Нестеренко Екатерина Анатольевна. Кредитный риск в деятельности коммерческих банков : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Саратов, 1998 167 с. РГБ ОД, 61:98-8/505-3

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1, Экономическая основа кредитного риска 13

1.1. Сущность кредитного риска и его место в составе банковских рисков 13

1.2. Факторы кредитного риска. 30

1.3. Методы оценки кредитного риска, 42

Глава 2. Анализ современной практики оценки кредитных рисков коммерческими банками. 57

2.1. Анализ практики оценки качества конкретной ссуды. 57

2.2. Оценка риска кредитного портфеля и достаточности создания резерва на возмещение потерь по ссудам. 77

Глава 3. Управление кредитным риском коммерческого банка 91

3.1. Методы управления кредитным риском . 91

3.2. Роль кредитной политики в управлении кредитным риском 103

3.3. Пути совершенствования управления кредитным риском. 120

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 128

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 138

ПРИЛОЖЕНИЯ

**Введение к работе**

В последние годы в России был осуществлен переход к принципиально новым экономическим отношениям, который закономерно привел к необходимости постановки и решения новых для большинства российских коммерческих банков задач, связанных со значительным увеличением концентрации рисков в их деятельности. Среди всей совокупности банковских рисков одно из центральных мест занимает кредитный риск, возникающий в процессе реализации кредитных отношений при нарушении принципа возвратности кредита и приводящий банк к серьезным финансовым потерям. Негативные последствия этого процесса легли в основу краха значительного числа коммерческих банков последних лет. На состоявшемся VI Международном банковском конгрессе {июнь, 1997 г. Санкт-Петербург) именно кредитный риск рассматривался в качестве основного фактора, дестабилизирующего финансовое состояние кредитных организаций и банковской системы в целом.

В условиях неустойчивой правовой и экономической среды, продолжающегося сужения процесса воспроизводства, сокращения ресурсной базы коммерческих банков, уменьшения банковской маржи и уровня прибыльности, усиления межбанковской конкуренции исследование проблемы минимизации банковских рисков и прежде всего кредитного риска приобретает особую актуальность .

Выбор в качестве предмета исследования проблемы оперативной оценки и учета факторов кредитного риска обусловлен прежде всего отсутствием четких позиций и недостаточной подготовкой российских коммерческих банков к деятельности по регулированию собственных рисков.

Вступление отечественной экономики на путь рыночных преобразований предопределяет ее развитие в русле общемировых тенденций. Сегодня для банков России, вышедших на определенные рубежи в продвижении к достижению международных стандартов банковской деятельности и кредитной политики в частности, как никогда актуально теоретическое изучение зарубежного и передового отечественного опыта, преломление его в своей повседневной практике к условиям реальной российской действительности, осмысление полученных результатов в своем дальнейшем развитии как необходимое условие выживания в конкурентной борьбе.

Исходя из вышеизложенного, исследование проблемы сущности кредитного риска, управления им со стороны коммерческих банков, реализованное с позиций реальной банковской практики, представляется предметом первостепенной необходимости.

Рассматриваемая в диссертации проблема оценки кредитного риска банка явилась предметом исследования многих ведущих российских и зарубежных экономистов.

Особое внимание к данной проблеме обусловлено тем, что в экономической литературе ей не уделялось должного внимания в период функционирования монобанковской системы. В отечественной экономической литературе проблемой банковских рисков начали заниматься с начала 90-х годов, на этапе формирования двухуровневой банковской системы в России.

Большой вклад в разработку этих вопросов внес ряд видных отечественных ученых: Н.И.Валенцева, В.С.Захаров, Г.Г.Коробова, М.А.Косой, Л.Н.Красавина, О.И.Лаврушин,

К.И.Левчук, И. Д.Мамонова, Н.Э.Соколинская, В.М.Усоскин, Э.А.Уткин, З.Г.Ширинская и другие.

Исследование новых экономических явлений и процессов современности побуждает к комплексному и системному использованию научного наследия отечественных и зарубежных ученых по проблемам кредитного риска.

В числе зарубежных исследователей следует отметить работы Э.Дж.Доллана, Дж.К.Ван Хорна, К.Д.Кэмпбелла, Р . Дж.Кэмпбелл, Т.У.Коха, Д.Мак-Нотон, П.С.Роуза, К.Рэдхэда, Дж.Ф.Синки, С.Хьюза, Б.Эдвардса.

Попытки исследования кредитного риска банка с позиций количественных и качественных оценок, а также возможности его регулирования прослеживаются в работах И.Т.Балабанова, Е.Ф.Жукова, Ю.С.Масленченкова, Г.С.Пановой, В.Т.Севрук, Н.Э.Соколинской и др.

В то же время недостаточно исследованной остается экономическая основа кредитного риска, обусловленная его сущностью, взаимосвязью со всей совокупностью банковских рисков, факторами кредитного риска. Дополнительных разработок требует проблема оценки кредитного риска.

В современной, особенно зарубежной экономической литературе, детально изучены теоретические основы управления банковскими рисками, методы управления, но не определен механизм их реализации на практике применительно к деятельности российских коммерческих банков.

Актуальность и недостаточная научная разработанность проблем управления кредитным риском определили выбор темы, цели и задачи диссертационного исследования.

Общей целью данного исследования является разработка направлений совершенствования управления кредитным риском в российских коммерческих банках.

Для реализации поставленной цели потребовалось решить следующие задачи, определившие логику диссертационного исследования и его структуру: - характеристика сущности и места кредитного риска в составе банковских рисков; выделение причиннообразующих факторов кредитного риска; -анализ методов оценки кредитного риска; анализ практики оценки качества конкретной ссуды и кредитно- го портфеля банка; - определение роли кредитной политики в управлении кредитным риском; - исследование путей совершенствования управления кредитным риском коммерческого банка.

Предметом исследования является действующая практика оценки и управления кредитным риском в коммерческих банках России.

Объектом исследования является российский коммерческий банк.

Методологической основой исследования являются положения диалектической логики и системного подхода. В процессе работы использовались такие общенаучные методы и приемы как научная абстракция, моделирование, анализ и синтез, методы группировки, сравнения и др.

Теоретическую базу исследования составили законодательные акты, монографические работы и статьи отечественных и зару- бежных экономистов в ведущих экономических журналах. В диссертации широко использованы современные взгляды экономистов по вопросам сущности, оценки кредитного риска и методам его управления, методологии формирования основ кредитной политики.

Информационной базой работы послужили банковское и гражданское законодательства Российской Федерации, статистические материалы Банка России, Ассоциации российских банков, коммерческих банков России, научно-практических конференций, симпозиумов и семинаров.

Наиболее важные научные результаты, отражающие вклад автора в проведенное исследование, заключаются в следующем: - проведено исследование сущности кредитного риска и опреде- лено его место в структуре банковских рисков; - обоснована классификационная структура банковских рисков на основе определенных критериев; - исследовано влияние на степень кредитного риска различных банковских рисков и показана их взаимосвязь; сформулировано определение кредитного риска через процесс движения ссужаемой стоимости; исследована специфическая природа кредитного риска в про- цессе функционирования кредитных отношений, показаны внутренние противоречия развития кредитных отношений как мотивация возникновения кредитного риска; - исследованы факторы кредитного риска по сферам возникнове- ния и уровню влияния на результаты деятельности коммерческого банка; - проведен анализ оценки качества ссуд и сделан вывод о том, что наряду с принципиальной возможностью применения многообразных подходов к оценке этого качества, в российских условиях наиболее эффективным является пофакторный метод оценки, основанный на детальном анализе совокупности факторов через конкретный ряд показателей; обоснована возможность использования банками в процессе принятия решения о выдаче кредита дополнительных показателей, учитывающих характер заемщика, качество ссуды и степень взаимоотношений с банком; - на основании синтеза российского и зарубежного опыта пред- ложен комплексный подход к оценке качества кредитного портфеля банка, используя совокупность его объемных и качественных характеристик; - показана роль кредитной политики коммерческого банка в ми- нимизации кредитных рисков и разработана модель положения о кредитной политике коммерческого банка и схема порядка разработки и утверждения руководства по кредитной политике.

Степень новизны полученных результатов состоит в том, что в настоящей диссертационной работе впервые осуществлено комплексное исследование сущности кредитного риска, его оценки и методов управления и даны научно-обоснованные рекомендации по совершенствованию управления кредитным риском в российских коммерческих банках. Конкретно это подтверждается следующими полученными результатами: - выведена авторская формулировка сущности кредитного риска банка как потенциальной возможности потерь основного долга и процентов по нему, обусловленная влиянием различных рис-кообразующих факторов; показана природа кредитного риска и определена сфера его возникновения, обусловленная особенностями функционирования кредитных отношений и их внутренними противоречиями: непосредственно между кредитором и заемщиком; между размером высвободившихся средств у кредитора и размером потребности у заемщика; между продолжительностью высвобождения средств у кредитора и продолжительностью существования потребности в дополнительных средствах у заемщика; обоснована классификационная структура банковских рисков с учетом сферы возникновения риска, состава клиентов банка, вида банковских операций, которая включает кредитный, валютный, депозитный, процентный, страновой, правовой, операционный риски; определена совокупность рискообразующих факторов, классифицируемых по макро- и микроэкономическому уровню. Среди определяющих макроэкономических факторов выделены: общеэкономические {состояние экономики, уровень инфляции, дефицит бюджета}, активность денежно-кредитной политики Банка России и степень его независимости, спрос и предложение на банковские продукты и услуги, развитие банковской конкуренции. К микроэкономическим факторам отнесены: кредитный потенциал банка, степень риска отдельных видов ссуд, состояние депозитной базы, качество кредитного портфеля банка, ценовая политика банка, уровень риск - менеджмента; - с учетом зарубежного опыта предложен пофакторный метод оценки качества ссуды, основанный на детальном анализе кон- кретных показателей: назначение ссуды, вид кредита, размер кредита, срок кредита, порядок погашения, отраслевая принадлежность, форма собственности, размер заемщика, кредитоспособность, степень взаимоотношения банка с клиентом, степень информированности банка о клиенте, способы обеспечения; - показана зависимость качества кредитного портфеля банка от изменения целевой направленности ссуд или сферы вложения кредитных ресурсов, получения дополнительных гарантий обес печения ссуды, усиления предварительного и последующего контроля за выполнением условий кредитного договора, улуч шения организации кредитного процесса банка; обоснована возможность определения достаточности объема формируемого резерва под возможные потери по выдаваемым ссудам, исходя из оценки их качества; в целях упорядочения и совершенствования стратегического планирования в коммерческом банке разработана модель положения о кредитной политике коммерческого банка, предусматривающая следующие разделы: общие положения и цели кредитной политики; аппарат управления кредитными операциями и полномочия сотрудников банка; организация кредитного процесса на различных этапах реализации кредитного договора; банковский контроль и управление кредитным процессом; - предложена схема разработки и утверждения руководства по кредитной политике коммерческого банка.

Теоретическая и практическая значимость работы состоит в том, что выполненное диссертационное исследование содержит решение задачи разработки направлений совершенствования управления кредитным риском в российских коммерческих банках, имеющей важное народнохозяйственное значение. Основные идеи диссертации, ее выводы и рекомендации формулируются с учетом возможностей их практической реализации на основе анализа деятельности коммерческого банка по управлению кредитным риском. Закономерным результатом такого подхода является возможность практического применения большинства результатов исследования.

Выдвигаемые в диссертации теоретические положения о сущности кредитного риска, его месте в общей совокупности банковских рисков, факторах кредитного риска и т.д. могут использоваться научными и практическими работниками при определении основ формирования кредитной политики банка, в преподавании курса "Банковские риски", а также различных специальных дисциплин. Практическую значимость имеют конкретные рекомендации, направленные на совершенствование методов управления кредитным риском.

При рассмотрении вопросов влияния на кредитный риск банка разнообразных факторов макро- и микроэкономического характера предлагается совокупная система оценки качества выдаваемой ссуды, которая пригодна для использования любым коммерческим банком.

Разработанная модель кредитной политики, а также схема разработки и утверждения руководства по кредитной политике представляют практический интерес для коммерческого банка и могут быть использованы при решении как текущих, так и стратегических задач.

Апробация работы заключается в том, что отдельные, предлагаемые автором практические рекомендации по оценке и управле- нию кредитным риском использованы в деятельности Акционерного коммерческого банка "Синергия" (г. Саратов) (модель положения о кредитной политике) и банка "СБС-Агро-Радоград" (г. Саратов) (порядок разработки и утверждения руководства по кредитной политике).

Наиболее существенные положения и результаты исследования нашли свое отражение в пяти публикациях автора общим объемом 5,3 п.л. Ряд положений, выдвинутых в диссертации, доложены на научно-практических конференциях, проходивших в апреле 1995 года и в декабре 1996 года в г. Саратове.

Выполненные научные разработки используются в учебном процессе кафедрой "Банковское дело" Саратовской государственной экономической академии при преподавании различных специальных дисциплин. Кроме того, на базе исследования подготовлен курс "Банковские риски", который преподается для студентов специальности 08.00.10. - "Финансы, денежное обращение и кредит".

Структура диссертации обусловлена целью, задачами и логикой исследования. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Первая глава посвящена исследованию сущности кредитного риска, природы его возникновения и факторов, влияющих на возникновение кредитного риска. Вторая глава рассматривает современную практику оценки кредитных рисков коммерческими банками. Третья глава посвящена определению путей совершенствования управления кредитным риском, рассматриваемых с позиции реального опыта работы современных российских коммерческих банков. Положения и выводы диссертации иллюстрируются таблицами и схемами. Список использованной литературы включает работы, изданные на иностранных языках.

## Сущность кредитного риска и его место в составе банковских рисков

Вопрос о сущности кредитного риска - один из сложных в теории банковских рисков, поскольку является основополагающим.

Стремительное развитие рыночных отношений в нашей стране обусловило особое внимание к этому вопросу и его научному исследованию, для осуществления которого при прежней административно - командной системе управления не было реальных предпосылок. Так как процесс принятия решения хозяйственными субъектами носил директивный характер при отсутствии риска и ответственности за последствия принимаемого решения, то убытки или потери покрывались из государственного кармана.

Многообразие и сложность изменений, происходящих в экономической политике России, вызывают объективную необходимость их глубокого осмысления, а также настоятельную потребность в дальнейшей разработке теории банковских рисков.

Понятие банковского риска появилось в российской экономической литературе лишь в последние годы в связи с ориентацией на развитие рыночных отношений в нашем государстве.

Первоначально обратимся к толкованию значения слова «риск». Термин «риск» в толковых словарях русского языка определяется как «возможная опасность, действие на удачу в надежде на счастливый исход»,1 а также «принимать на себя всю ответственность, все последствия чего - либо».2 "Этимология термина "риск" восходит к латинскому "reskum", что означает риск на море, опасность или то, что разрушает. В соответствии со здравым смыслом риск - это нечто такое, чего необходимо избегать; "романтики утверждают, что риск делает победу слаще.3 В экономическом смысле риск требует определенной компенсации, поэтому в научной литературе термин "риск" трактуется в соотношении "риск - доход" или "риск - прибыль".

Элементы риска, опасности последствий того или иного события можно найти едва ли не во всех сферах окружающего нас мира , который буквально пронизан рисковыми ситуациями, т.е. ситуациями с непредсказуемыми результатами.

Научные исследования в области рискоориентированной российской экономики были начаты в 1991 году Н.Э. Соколинской, которая характеризовала риск как "стоимостное выражение вероятного события, ведущего к потерям" и отмечала, что риск тем выше, чем выше шансы получить прибыли"4. Причиной возникновения риска, по мнению автора, является отклонение действительных данных от оценки сегодняшнего состояния и будущего развития. В сущности эти отклонения могут быть позитивными и негативными. В первом случае речь идет о шансах получения прибыль, а во втором - о рисках.

## Анализ практики оценки качества конкретной ссуды.

Под качеством кредита понимается степень кредитного риска) присущая данной ссуде. Уровень показателя качества кредита обратно пропорционален уровню кредитного риска (чем выше качество ссуды, тем меньше вероятность ее невозврата или задержки погашения, и наоборот) . При этом в отличие от показателей кредитного риска качество кредита или кредитного портфеля банка - это реальная величина, определяемая по уже предоставленным банком ссудам.

Банковская практика свидетельствует, что выделяются четыре этапа процесса оценки качества кредита:

1. Определение цели финансирования;

2.Оценка рисков, присущих заемщику;

3.Финансовый анализ заемщика;

4.Определение источников погашения кредитов;

Работа кредитного отдела по оценке качества конкретной ссуды начинается с процесса принятия решения о выдаче ссуды, с оценки совместимости предоставления ссуды с текущей политикой банка, с оценки целевого характера ссуды.

Банк выясняет, является ли цель кредита приемлемой для него как кредитора, то есть банк определяет, как изменится кредитный портфель с новыми кредитами. Приведет ли это к дальнейшей диверсификации кредитного портфеля, а следователь но к снижению портфельного риска банка или наоборот. Будет ли новый заем способствовать концентрации портфеля на какой-то одной отрасли .

Качество ссуды зависит от риска заемщика - это риск того, что заемщик не сможет эффективно завершить производственный цикл и, следовательно, получить прибыль. Это может зависеть как от деятельности предприятия, так и от изменения конъюнктуры рынка.

Рассмотрим на примере двух предприятий-заемщиков практические аспекты анализа качества ссуд, определяющиеся их финансовым состоянием, качеством обеспечения и деловыми рисками, возникающими в процессе их деятельности.

Оба предприятия - крупные предприятия химической промышленности. Цель кредита у анализируемых предприятий идентичны -техническое перевооружение производства.

После выяснения цели кредита, банк переходит к анализу финансовых отчетов, с целью оценить реальную способность обслуживать долг.

Одним из основных способов снижения риска неплатежа по ссуде является тщательный отбор потенциальных заемщиков. В практике кредитного анализа, проводимого банковскими работниками при кредитовании клиентов, применяется несколько основных подходов к проверке финансовой устойчивости потенциального заемщика и оценке риска его кредитования.

К этим подходам относятся: текущий анализ финансовых показателей, с определением рейтинга заемщика и суды; перспективный анализ финансового состояния заемщика с акцентом на изменения во времени показателей ликвидности, платежеспособности, деловой активности, качества управления и финансовой устойчивости потенциального заемщика.

Под характером заемщика понимается его репутация, степень ответственности, готовность и желание погасить долг. Банк стремится выяснить, как заемщик относится к своим обязанностям в прошлом, были ли у него задержки в погашении займа, каков его статус в деловом мире. Для этого используется общение с заемщиком, досье из банковского архива, консультация с другими банками и прочая доступная информация.

Что касается анализируемых предприятий, можно сказать, что оба предприятия стараются всегда вовремя погашать долги; оба предприятия имеют высокий рейтинг популярности в городе.

## Методы управления кредитным риском

Под управлением риском (регулированием риска) понимают мероприятия, направленные на минимизацию соответствующего риска и нахождения оптимального соотношения доходности и риска, включающие оценку, прогноз и страхование соответствующего риска.

Управление рисками банка осуществляется, как правило, в несколько этапов:

1. выявление содержания рисков, возникающих в связи с осуществлением данной деятельности;

2. определение источников и объемов информации, необходимых для оценки уровня риска;

3. выбор критериев и методов для оценки вероятности реализации риска, построение шкалы риска;

4. выбор или разработка метода страхования риска;

5. ретроспективный анализ результатов управления риском и осуществление необходимой коррекции по предыдущим пунктам схемы.

Следует отметить наиболее часто встречающиеся недостатки в банковоской деятельности, свидетельствующие о серьезных проблемах в отношении управления кредитным риском:

- отсутствие документа, излагающего кредитную политику банка;

- отсутствие ограничений концентрации рисков в кредитном портфеле; излишняя централизация или децентрализация кредитного руководства;

- плохой анализ кредитуемой сделки;

- поверхностный финансовый анализ заемщиков;

- завышенная стоимость залога;

- недостаточно частые контакты с клиентом;

- отсутствие контроля за использованием ссуд;

- плохой контроль за документальным оформлением ссуд;

- неполная кредитная документация;

- неумение эффективно контролировать и аудировать кредитный процесс.

Для снижения влияния данных недостатков необходимо применять комплекс методов управления кредитным риском.

Основные методы регулирования, управления кредитным риском следующие: диверсификация портфеля активов; предварительный анализ платежеспособности заемщика или эмитента; создание резервов для покрытия кредитного риска; анализ и поддержание оптимальной {для банка) структуры кредитного портфеля; требование обеспеченности ссуд и их целевого использования.