возможности реализации данных моделей в практике российских коммерческих банков.

Практическая значимость научного исследования заключается в возможности широкого использования в деятельности российских коммерческих банков выводов и предложений, содержащихся в диссертации.

В работе предложена технология (детальное описание процесса) оценки процентного риска российскими коммерческими банками на основе гэпа, дюрации, метода прямого моделирования потоков платежей.

Самостоятельное практическое значение имеют следующие рекомендации:

о содержании инструкции по организации управления процентным риском в коммерческом банке; о содержании единой информационно-аналитической таблицы, которая может использоваться при оценке процентного риска методами гэпа, дюрации, имитационного моделирования;

о методе оценки эффективности системы управления процентным риском на основе финансовых коэффициентов;

о типах моделей организации управления процентным риском и последовательности их внедрения.

Таким образом, в данной работе сделана попытка пополнить теоретическую базу управления процентным риском и разработать адаптированную к российским условиям организационную систему управления процентным риском коммерческих банков.

## Сущность процентного риска

По сущности рисков вообще, в том числе разновидностей банковских рисков, не сложилось до сих пор однозначного толкования. Это объясняется сложностью форм и многофакторностью данного явления, что затрудняет его теоретическое обоснование.

В данном разделе мы попытаемся обозначить общетеоретическое понятие «банковского риска», затем уделим особое внимание трактовке процентного риска как основного объекта нашего исследования.

Отличительные особенности банковских рисков связаны с многогранной деятельностью кредитных организаций, которая приводит к разнообразным формам риска и сложному их переплетению.

Существует множество определений банковских рисков.

В частности, в финансово-кредитном словаре дается следующее определение банковским рискам: «Банковские риски - это опасность потерь, вытекающих из специфики банковских операций, осуществляемых кредитными организациями...»1.

В более широкой трактовке в ряде определений банковский риск предстает перед нами в виде совокупности возможных экономических, политических, моральных и других последствий, как положительных, так и отрицательных, которые могут произойти в результате осуществления банком хозяйственного решения.

Например, банковский риск - это стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям.

Или, банковский риск - это вероятность потери банком оборотных активов и образования убытков3.

В регулятивных целях под рисками банковской деятельности понимается возможность утери ликвидности и (или) финансовых потерь (убытков), связанная с внутренними и внешними факторами, влияющими на деятельность банка 4.

Во всех этих и других определениях риск определяется через возможность последствий, опасность потерь, возможность утери, т. е. через категорию вероятности. Нам представляется такой подход к определению сущности риска неточным.

Дело в том, что вероятность - понятие, характеризующее количественную меру возможности появления некоторого события при определенных условиях5.

При этом риск имеет свойство уменьшаться с увеличением предсказуемости рискосодержащего события. Под рискосодержащим событием понимается то событие, от совершения или несовершения которого зависит, соответственно, успех или неудача предполагаемого предприятия. И так как риск в таком случае выражается процентной (или количественной) возможностью ненаступления благоприятного события, то чем больше существует возможностей предвидеть, свершится или не свершится это событие, тем меньше значение риска. Таким образом, событие - условие возникновения рисковой ситуации, а вероятность - оценка степени наступления этой ситуации. Поэтому нам представляется более правомерной трактовка природы риска как ситуации.

## Принципы построения системы управления процентным риском в коммерческом банке

Современный уровень развития науки и технологии не позволяет сомневаться в необходимости и эффективности моделирования при организации и управлении бизнес - процессами. Указанный элемент менеджмента в современной коммерческой организации, в частности, в банке, является исключительно важным инструментом рационализации и модернизации организационной структуры банка и создания новых технологий.

Моделирование - это, как известно, построение и изучение моделей реально существующих предметов и явлений, а также конструируемых объектов для определения либо улучшения их характеристик, рационализации способов их построения, управления ими и т.п.31 Модель - это «представитель», «заместитель» оригинала на практике32.

Моделирование начинается с построения логической модели процесса - модели, описывающей логику взаимодействия его элементов33. Она позволяет формализовать описание процессов, происходящих в банке, определив как их участников, так и взаимоотношения между ними. Такая модель требует многоуровневой идеализации (абстрагирования), но обеспечивает управленческий аппарат высокой степенью наглядности.

Следующий шаг - построение информационной модели процесса управления процентным риском, детализирующей логическую модель. Здесь указывается, на основании какой информации осуществляется управление, какие блоки данных формируются в ходе реализации рассматриваемого процесса, что является для него "исходящей информацией". На этом этапе описываются внутрибанковские горизонтальные и вертикальные коммуникации (потоки данных), характер их обработки и исполнители, осуществляющие этот процесс.

На базе логической и информационной моделей, а также на базе описания технологии управления процентным риском проводится функциональное и организационное моделирование34. Названия говорят сами за себя: в первом случае составляется перечень операций (функций), осуществляемых в ходе управления процентным риском, и показываются их взаимосвязи, обуславливающие наличие единого процесса. Во втором случае приводится структура подчиненности подразделений, описываются их полномочия и обязанности.

Наконец, на основе экономических законов и при помощи информации о деятельности банка составляется математико-логическая модель, описывающая динамику и зависимость различных показателей деятельности кредитной организации, таких как размер статей актива и пассива, доходность, предельный размер риска и т.д.

## Развитие технологии оценки процентного риска

Оценка процентного риска является важным направлением в деятельности коммерческого банка в силу традиционности и распространенности указанного вида риска.

В мировой практике существует несколько подходов к оценке влияния изменения рыночных процентных ставок на результаты деятельности банка. Они различаются степенью упрощенности первоначальных предположений и, соответственно, степенью точности оценок. Выбор того или иного подхода зависит от специфики деятельности и стратегии банка, цели оценки и анализа риска.

Наиболее распространенными в практике российских коммерческих банков являются методы оценки процентного риска на основе анализа коэффициентов процентной маржи и вариации, а также оценки уровня и динамики спрэда. Анализ современной российской банковской практики позволяет определить дальнейшие направления развития этих методов.

Коэффициент процентной маржи, как говорилось выше, представляет собой отношение чистого процентного дохода к активам, приносящим доход. Этот коэффициент используется для оценки процентного риска следующим образом: этого коэффициента составляет 3 до 6% . Однако, для каждой страны, безусловно, должны быть разработаны свои стандарты коэффициентов с учетом ожидаемых темпов инфляции, степени кредитных рисков, прогнозируемой ситуации на денежном рынке, кредитоспособности клиентов банка и т.д. Очевидно, такие стандарты необходимы и для российских коммерческих банков. Они должны быть разработаны на общегосударственном уровне Центральным Банком или независимыми агентствами.

2. Сравнение значения коэффициентов с фактическим уровнем этого показателя у конкурирующих банков. Такое сопоставление не позволяет делать публикуемая отчетность (в ней отсутствуют, например, активы, приносящие доход), таким образом, необходима дополнительная статистическая информация, обеспечиваемая Центральным Банком.

3. Оценивается динамика коэффициента: его падение или отрицательное значение свидетельствует о повышении степени процентного риска. Для своевременного выявления отрицательных тенденций в уровне этого коэффициента, его целесообразно рассчитывать по направлениям деятельности банка или по отдельным активным операциям. Это далеко не всегда делают российские коммерческие банки.