Меняйло Галина Владимировна. Управление кредитным портфелем коммерческого банка : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Воронеж, 2005 199 c. РГБ ОД, 61:05-8/4346

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы управления кредитным портфелем коммерческого банка 12

1.1. Сущность и классификация кредитного портфеля банка 12

1.2. Теоретические подходы к управлению кредитным портфелем банка 27

1.3. Формирование кредитного портфеля банка 36

Глава 2. Управление рисками и мониторинг кредитного портфеля коммерческого банка 68

2.1. Управление кредитным риском кредитного портфеля банка 68

2.2. Управление риском чрезмерной концентрации кредитного портфеля банка 92

2.3. Мониторинг кредитного портфеля банка 111

Глава 3. Оптимизация управления кредитным портфелем коммерческого банка (на примере коммерческого банка «А») 130

3.1. Критерии оптимизации кредитного портфеля банка 130

3.2. Модель оптимизации управления кредитным портфелем банка 137

Заключение 172

Литература 179

Приложения

**Введение к работе**

Актуальность исследования. Конец XX - начало XXI века явились периодом глубоких и драматических изменений в банковском деле. В последнее десятилетие XX века в России были предприняты меры по децентрализации, так называемой, «монобанковской системы», приняты законы о банках и банковской деятельности, заложены основы функционирования новой российской банковской системы, ориентированной на потребности экономики рыночного типа. Череда кризисов в последние годы предопределила необходимость формирования условий для повышения устойчивости банков и развития конкуренции в банковской сфере.

В условиях жесткой конкуренции современный коммерческий банк вынужден постоянно бороться за своих клиентов и их ресурсы, предлагать новые банковские продукты и услуги, обеспечивающие ему и его клиентам необходимую прибыль, демонстрировать свою надежность, стабильность и способность быстро реагировать на изменения рыночной конъюнктуры.

В новых экономических условиях неизмеримо возросли требования к качеству банковского менеджмента, что, безусловно, выводит на первый план проблему формирования и управления кредитным портфелем ком ерческого банка, актуальность которой обусловлена следующими обстоятельствами: во-первых, ролью кредитования, поскольку с его помощью решаются проблемы, стоящие перед всей экономической системой; кредит аккумулирует высвободившийся капитал, тем самым обслуживая перелив капитала, что обеспечивает нормальный воспроизводственный процесс, служит мощным средством расширения масштабов производства, увеличения основного капитала, строительства новых крупных и технически хорошо оснащенных предприятий;

во-вторых, значительной долей кредитных операций в активных операциях банков; банки - многопрофильные учреждения, способные выполнять до 200 видов разнообразных операций, но кредит обеспечивает одну из главных статей дохода банков;

в-третьих, высокими кредитными рисками, так как невозврат кредита — один из решающих факторов, ухудшающих финансовое положение банков;

в-четвертых, эффективностью кредитной деятельности банков, зависящей от качества кредитного портфеля, степени рискованности кредитной политики; высокие риски и существенные перепады доходности кредитных инструментов требуют оптимизации процесса управления кредитным портфелем коммерческого банка.

Таким образом, управление кредитным портфелем — важнейшая составляющая банковского менеджмента, влияющая на доходность, надежность и ликвидность банка.

Учитывая, что настоящий момент характеризуется поиском путей реформирования банковской системы с целью повышения ее эффективности и устойчивости, представляется важным рассмотреть актуальные в теоретическом и практическом аспектах проблемы формирования, управления, оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка, решение которых будет способствовать эффективному управлению ресурсами коммерческих банков.

Работа выполнена в рамках научно-исследовательской темы кафедры финансов и кредита экономического факультета Воронежского государственного университета «Теория и практика формирования и функционирования финансовых и денежно-кредитных отношений».

Степень разработанности проблемы. Теоретико-методологические проблемы управления кредитным портфелем рассматриваются в работах таких зарубежных авторов, как Т. Кох, Мак Нотон Д., П. Роуз, Дж. Синки, М. Хигтинс, Е.В. Боуден. В России отдельные аспекты получили развитие сравнительно недавно в работах А.С. Кокина, К.В. Кочмолы, М.А. Помориной, А.В. Бородина, М.Н. Тоцкого.

Такие отечественные авторы, как Л.П. Белых, И.В. Ларионов, И.В. Меркурьев, В.А. Купчинский рассматривают, как правило, управление банковским портфелем в целом, не уделяя должного внимания кредитному портфе лю банка. Недостаточно исследованными являются процессы управления рисками и диверсификации кредитного портфеля банка.

В.Т. Севрук, О.Л. Устенок, А.Е. Богданова, Б.И. Герасимов, А.В. Дроздова, И.В. Иода, Г.М. Колпакова, Н.А. Савинская, Е.Б. Ширинская и др. обращаются к исследованию процесса управления кредитным риском, но рассматривают риск отдельного кредита, и только Тоцкий М.Н. исследует процесс управления кредитным риском кредитного портфеля банка. Влияние других видов банковских рисков на кредитный портфель в экономической литературе не рассматривается, отсутствует классификация рисков кредитного портфеля банка.

Проблемы диверсификации деятельности банка нашли отражение в работах таких зарубежных авторов, как П.Роуз, Дж. Ф.Синки, Уильям Ф.Шарп, Е.В. Боуден. В гораздо меньшей степени эти проблемы разработаны в трудах отечественных экономистов. Вопрос диверсификации кредитного портфеля банка представлен лишь в работах В.Д. Алексеевой, А.С. Кокина, К.В. Кочмо-лы, Г.М. Колпаковой, К.Г. Шумковой.

Отсутствуют концептуальные работы, посвященные проблеме управления кредитным портфелем в специфических условиях российской экономики.

Таким образом, в большинстве исследований процесс управления кредитным портфелем не рассматривается комплексно и требует системного подхода к изучению.

Цель и задачи исследования. Цель диссертационной работы состоит в выявлении сущности кредитного портфеля коммерческого банка, систематизации общих принципов, подходов, методов управления кредитным портфелем, комбинация и детализация которых позволяет оптимизировать процесс управления кредитным портфелем банка.

Реализация поставленной цели обеспечивается решением следующих задач:

раскрыть сущность кредитного портфеля банка и выявить его функции;

разработать классификацию типов и видов кредитного портфеля;

-уточнить концептуальные основы управления кредитным портфелем банка;

-рассмотреть основные стандарты формирования кредитного портфеля банка;

-сформулировать принципы построения рациональной структуры кредитного портфеля банка;

систематизировать существующие в экономической литературе класси-фика-ции банковских рисков, составить классификацию рисков кредитного портфеля банка и выявить особенности управления ими в российских условиях;

обобщить методологию оценки качества кредитного портфеля банка;

- предложить подход к оптимизации кредитного портфеля банка. Область исследования. Исследование проведено в рамках пункта 9.19

— «разработка способов оценки портфеля активов российских банков и направления оптимизации портфелей» - паспорта специализации 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит».

Предмет исследования. Предметом исследования является процесс управления кредитным портфелем коммерческого банка.

Объект исследования. Объект исследования — коммерческий банк «А». Данный банк находится в г. Воронеже и является филиалом Московского акционерного банка. По объему кредитных вложений в 2004 г. среди 33 банков, представленных на территории Воронежской области, занимает девятое место.

Теоретическая и методологическая основа исследования. Теоретической базой исследования послужили положения, содержащиеся в трудах отечественных и зарубежных ученых по проблемам управления банковским, инвестиционным, кредитным портфелями и их оптимизации.

Методологической основой исследования являются системный, комплексный подходы, методы логического, сравнительного, финансово экономического анализа, методы экстраполяции, экономико-статистические методы, а также трендовые модели и модели оптимизации.

Эмпирическая база исследования. Эмпирическая база исследования представлена официальными данными Воронежского областного комитета государственной статистики; данными, опубликованными в монографиях, справочной и методической литературе; материалами периодической печати и информационными ресурсами сети Интернет по теме диссертационного исследования.

Собрана, систематизирована и проанализирована отчетная информация коммерческого банка «А».

Научная новизна исследования. Основные результаты диссертации, выносимые на защиту и имеющие научную новизну, состоят в следующем.

Под кредитным портфелем банка понимается совокупность кредитов, имеющая определенную структуру, отвечающая целям и требованиям банка по доходности, риску, степени ликвидности и направлениям кредитования, рассматриваемая в качестве специфического объекта управления.

Путем адаптации общеизвестных функций кредита и банка сформулированы и раскрыты основные функции кредитного портфеля: распределительная и перераспределительная, замещения действительных денег кредитными операциями, объединения кредитов, минимизации кредитного риска, расширения и диверсификации доходной базы банка и повышения его финансовой устойчивости.

Определено место кредитного портфеля в банковском портфеле, обосновано строгое разделение кредитных и инвестиционных операций и отнесение их соответственно к кредитному и инвестиционному портфелям банка.

Разработана классификация кредитного портфеля: по типам в зависимости от риска и дохода портфеля (портфель дохода, портфель риска, сбалансированный портфель), по видам в зависимости от структуры портфеля (постоянный, меняющийся, специализированный) и разновидностям в зависимости от видов кредитов, составляющих портфель.

• Обоснована необходимость структуризации кредитного портфеля - кредитный портфель представлен как система, состоящая из совокупности подпортфелей (субпортфелей), кредиты в которых объединяются по принципу однородности.

Выявлена необходимость в соблюдении соответствия типа кредитного портфеля виду проводимой кредитной политики, что позволяет определить возможный характер кредитного портфеля (агрессивный, консервативный, умеренный).

Выявлена зависимость собственных лимитов кредитования от типа и вида кредитного портфеля банка, состоящая в выполнении определенных требований при разработке лимитов.

Под управлением кредитным портфелем предложено понимать управление его структурой, направленное на максимизацию дохода в пределах допустимого риска; управление кредитным портфелем представляет собой непрерывный процесс, заключающийся в применении к совокупности требований банка по кредитам системы методов и технологических возможностей, позволяющих обеспечить: соответствие состава и структуры кредитов выбранному типу портфеля, сохранение вложенных средств, достижение требуемого уровня доходности, риска и ликвидности.

Система управления кредитным портфелем банка представлена следующими основными элементами: организация кредитной деятельности, управление рисками кредитного портфеля, мониторинг кредитного портфеля, кредитная информационно-управленческая система.

Классифицированы риски кредитного портфеля банка, управление которыми предложено свести к управлению кредитным риском и риском концентрации.

Выявлены группы внешних и внутренних факторов кредитного риска, оказывающих влияние как на отдельный кредит, так и на кредитный портфель в целом, и предложены способы снижения влияния банковских рисков, сопутствующих кредитному риску отдельного кредита и кредитного портфеля.

Обосновано применение CaR-подхода к оценке кредитного риска и уточнены этапы управления кредитным риском и инструменты его снижения.

Диверсификация кредитного портфеля банка представлена как распределение выдачи кредитов по видам, срокам, размерам, отраслям и регионам в определенной установленной банком пропорции или с определенными ограничениями с целью снижения риска чрезмерной концентрации портфеля. Выявлены основные формы диверсификации: ассортиментная, отраслевая, территориальная, диверсификация ссуд по срокам, суммам, валютам, обеспечению, использованию кредита, размерам заемщиков. Уточнен порядок оценки диверсифицированности кредитного портфеля.

Предложено применение зарубежных методов диверсификации кредитного портфеля в практике российских банков: обмен кредитами, продажа и покупка кредитов, соучастие в кредитовании, разработаны схемы их использования в российских условиях.

Мониторинг кредитного портфеля определен как оценка качества кредитного портфеля, характеризующая его структуру, риск и доходность, обеспечивающая достижение целей формирования кредитного портфеля и выявление возможности его развития на перспективу.

В мониторинг кредитного портфеля предложено включать анализ каждой отдельно выданной ссуды, подпортфелей, кредитного портфеля в целом, что позволит своевременно выявлять возможные отклонения и проводить соответствующие корректировки портфеля.

Задача оптимизации кредитного портфеля представлена в двухмерной системе координат риска и доходности, основным ограничением оптимизации является его структура. Суть оптимизации состоит в достижении необходимой структуры портфеля с учетом требуемого уровня доходности и риска. Схема оптимизации процесса управления кредитным портфелем банка состоит из следующих блоков: анализ и оценка исходного состояния банка, разработка сценариев развития рынка и стратегии управления кредитным портфелем, которые в совокупности позволяют определить требуемые характе ристики кредитного портфеля в будущем. Предложена модель оптимизации кредитного портфеля банка с использованием CaR-подхода.

• Разработаны типовые стратегии управления кредитным портфелем банка: агрессивная, консервативная и умеренная.

Теоретическая и практическая значимость работы. Теоретическая значимость выполненного исследования заключается в том, что основные положения и выводы могут быть использованы для развития теории кредитного портфеля коммерческого банка. Обоснованные положения позволяют более полно, с системных позиций раскрыть сущность кредитного портфеля и особенности управления кредитным портфелем банка.

Практическая значимость выводов и предложений, обоснованных в диссертации, состоит в возможности их использования коммерческими банками при организации кредитной деятельности, формировании и управлении кредитным портфелем, анализе эффективности управления кредитным портфелем и поиске методов его оптимизации.

Ряд положений диссертационной работы может быть использован в учебном процессе в высших учебных заведениях при преподавании курсов «Организация деятельности коммерческих банков», «Банковские операции», «Деньги, кредит, банки», «Управление рисками». Научные положения и выводы могут служить базой для дальнейших исследований данной проблематики.

Апробация результатов работы. Основные положения диссертационного исследования докладывались и обсуждались на следующих конференциях: V Всероссийской научно-студенческой конференции «Экономика страны -переход к рынку» (г.Воронеж, 1998 г.), Всероссийской научно-практической конференции «Современные проблемы экономической теории» ( г.Воронеж, 2000 г.), межрегиональной научной конференции «Проблемы становления рыночных отношений в России» ( г.Воронеж, 2001 г.), 4-й международной научно-практической конференции «Государственное регулирование экономики. Региональный аспект» (г.Нижний Новгород, 15-17 апреля 2003 г.), Все российской научно-практической конференции «Актуальные проблемы политической экономии» (г.Воронеж, 22 апреля 2004 г.), 3-й международной научно-практической конференции «Управление изменениями в социально-экономических системах региона» (г. Воронеж, 1 июля 2004 г.), HI международной научно-практической конференции «Динамика научных исследований» (г. Днепропетровск, 21-30 июня 2004 г.).

Результаты доведены до конкретных рекомендаций по управлению кредитным портфелем коммерческого банка «А».

Основные положения диссертационной работы внедрены в практику преподавания курсов «Организация деятельности коммерческих банков», «Банковские операции», «Деньги, кредит, банки», «Управление рисками» Воронежского государственного университета.

Публикации. Результаты научных исследований изложены в 11 опубликованных работах общим объемом 1,9 п. л.

В работах рассматриваются следующие проблемы: [1] - способы минимизации кредитного риска; [2] - стратегии кредитного ценообразования; [3], [4] - определение сущности кредитного портфеля банка; [5] - место кредитного портфеля в банковском портфеле; [6] - необходимость диверсификации кредитного портфеля банка; [7] - развитие техник диверсификации и в частности синдицированного кредитования; [8] - эффективный кредитный портфель банка; [9] — формулирование функций кредитного портфеля банка; [10] — стратегии управления кредитным портфелем банка, [11] - применение оптимального подхода в управлении кредитным портфелем банка.

## Сущность и классификация кредитного портфеля банка

Банковский портфель в экономической литературе определяется как совокупность активов и пассивов банка и, соответственно, состоит из портфеля активных и портфеля пассивных операций банка. Активные операции банка приносят более 90% совокупного дохода.1

Активы коммерческого банка можно разделить на четыре группы:

- кассовая наличность и приравненные к ней средства;

- инвестиции в ценные бумаги;

- ссуды;

- прочие активы.

Основное место в мировой практике в активных операциях коммерческих банков занимают кредитные операции, второе - занимают инвестиции в ценные бумаги, третье — кассовые активы и последнее — прочие активы.2 В соответствии с объемами активных операций в банковском портфеле активов, на наш взгляд, следует выделить два портфеля: кредитный и ценных бумаг (инвестиционный портфель). Учитывая, что кредитные операции составляют большую часть банковского портфеля активных операций, необходимо рассмотреть кредитный портфель как целостный объект управления и выявить специфику процессов его формирования и управления.

В законе РФ «О банках и банковской деятельности» предопределен перечень операций (портфель) коммерческих банков и тем самым, в общем виде, дано определение портфеля, как списка заключенных, действующих контрактов по привлечению и размещению ресурсов. Отсюда под кредитным портфелем понимается список действующих контрактов по размещению кредитных ресурсов. Например, по определению Пашкова В.И., кредитный портфель коммерческого банка представляет собой совокупность средств, размещенных в виде ссуд (межбанковские кредиты, кредиты юридическим лицам, кредиты физическим лицам).3 Кокин А.С., Шумкова К.Г. представляют кредитный портфель как результат деятельности банка по предоставлению кредитов. Цисарь И.Ф. рассматривает коммерческий банк как портфель доходных активов, главным образом ссуд, и представляет кредитный портфель как виды кредитов, сроки их погашения, размеры и качество кредитов.5 Челноков В.А. дает определение кредитного портфеля через анализ качества активов и, по его мнению, «анализ качества активов банка производится с помощью портфеля кредитов». Под кредитным портфелем тем самым понимает выбор направлений кредитных вложений в зависимости от их доходности и степени риска и считает при этом, что «построение кредитного портфеля основывается на дифференциации предприятий по признакам ликвидности активов, финансового положения и состояния платежной дисциплины.6

Таким образом, одни авторы представляют кредитный портфель как совокупность выданных ссуд и тем самым учитывают лишь свершенные действия, а другие представляют кредитный портфель как выбор направлений вложений, то есть планируемые действия.

По нашему мнению, эти две точки зрения дополняют друг друга, то есть, кредитный портфель представляет собой совокупность кредитов, отвечающую требованиям банка по направлениям кредитования.

## Управление кредитным риском кредитного портфеля банка

Как было показано выше, управление рисками является одним из основных элементов в системе управления кредитным портфелем банка.

В экономической литературе существует достаточно большое количество определений понятия управление риском. В подтверждение этому можно привести мнения ряда авторов. Так, например, Карась В. и Сёврук В.Т понимают под управлением риском, процесс воздействия на управляемый объект, целью которого является поиск возможных путей снижения риска.

Устенок О.Л. считает данное определение ограниченным, так как не включает в себя диапазон охватываемых рисков и представляет управление рисками как процесс воздействия на субъект хозяйственной деятельности, при котором обеспечивается максимально широкий диапазон охвата возможных рисков, их разумное принятие и сведение степени их влияния на него до минимально возможных пределов, а также разработка стратегии поведения в случае реализации конкретных видов рисков.48

Чернова Г.В. определяет управление риском в широком смысле как искусство и науку об обеспечении условий успешного функционирования любой производственно-хозяйственной единицы в условиях риска, а в узком смысле как процесс разработки и внедрения программы уменьшения любых случайно возникающих убытков.49

Тоцкий М.Н. рассматривает управление риском в организации как определенным образом организованное воздействие субъекта управления (сотрудники, осуществляющие деятельность по выявлению риска, оценкеники, осуществляющие деятельность по выявлению риска, оценке уровня риска, выбору стратегии деятельности в условиях риска, применению способов снижения степени риска; руководящий персонал) на объект управления (риск; деятельность персонала организации, занятого в процессе управления непосредственно риском) с целью снижения (ограничения) негативного влияния последствий реализации риска на организацию.50

На наш взгляд, целью управление рисками является их минимизация. Исходя из этого управление рисками представляет собой процесс уменьшения вероятности потери рыночным субъектом части доходов в результате осуществления производственной и финансовой деятельности путем ее предвидения, оценки, разработки стратегии ее минимизации и контроля.

Что касается управления рисками банковского портфеля, то, например, по мнению Кокина А.С. и Шумковой К.Г., управление рисками банка — это контроль и лимитирование рисков, с которыми сталкивается банк из-за своей зависимости от изменения различных переменных финансовых рынков.51

Стоянова Е.А. понимает под этим поддержание приемлемых соотношений прибыльности и ликвидности в процессе управления активами и пассивами банка, т.е. минимизацию возможных банковских потерь.

Исходя из всего выше изложенного, управление рисками кредитного портфеля представляет собой процесс минимизации рисков путем предвидения, оценки, выработки стратегий управления и контроля с целью уменьшения возможных потерь и поддержания на определенных уровнях показателей, характеризующих эффективность организации кредитных операций банка.

## Критерии оптимизации кредитного портфеля банка

Оптимизация состоит в стремлении выбрать такое планово-управленческое решение х = {Xj} , где (j=l, п) - его компоненты, которое наилучшим образом учитывало бы внутренние возможности и внешние условия деятельности хозяйствующего субъекта. Необходимо выбрать некоторый критерий оптимальности. Традиционными критериями оптимальности являются «максимум прибыли», «минимум затрат», «максимум рентабельности» и др. При этом выбор планово-управленческого решения осуществляется из некоторой области возможных решений D; эту область называют также областью определения задачи.81

Таким образом, реализовать на практике принцип оптимальности в планировании и управлении — это значит решить экстремальную задачу вида: extrf(x),

Условие (20) необязательно, но его всегда при необходимости можно добиться. Обозначение { ,=, } говорит о том, что в конкретном ограничении возможен один из знаков: ,= или .

Таким образом, к выбору оптимального процесса управления необходимо подходить с позиций системности и оптимальности экономико-математического моделирования.

Процесс управления кредитным портфелем банка представляет собой постоянный выбор принятия того или иного управленческого решения в условиях неопределенности, что требует применение оптимального подхода в управлении.

В подтверждение этому приведем мнения ряда авторов. Так, впервые задача выбора оптимального портфеля, допустимого портфеля, являющегося предпочтительным для банка, была сформулирована и решена Г. Марковичем - одним из основателей современной теории портфелей. Его алгоритм поиска оптимального портфеля заключается в построении множества эффективных портфелей. Однако множество эффективных портфелей не позволяет определить оптимальный портфель. Выбор оптимального портфеля зависит от склонности инвестора к риску, которая характеризуется функцией полезности. В свою очередь с помощью функции полезности строится кривая безразличия. Точка соприкосновения кривой безразличия и кривой, определяющей границу эффективных портфелей, является оптимальным только для определенного инвестора. Основная сложность этого алгоритма состоит именно в определении кривой безразличия, как объективно оценить склонность инвестора к риску.