Минимулин Дмитрий Владимирович. Управление залоговым риском при формировании залогового портфеля коммерческого банка : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Минимулин Дмитрий Владимирович; [Место защиты: Рос. ун-т кооп.].- Москва, 2010.- 150 с.: ил. РГБ ОД, 61 10-8/2188

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы оценки и управления рисками 9

1.1 Рискообразующие факторы при кредитовании 9

1.2 Общие подходы к управлению рисками 25

1.3 Формирование залоговой политики коммерческого банка 35

1.4 Сравнительный анализ подходов к оценке стоимости имущества в 43 целях залога

Глава 2. Оценка залогового риска в коммерческом банке 55

2.1 Залоговый риск в структуре банковского кредитного риска и его оценка 55

2.2 Риск контроля и утраты залогового имущества 67

2.3 Методические аспекты контроля банком залогового имущества 78

Глава 3. Формирование залогового портфеля коммерческого банка 91

3.1 Управление залоговым риском на основе методов риск- менеджмента

3.2 Виды залогового имущества 107

3.3 Направления формирования залогового портфеля банка ПО

Заключение 135

Список литературы 137

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Эффективная деятельность банков в условиях все более возрастающей конкуренции невозможна без системного решения задач оптимизации процессов кредитования частных и корпоративных заемщиков. Рациональная организация кредитного процесса, обеспечение возвратности кредитных ресурсов, минимизация кредитного риска, в том числе за счет снижения залогового риска является элементами оптимизации кредитного процесса банка.

Данные мероприятия приобретают особенную актуальность в условиях экономического кризиса. Правительство совместно с Банком России реализует меры по рефинансированию банковской системы с тем, чтобы финансовые средства доходили до конкретных предприятий. В 2008 году на эти цели уже направлено на возвратной основе из всех источников, включая бюджет, средства госкорпораций и рефинансирование со стороны Центрального Банка, более 2 триллионов рублей, в 2009-м поддержка будет продолжена, в основном, за счет ресурсов Центрального Банка [161].

Несмотря на закачивание в банковскую систему значительного объема государственных средств, восстановления кредитования реального сектора пока не произошло. Ключевой проблемой банковской системы продолжает оставаться отсутствие долгосрочных ресурсов и валютные риски. По итогам ноября 2008 года промышленное производство снизилось на 8,7%, причем в декабре-январе падение продолжилось и составило не менее 15-20% (ряд предприятий полностью останавливает производства в декабре-январе ввиду снижения спроса) [162].

В создавшихся кризисных условиях кредитоспособность заемщиков существенно снизилась. Поэтому значительная роль должна отводиться разработке методологии и формализации инструментария обеспечительных механизмов возвратности размещенных банком кредитных ресурсов. Одним из таких инструментов является залог.

Залог служит мерой стимулирования заемщика к построению паритетных отношений с кредитной организацией в кредитно-залоговых сделках. Такие отношения позволяют развиваться каждой из сторон сделки с достаточной степенью контроля за финансовой независимостью заемщика от банка, а банку минимизировать кредитный риск.

Среди трудов зарубежных авторов, занимающихся исследованием влияния рисков на функционирование банков, можно выделить работы Роуза П.С, Рэдхэда К., Хьюса С. и других. В ряду российских авторов, внесших значительный вклад в изучение данной проблематики, можно выделить работу Кабушкина С.Н., Радаева Н.Н., Савинской Н.А., Соколинской Н.Э., Филина С.А., Чернова В.А. и других.

Вопросам развития российской банковской системы, банковских операций, анализа банковских рисков посвящены работы таких отечественных авторов как Балабанов И.Т., Белоглазова Г.Н., Коробова Г.Г., Лаврушин О.И., Фадейкина Н.В. и других.

Вопросы оценки стоимости имущества, исследования проблем развития залоговых механизмов получили освещение в работах представителей отечественной и зарубежной науки Брагинского М.И., Гребенникова В.Г., Грибовского СВ., Грязновой А.Г., Ковалева А.П., Криворотов В.В., Латынцева А.В., Микерина Г.И., Мышанова А.И., Подколзина И.А., Рутгайзера В.М., Тарасевича Е.И., Рослова В.Ю., Федотовой М.А., Фомина Д.Е., Щербаковой О.Н., Бланка И.А., Галасюка В.В., Коупленда Т., Пратта Ш., Харрисона Г.С. и других.

В процессе работы над темой нами изучены публикации об определении залоговой стоимости, залогового дисконта Анциферова О., Белой О., Боярской Е.Ю., Воробьева Ю., Голышева В.Г., Дуранина М.Ю., Дьячкова СВ., Калмыковой А.В., Маковской А., Новоселовой Л., Симановского А.Ю., Слуцкого А.А. и других.

В Российской Федерации банковская система сформирована и включает два уровня, Центральный Банк РФ и коммерческие банки. При её дальнейшем

развитии основное внимание предстоит уделить внутрибанковским процессам. В связи с этим возникает необходимость проведения научных исследований, результаты которых могут быть использованы для совершенствования подхода к управлению кредитным риском за счет залогового имущества залогодателя. Анализ научных разработок других авторов показал, что не все проблемы, возникающие при оценке и прогнозировании стоимости залогового имущества, полностью решены. Поэтому исследование применимости методов оценки рисков к кредитно-залоговым операциям, оценка их эффективности, выявление системных факторов влияющих на стоимостные и ликвидные характеристики по отдельным видам залога в настоящее время весьма актуально. Это и определило цели и задачи диссертационного исследования.

**Цели и задачи диссертационного исследования**состоят в разработке теоретических и методических подходов к управлению залоговым риском, при обеспечении кредитных сделок, заключаемых коммерческими банками.

Для реализации данной цели в диссертации поставлены и решены следующие задачи:

исследованы и систематизированы рискообразующие факторы при кредитовании;

рассмотрены варианты управленческих воздействий на кредитный и залоговой риск при кредитовании;

изучены проблемы формирования залоговой политики коммерческого банка;

исследованы вопросы, возникающие при переоценке стоимости залогового имущества;

проанализирована взаимосвязь кредитного и залогового рисков, которая позволяет получить соотношения для оценки кредитного и залогового рисков;

исследованы существующие методы управления риском и определена возможность их применения при осуществлении кредитно-залоговых операций банком.

**Область исследования**- соответствует п. 7.5 «Развитие методов оценки рисков и их влияние на рыночную стоимость» и п. 9.17 «Совершенствование системы управления рисками российских банков»» раздела 7 «Оценочная деятельность» и раздела 9 «Кредит и банковская деятельность» специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» паспорта специальностей ВАК (экономические науки).

Объектом исследования является формирование залогового портфеля коммерческого банка.

**Предметом исследования**является процесс обеспечения возвратности размещенных банком кредитных ресурсов на основе оценки залогового риска.

**Теоретической и информационной базой исследования**являются труды отечественных и зарубежных ученых в области финансов, финансового менеджмента, оценки рисков, оценки стоимости активов, кредитно-финансовых отношений, а также законодательные и нормативные акты Российской Федерации, информационные данные Госкомстата РФ. В процессе исследований автором также использовалась открытая и управленческая отчетная информация о работе коммерческих банков.

**Методологическая основа исследования.**В основе исследования лежит диалектический метод, предопределяющий изучение экономических явлений в их постоянном и взаимосвязанном развитии. Широко применялись обобщение, синтез, логический и сравнительный анализ, приемы обработки статистической информации, методы экономико-математического моделирования и теории вероятности.

**Научная новизна исследования**заключается в том, что в ней на основе комплексного экономико-математического исследования кредитно-залоговых отношений между банком и организацией разработаны теоретические и методические основы управления залоговым риском коммерческого банка.

Наиболее существенные результаты, полученные в ходе исследования и представляющие научную новизну, заключаются в следующем:

- выявлены основные факторы, влияющие на величину залогового риска,

что позволило предложить методики направленные на минимизацию значений составляющих залогового риска;

предложен подход к переоценке стоимости заложенного имущества в период действия обеспечиваемого им кредитного обязательства на основе поправочного коэффициента, позволяющий минимизировать затраты банка и залогодателя на регулярную актуализацию стоимости заложенного имущества;

разработана модель оценки вторичного кредитного риска, позволяющая получить количественную оценку величины снижения невозвращенной ссудной задолженности, как по отдельному кредитному продукту, так и по кредитному портфелю в целом;

разработана модель оценки риска контроля и утраты залогового обеспечения предоставленных кредитных ресурсов, позволяющая количественно оценить величину прогнозируемого ущерба залогового имущества, обеспечивающего кредитное обязательство;

предложена методика повышения эффективности мероприятий по контролю залогового имущества банком за счет сокращения количества контрольных мероприятий. Это приводит к экономии времени и денежных средств залогодержателя на мониторинг заложенного имущества;

предложен алгоритм формирования залогового портфеля на основе выбора методов анализа и оценки залогового риска, позволяющий снизить вероятность наступления залогового случая по портфелю и повысить доходность кредитных операций коммерческого банка.

**Практическая значимость результатов работы.**Диссертация представляет собой самостоятельное научное исследование одной из актуальных для современного этапа развития кредитования в России проблем: обеспечения возвратности размещенных кредитных ресурсов банка. Практическая значимость данного исследования состоит в совершенствовании методов анализа, оценки и управления залоговым риском. Применение указанных предложений в практической деятельности банков обеспечивает оптимизацию структуры кредитного риска при поддержании достаточного

уровня доходности кредитных операций. Реализация ряда предложений позволит расширить возможности коммерческих банков по кредитованию.

Все выводы и рекомендации, содержащиеся в диссертации, обоснованы анализом имеющегося круга публикаций по исследуемой проблеме, изучением зарубежного опыта и методологии банковского обеспечения гарантий возвратности кредита, анализом существующей в настоящее время законодательной базы.

**Апробация и внедрение основных результатов работы.**Основные положения, составляющие научную новизну настоящей работы, изложены в публикациях автора. Результаты исследования докладывались на научных конференциях профессорско-преподавательского состава аспирантов Российского университета кооперации в 2007 г.

Отдельные положения диссертации по снижению залогового риска и определению актуализированной стоимости залогового имущества были использованы при разработке регламентов залоговой работы ОАО «Промсвязьбанк» (справка № 13765 от 30.04 2009 г.).

Методические рекомендации по повышению эффективности контроля за залоговым имуществом, а также обоснованию численного состава залогового подразделения применены в аудиторской фирме ООО «КИТ-Аудит» (справка № б/н от 24.04.2009 г.).

**Публикации.**По теме исследования опубликовано 7 печатных работ общим объемом 12,50 печатных листа, в том числе 4 работы в изданиях, рекомендованных ВАК РФ.

## Рискообразующие факторы при кредитовании

В 2002 году состояние просроченной задолженности по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам (далее — просроченная задолженность) Центральным Банком РФ оценивалось как умеренное. В отраслевом разрезе наиболее высокие показатели просроченной задолженности сложились по рублевым кредитам сельскому хозяйству — 4%.

В 2003 году объем просроченной ссудной задолженности вырос на 18,7% и на 01.01.04 составил 48,0 млрд. рублей, однако удельный вес просроченной задолженности в общей сумме ссудной задолженности снизился с 1,9 до 1,6%. По отраслевой принадлежности предприятий-заемщиков наиболее высокие показатели просроченной задолженности, как и 2002 году, сложились по рублевым кредитам сельскому хозяйству - 4% и по кредитам в иностранной валюте предприятиям торговли и общественного питания — 2%.

В 2004 году удельный вес просроченной задолженности в общей сумме ссудной задолженности снизился с 1,6 до 1,4% . В отраслевом разрезе предприятий-заемщиков наиболее высокие показатели просроченной задолженности сложились: по рублевым кредитам, как и в предыдущие годы, — в сельском хозяйстве (2,9%); по кредитам в иностранной валюте — в строительстве (6,5% в 2004 году против 0,3% в 2003 году).

В 2005 году кредитный риск российских банков оставался умеренным. Удельный вес просроченной ссудной задолженности в общей сумме ссудной задолженности снизился с 1,4% до 1,2%) и на 1.01.06 составил 76,4 млрд. рублей. Снижение доли просроченной задолженности в кредитном портфеле произошло в 2005 году у «внутригрупповых» банков (с 1,5% на 1.01.05 до 1,3% на 1.01.06), и еще более существенное — у банков, контролируемых государством (с 1,7 до 1,1%). Удельный вес просроченной задолженности у других групп банков за прошедший год вырос. Наибольший удельный вес просроченной задолженности в общем объеме ссудной задолженности имели средние и малые банки Московского региона (1,6% на 1.01.06 по сравнению с 1,3% на 1.01.05) и других регионов (1,7% на 1.01.06 по сравнению с 1,5% на 1.01.05). Наиболее быстро доля просроченной задолженности возрастала у банков, контролируемых иностранным капиталом, — с 0,7%) на 1.01.05 до 1,1% на 1.01.06, что во многом определяется существенным ростом общих объемов ссудной задолженности у этой группы банков. Кроме того, банки, контролируемые иностранным капиталом, отличаются в общей массе и более высоким качеством отчетности.

В 2006 году удельный вес просроченной задолженности в общей сумме ссудной задолженности за 2006 год увеличился незначительно — с 1,2 до 1,3%о. При росте кредитов и прочих размещенных средств на 48,2% объем просроченной ссудной задолженности вырос на 58,5% и на 1.01.2007 составил 121,1 млрд. рублей. Основной причиной повышения кредитного риска банковского сектора являлись опережающие темпы роста просроченной задолженности по кредитам физическим лицам (в 2,4 раза) по сравнению с темпами роста объемов данных кредитов (в 1,8 раза).

## Залоговый риск в структуре банковского кредитного риска и его оценка

Российские банки функционируют в условиях нарастающей конкуренции в кредитно-финансовом секторе экономики страны, создаваемой иностранными банками. Преимущество иностранных банков состоит в наличии у них многолетней аналитической информационной базы кредитных отношений, как в развитых, так и в развивающихся странах мира. Конкуренция приводит к повышению требований к финансовой устойчивости банков и снижению доходности кредитных операций. В связи с этим, разработка практических методов управления залоговым имуществом, призванных снижать кредитные риски банков, становится все более актуальной.

Рассмотрим отдельные аспекты кредитного и залогового рисков. Предложим методический аппарат анализа залоговых рисков банка, включающий математическую формализацию задачи, их идентификацию и оценку.

Место залогового риска в структуре кредитного риска. Под банковским риском понимается присущая банковской деятельности возможность (вероятность) понесения кредитной организацией потерь и (или) ухудшения ликвидности вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними факторами (сложность организационной структуры, уровень квалификации служащих, организационные изменения, текучесть кадров и так далее) и (или) внешними факторами (изменение экономических условий деятельности кредитной организации, применяемые технологии и так далее) [23]. Типичные банковские риски отражены на рисунке 6: кредитный, страновой, рыночный, фондовый, валютный, процентный, операционный риски, риск потери деловой репутации, стратегический риск и другие [24].

## Управление залоговым риском на основе методов риск- менеджмента

Вопросы управления активами, объединенными в группы или портфели, рассматриваются в разных дисциплинах прикладной экономки [99, 142, 145]. Как правило, рассматриваются портфели ценных бумаг, инвестиционных проектов и так далее. Основной особенностью таких портфелей является то, что активы в этих портфелях группируются, в том числе, по критерию риск-доходность. При этом вопросы управления не приносящими доход активами или портфелями таких активов описываются поверхностно или не рассматриваются вовсе. Примером не приносящего доход портфеля является залоговый портфель коммерческого банка. Важность управления сложно структурированными портфелями активов с точки зрения контроля затрат на их обслуживание бесспорна, так как в силу возрастающей конкуренции, банки неизбежно приходят к необходимости оптимизировать структуру своих расходов.

Рассмотрим проблемы управления залоговым портфелем коммерческого банка и разработаем алгоритм выбора инструментов их решения.

Целью управления залоговым портфелем банка является формирование портфеля активов, обеспечивающего возвратность денежных средств, предоставленных заемщикам. Однако у данной цели есть важное дополнение, залог выполняет не только обеспечительную, но и стимулирующую функцию. По результатам экспертного опроса по определению важности различных функций залога «стимулирующая» - занимает второе место после обеспечительной [69, с. 17-18].

Залоговый портфель объединяет активы, переданные банку во временное пользование и владение, однако распоряжаться ими банк не имеет права. То есть не может использовать заложенное имущество с целью получения прибыли. Таким образом одним из главных критериев при отборе методов управления залоговым портфелем являются затраты на управление портфелем и их следует учитывать как отдельную составляющую (предмет) управления.

Залоговый портфель объединяет активы по разным критериям: неуникальность активов, работоспособность, отсутствие законодательных ограничений на залог этих активов, возможность контролировать и так далее. Указанные критерии фактически называют те риски, которые присущи залоговому портфелю. Следовательно, управление залоговым портфелем можно свести к адаптации инструментов риск менеджмента, применительно к не приносящему доход залоговому портфелю.