Ваганова Дания Завдатовна. Совершенствование организации депозитно-кредитных операций с учетом банковских рисков : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Б. м., Б. г. 165 с. РГБ ОД, 61:99-8/300-2

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. ВИДЫ РИСКОВ ПРИ ОРГАНИЗАЦИИ ДЕПОЗИТНО-КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ И МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ИМИ В БАНКОВСКОЙ ПРАКТИКЕ 9

1.1. Риск ликвидности при организации депозитно-кредитных операций и методы управления ими в банковской практике 9

1.2. Процентные риски и методы управления ими в банковской практике 26

1.3. Кредитные риски при организации депозитно-кредитных операций и методы управления ими в банковской практике 35

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ПЛАТЕЖНЫХ ПОТОКОВ ПРИ ОРГАНИЗАЦИИ ДЕПОЗИТНО-КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ 42

2.1. Исследование рыночного механизма взаимодействия банка с клиентами на депозитно кредитном рынке 42

2.2. Анализ организации депозитно-кредитных операций с согласованными во времени

платежными потоками 55

2.3. Оценка организации депозитно-кредитных операций с несогласованными во времени

потоками платежей 80

ГЛАВА 3. ЗАДАЧИ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ В ПРОЦЕССЕ РЕАЛИЗАЦИИ ДЕПОЗИТНО-КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ 96

3.1. Выбор и обоснование целевой функции и ограничений по купле депозитов и продаже кредитов на денежном рынке 96

3.2. Модель задачи принятия оптимальных решений при согласованных во времени платежных

потоках 102

3.3. Модели выбора оптимальных решений при несогласованных во времени потоках

платежей 112

3.4. Оценка чувствительности и эластичности оптимальных решений к изменению параметров депозитно-кредитного рынка 134

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 154

ЛИТЕРАТУРА 157

**Введение к работе**

Финансовый рынок в условиях спада промышленного производства, финансового кризиса характеризуется неустойчивостью его параметров, что вносит большую неопределенность в деятельность коммерческих банков.

Несмотря на то, что коммерческие банки в настоящее воемя харак- теризуются широтой сферы деятельности, одним из главных направлений банковской стратегии остается реализация операций по привлечению депозитов и выдаче кредитов. Об этом свидетельствует и тот факт, что от 50 до 60% всех акти r вов коммерческих банков , по данным Центрального банка РФ. состав ч, ляют различного вида кредиты.

Реализация банком депозитно-кредитных операций связана с процессом принятия решений, основанных на выборе из допустимого множества оптимальной стратегии, которая обеспечивает наилучший конечный результат. Процесс выбора оптимальной стратегии обусловлен мно- жеством влияющих на конечный результат параметров, к которым можно отнести объемы привлекаемых и размещаемых в кредиты ресурсов, размеры процентных платежей, продолжительность сроков депозитов, кредитов, уровней их процентных ставок и других. Все эти параметры функционально связаны между собой в рамках финансовой операции и изменение любого из них может привести к нежелательным финансо 85 вым последствиям. Таким образом, результативность принимаемых ре- \ \ шений находится в прямой зависимости от складывающейся конъюнкту I ры на депозитно-кредитном рынке, формируемой на этой основе структу ры ресурсной базы, а также направлений размещения ресурсов и согласованности денежных потоков.

Для обоснования принимаемых решений возникает необходимость в разработке моделей, позволяющих решать задачи сбалансированности во времени платежных потоков с учетом рисков, количественно оценить чувствительность результатов депозитно-кредитных операций и определить, таким образом, поведение менеджера при выборе оптимальных стратегий.

Состояние изученности проблемы. В отечественной и зарубежной научной литературе в последние годы уделяется большое внимание анализу эффективности и финансовой устойчивости коммерческих банков, поскольку обеспечение выполнения этих показателей является решающим условием в их существовании.

К зарубежным финансистам можно отнести таких, как Э.Гилл, Р.Гильфердинг, Э.Долан, Э.Коттер, Е. Кочович, Э.Кэмпбелл, Э.Рид, Э.Роде, П. Роуз, Д. Синки, Р. Смитт и другие.

В последнее время появились исследования отечественных ученых-финансистов в области управления финансами коммерческих банков, к которым можно отнести В. Аленичева, Г. Белоглазову, В. Геращенко, О. Голиченко, А. Горчакова, А.Жданова, Е. Жукова, В.Колесникова, Ю.Коробова, О. Лаврушина, Я. Мелкумова, Ю. Рубина, В. Усоскина, Е. Четыркина, Е. Ширинской и других.

Вместе с тем, до настоящего времени не получила должного решения такая проблема, как разработка действенного методического инструмента оценки надежности принимаемых решений по реализации депозитно-кредитных операций, построенного на достаточно строгих количественных методах. Сложность и актуальность решения этой задачи заключается в том, что каждая депозитно-кредитная операция является по своему характеру уникальной и поэтому требует индивидуального подхо да к обоснованию ее эффективности и рискованности в условиях изменяющейся конъюнктуры финансового рынка.

Отмеченные проблемы методологического и практического характера обусловили актуальность выбранного направления исследований и определили постановку цели и задач диссертационной работы.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является определение направлений совершенствования организации депозитно-кредитных операций коммерческого банка на основе изучения методов оценки и управления банковскими рисками и разработке балансовых моделей платежных потоков и моделей принятия решений.

Эта цель достигается в результате решения следующих задач:

- изучить методы оценки и управления рисками ликвидности, процентными и кредитными рисками при реализации депозитно-кредитных операций;

- сформировать балансовые модели денежных потоков при реализации депозитно-кредитных операций с согласованными и несогласованными во времени потоками платежей;

- разработать методы оценки потоков платежей и результатов депозитно-кредитных операций с учетом образования резервного фонда и конъюнктуры депозитно-кредитного рынка;

- исследовать модели процессов принятия решений при реализации депозитно-кредитных операций с учетом прогнозов предложения ресурсов и спроса на кредиты;

- провести анализ чувствительности и эластичности моделей принятия решений к рыночным параметрам конъюнктуры депозитно-кредитного рынка.

Объектом исследования являются депозитно-кредитные операции в коммерческих банках;

Предмет исследования - методы оценки и управления рисками, модели принятия решения при реализации депозитно-кредитных операций в условиях изменяющейся конъюнктуры денежного рынка.

Методологическая и теоретическая основа диссертационного исследования. В работе использованы труды ведущих отечественных и зарубежных специалистов в области банковского дела, законодательные акты, методические и нормативнык материалы практического характера.

Информационную базу исследования составляют статистическая информация Центрального банка Российской Федерации, Национального и коммерческого банков Республики Мордовия, коммерческих банков г. Самара и другие. При решении поставленных задач в работе использованы методы: комплексного экономико-математического анализа, группировок, экономико-статистический.

Научная новизна диссертации. Новые научные результаты, полученные автором в процессе исследования, состоят в следующем:

- выявлены методы компенсации ликвидных, процентных и кредитных рисков при реализации депозитно-кредитных операций;

- разработаны схемы платежных потоков и методы оценки организации депозитно-кредитных операций с согласованными и несогласованными во времени потоками платежей;

- предложен обоснованный выбор целевой функции и ограничений при покупке депозитов и продаже кредитов на денежном рынке;

- сформирован комплекс моделей процесса принятия оптимальных решений на депозитно-кредитном рынке, позволяющих сформировать банку объемы спроса на ресурсы и предложения кредитов;

- определен подход для анализа чувствительности и эластичности моделей принятия решений с целью количественной оценки влияния различных рыночных параметров на конечные результаты депозитно-кредитных операций.

Практическая значимость диссертационного исследования заключается в том, что его результаты имеют вид практических рекомендаций и разработок в области формирования балансовых моделей, анализа и оценки результативности депозитно-кредитных операций с учетом кредитных рисков. Полученные автором в диссертационном исследовании результаты используются в практической деятельности ряда коммерческих банков, а именно : КБ " Российский кредит", КБ "Соедневолжский коммерческий банк", КБ " Волжский универсальный банк".

Апробация результатов исследования. Основные теоретические и практические положения работы докладывались автором на Региональной научно-практической конференции "Социально-экономическое развитие Самарской области: стратегия, проблемы, поиск решения" ( г.Самара, 1996 г.), Всероссийской научно-практической конференции "Проблемы формирования и развития рынка в регионе" ( г. Пенза, 1997 г.). Межрегиональной научно-практической конференции " Проблемы повышения эффективности предпринимательской деятельности" ( г. Пенза, 1998 г.). Межрегиональной научно-практической конференции " Проблемы совершенствования механизма хозяйствования в современных условиях" ( г. Пенза, 1999 г.).

Основные положения диссертации отражены в одиннадцати опубликованных работах.

Объем и структура диссертации. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы.

Работа изложена на 165 страницах машинописного текста, содержит 17 рисунков. Список литературы включает 103 наименований.

Во введении обосновывается актуальность темы диссертации, излагается ее цель, задачи, объект и предмет исследования, характеризуется научная новизна и практическая значимость работы.

Первая глава посвящена описанию сущности банковских рисков, с которыми сопряжена любая банковская операция. К основным видам рисков, с которыми сталкиваются банки при реализации депозитно-коедитных операций, отнесены риск ликвидности, процентный и кредитный риск. Проведен анализ опыта оценки рисков в банковской практике и предложены методы компенсации их.

Во второй главе дается описание рыночного механизма взаимодействия банка с его клиентами на депозитно-кредитном рынке. Приводятся диаграмма, схемы и балансовые модели платежных потоков при согласованных и несогласованных во времени платежных потоков, позволяющие оценить результаты депозитно-коедитных операций. Осуществлена количественная оценка платежных потоков с учетом многократного вовлечения в оборот денежных средств с целью погашения банком своих обязательств.

В третьей главе обосновывается выбор целевой функции и ограничений по купле депозитов и продаже кредитов, дается постановка задачи определения оптимальной стратегии в процессе реализации депозит-но-кредитных операций, формируются и исследуются модели принятия решений при согласованных и несогласованных во времени потоках платежей. Исследуется чувствительность и эластичность моделей принятия решений к изменению параметров конъюнктуры депозитно-кредитного рынка.

В заключении сформулированы выводы и основные результаты исследований , оценка их научной и практической значимости.

## Риск ликвидности при организации депозитно-кредитных операций и методы управления ими в банковской практике

Реализация любой банковской операции в той или иной степени сопряжена с риском. Источником этих рисков является неожиданное изменение платежеспособности заемщиков, процентных ставок, изменения в объемах и времени платежных потоков. Риски можно количественно измерять и контролировать. Так, измерить степень риска неплатежеспособ-ности можно через адекватность банковского капитала, позволяющего нейтрализовать убытки и потери. Поэтому чем больше потенциальный риск для банка, тем больше банк нуждается в собственном капитале. Поскольку основным источником пополнения банковского капитала является его доход, то любые неожиданые изменения, которые вызывают нежелательные изменения дохода являются источниками риска. Для количественного измерения неопределенности используют часто статистические показатели. Основным статистическим показателем неопределенности является среднее квадратическое отклонение или дисперсия. Чем больше дисперсия, тем больше риск и неопределенность.

О банковских рисках говорят и пишут достаточно много и часто /9,10,19, 21-26,41,50,53,75,78, 83-85/. Причины этого состоят в том, что не управлять рисками сегодня может только финансовый самоубийца. Крахи банков и в особенности кризис 17 августа заставили банкиров глубже осознать необходимость в контроле и управлении рисками.

В настоящее время все банки одинаково понимают опасность тех или иных рисков, общая теория которых и методы управления ими достаточно хорошо известны и осваиваются на практике. В большинстве банков налажен анализ клиентов и рынков, действуют правила формирования кредитных досье, работают службы внутреннего контроля и аудита.

Для обеспечения стабильности функционирования банковской системы осуществляется государственный контроль и регулирование деятельности банков, используя законы о ЦБ, банках и другие нормативные акты /1-5/.

Главная цель банковского регулирования и надзора состоит в поддержании стабильности банковской системы, защита интересов вкладчиков и кредиторов. При этом центральный банк России ( ЦБР) является главным агентом государства по регулированию банковской деятельности. Он осуществляет как прямое регулирование деятельности банков, так и косвенное - через финансовые рынки. Основные функции ЦБР заключаются в снижении всех видов риска. Эти функции осуществляются посредством установления нормативов, являющихся обязательными для соблюдения всеми банками. Основная цель нормативов, устанавливаемых ЦБР для коммерческих банков - предотвратить их неплатежеспособность и тем самым защитить интересы его клиентов. При этом основное внимание уделяется риску и ликвидности банковских операций.

Для обеспечения устойчивости функционирования коммерческих банков ЦБР устанавливает им следующие нормативы:

1. Минимальный размер уставного капитала для вновь создаваемых кредитных организаций, минимальный размер собственных средств (капитала) для действующих кредитных организаций. Собственные средства определяются как сумма уставного капитала, фондов кредитной организации и нераспределенной прибыли.

## Исследование рыночного механизма взаимодействия банка с клиентами на депозитно кредитном рынке

Банковская система претерпела за последние годы существенные изменения. Из учреждений, занятых распределением краткосрочных и долгосрочных кредитов между предприятиями, банки превратились в рыночные структуры, выполняющие широкий круг операций. Перед управляющими коммерческих банков стоят в связи с этим задачи не только в освоении новых сфер деятельности, но и задачи внедрения, новых методов эффективного управления банками, методов банковского менеджмен-та/8,15,45,51,58,66,67,84,90, 101/.

Нацеленность на реализацию экономических интересов, комплексное решение задач, связанных с совершенствованием методов прогнозирования и планирования, учета и финансово-экономического анализа коммерческой деятельности, управления рисками должны войти в практику руководства современным коммерческим банком и стать содержанием банковского менеджмента.

Таким образом, банковский менеджмент представляет собой науку об эффективной системе управления деятельностью банка и его персоналом. Решение задачи совершенствования банковского менеджмента является сложной и трудоемкой задачей. Эти трудности связаны с тем, что оценка коммерческой деятельности результатов функционирования банка производится целым рядом показателей. Многие показатели, как правило, являются обобщенными (прибыль, рентабельность и т.д.) и зависящими от нескольких других. При этом следует учитывать, что показатели, оценивающие деятельность банка, кредитоспособность его клиентов, постоянно изменяются во времени. В этой связи коммерческий банк следует рассматривать как сложную систему, состоящую из совокупности структурных элементов, каждый из которых функционирует в определенной банковской сфере, ориентирован на определенный рынок, имеет свои цели и средства для их реализации/80/.

Административная структурная схема управления коммерческим банком изображена на рис.2.1. В качестве структурных элементов в такой схеме выделены административный орган управления банком в целом во главе с управляющим и руководство отделов, функционально воспроизводящее все направления финансовой деятельности банка, - депозитные, кредитные, посреднические, международные и другие операции. Управление каждым отделом осуществляется коллективом, руководимым начальником отдела.

## Выбор и обоснование целевой функции и ограничений по купле депозитов и продаже кредитов на денежном рынке

Реализация менеджером любой финансово-банковской операции связана с процессом принятия решений, основанных на выборе из допустимого множества оптимальных стратегий, обеспечивающих наилучший конечный результат/37/. Процесс выбора оптимальных стратегий обусловлен множеством влияющих на конечный результат параметров, к которым можно отнести объемы привлекаемых и размещаемых ресурсов, размеры процентных платежей, продолжительности сроков депозитов, кредитов, уровней их процентных ставок и других. Все эти параметры функционально связаны между собой в рамках финансовой операции и изменение любого из них или пренебрежение любым из них может привести к нежелательным финансовым последствиям. Таким образом, эффективность принимаемых решений находится в прямой зависимости от складывающейся конъюнктуры на финансовом рынке, формируемой на этой основе структуры ресурсной базы, направлений размещения ресурсов, а также выполнения в процессе функционирования банка согласованности денежных потоков не только по объемам, но и во времени.

Рассмотрим задачу купли-продажи депозитов и кредитов на денежном рынке. Для обоснованности принимаемых менеджером банка решений сформируем модель целевой функции и модель ограничений на денежные оесуосы.

Совместное задание целевой функции и модели ограничений на денежные ресурсы будем называть моделью задачи принятия решений менеджером банка, описывающей его поведение на депозитно-кредитном рынке /39,40/.

Задача менеджера банка на денежном рынке состоит в определении им такого количества депозитов и кредитов, уровней их процентных ставок, чтобы обеспечить максимальное значение целевой функции. Целевой функцией или экономическим интересом в реализации сформулированной задачи является процентная маржа. Величина ее зависит от уровней процентных ставок депозитов, кредитов, объема вовлеченных ресурсов в кредиты, сроков хранения депозитов и погашения кредитов.

Сформируем целевую функцию задачи, характеризующую конечный результат реализации операции по купле и продаже депозитов и кредитов. Для этого обозначим через А" сумму кредита, предлагаемую банком на кредитном рынке, а через Пс - объем денежных ресурсов, покупаемых им на депозитном рынке. Тогда целевая функция,представляющая собой процентную маржу, имеет следующий вид:

Это уравнение получено в предположении, что срок хранения депозита и срок погашения кредита совпадают по времени и равны х. Из этого предположения следует, что платежные потоки между банком и его клиентами согласованы во времени.