Давыдова Екатерина Вячеславовна. Совершенствование стратегического управления кредитным портфелем финансового института : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Давыдова Екатерина Вячеславовна; [Место защиты: Рос. гос. ун-т туризма и сервиса].- Москва, 2008.- 173 с.: ил. РГБ ОД, 61 09-8/998

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава I. Кредитные отношения на финансовом рынке России 10

1. Место и роль кредитных отношений в национальной экономике 10

2. Кредитная система и кредитная политика России 21

3. Понятие и структура кредитного портфеля 32

4. Кредитная стратегия и ее роль в стратегическом управлении кредитным портфелем 42

Глава II. Стратегическое управление кредитным портфелем в российских финансовых институтах 60

1. Исследование кредитных портфелей финансового рынка России 60

2. Анализ управления кредитным риском в российских финансовых институтах 84

3. Характеристика кредитных стратегий российских финансовых институтов 104

Глава III. Развитие инструментов стратегического управления кредитным портфелем 120

1. Методические подходы к формированию кредитно-маркетинговой стратегии 120

2. Инструментарий оценки результативности стратегического управления кредитным портфелем 130

Заключение 151

Список использованной литературы 161

**Введение к работе**

В современных условиях для России характерен динамичный рост кредитных портфелей финансовых институтов. Прогнозируется и дальнейшее их увеличение в связи с наращиванием объемов кредитования эффективных проектов, малого предпринимательства и видов деятельности регионального значения.

Рост кредитных портфелей обусловливает растущую динамику рисков и увеличение доли просроченной задолженности. По мнению Банка России, важность приобретает вопрос не только быстрого, но и сбалансированного развития кредитных портфелей. Кроме того, мировой финансовый кризис вызывает повышенное внимание к качеству стратегического управления кредитным портфелем. В условиях финансового кризиса возникает необходимость пересмотра приоритетов стратегического управления кредитными портфелями российских финансовых институтов. Таким образом, актуальной становится проблема совершенствования стратегического менеджмента кредитного портфеля, направленного на поддержание баланса между доходностью, рисковостью и ликвидностью кредитного портфеля, и связанного с оценкой и выбором перспектив развития кредитной деятельности.

Однако в отечественной теории и практике изучение стратегического управления кредитным портфелем не получило развития, адекватного его значимости. До настоящего времени в России стратегическое управление кредитным портфелем не носит системный характер, а кредитная стратегия зачастую формируется по формальным признакам в рамках выполнения регламентов Банка России. Недооценка стратегического управления кредитным портфелем в условиях кризиса ликвидности и высоких рисков отрицательно сказывается на развитии российских финансовых институтов. Вместе с тем, являясь базой кредитной деятельности в целом, стратегическое управление способствует повышению доходности и снижению риска кредитора, а также усилению

4 конкурентных преимуществ институциональных кредиторов и национального финансового рынка в целом.

В связи с этим актуальными становятся вопросы стратегического планирования, разработки кредитной стратегии, возможностей ее формирования и реализации в зависимости от региональных особенностей, масштабов деятельности и использования маркетинговых подходов, а также оценки результативности стратегического управления кредитным портфелем.

**Степень разработанности проблемы.**Проблемные вопросы управления кредитным портфелем рассмотрены в трудах российских экономистов: Антонова Н.Г., Белоглазовой Г.Н., Белотеловой Н.П., Бора М.З., Валенцевой Н.И., Кочмолы К.В., Лаврушина О.И., Мамоновой И.Д., Маслеченкова Ю.С., Меняйло Г.В., Пановой Г.С., Пашковского B.C., Соколинской Н.Э., Тавасиева A.M., Усоскина В.М., Цисарь И.Ф., Ширинской Е.Б., а также зарубежных авторов: Альтмана Э., Долана Э. Дж., Коттера Р., Коха Т., Морсмана Э.М., Рида Э., Роуза П., Синки Дж. Ф., Хиггинса М. и др. Многие авторы рассматривают отдельные аспекты или этапы стратегического управления кредитным портфелем.

Вместе с тем, дальнейшего теоретического изучения и практического совершенствования требуют вопросы формирования кредитной стратегии, применения в этих целях маркетинговых подходов, оценки результативности стратегического управления кредитным портфелем, а также вопросы стратегического менеджмента кредитного портфеля в специфических условиях российской экономики в целом и в регионах.

Вышесказанное определило выбор темы диссертационного исследования, его цели и задачи.

**Цель и задачи исследования.**Основной *цепью исследования,*является разработка методического инструментария для

совершенствования стратегического управления кредитным портфелем финансовых институтов с учетом специфики кредитного рынка России.

5 Для достижения цели исследования в диссертационной работе поставлены следующие *задачи:*

исследовать теоретические аспекты понятий «кредит» и «кредитный портфель»;

раскрыть сущность стратегического управления кредитным портфелем как системы взаимосвязанных элементов;

систематизировать типологии кредитных стратегий;

рассмотреть условия кредитной деятельности финансовых институтов в России;

проанализировать отечественный опыт формирования и изменения кредитных портфелей;

исследовать кредитные стратегии российских финансовых институтов;

сформулировать методические подходы к выбору кредитно-маркетинговой стратегии;

расширить и дополнить систему инструментов оценки результативности стратегического управления кредитным портфелем;

разработать методические рекомендации по совершенствованию стратегического управления кредитным портфелем для российских финансовых институтов.

**Объектом исследования**являются финансовые институты как участники кредитного рынка России, прежде всего, банки и кредитные организации.

**Предмет исследования**— финансово-экономические отношения,

возникающие в процессе стратегического управления кредитным портфелем.

**Теоретико-методологическую базу исследования**составляют труды отечественных и зарубежных исследователей в области управления кредитным портфелем. В основе примененной методологии — системный анализ как научный метод изучения процессов стратегического управления кредитным портфелем финансового института. В диссертации

используются приемы и средства статистического, экономического и логического анализа, синтеза, методы экспертных оценок, сравнения и группировок, принципы системности и развития.

**Информационную базу исследования**составили нормативно-правовые акты Российской Федерации, статистические данные Банка России и Федеральной службы государственной статистики (Росстат), положения Базельского комитета, аналитические материалы и внутрифирменные регламенты институциональных кредиторов, опубликованные результаты исследований в области управления кредитным портфелем. Эмпирическую основу исследования составили экспертные оценки, включая оценки автора.

**Научная новизна диссертационного исследования**состоит в разработке методического инструментария для совершенствования стратегического управления кредитным портфелем финансовых институтов в специфичных условиях кредитного рынка России.

**Наиболее значимые элементы научной новизны, выносимые на защиту,**состоят в следующем:

1. Обобщены и предложены типологии кредитных стратегий по семи критериальным признакам (способу реализации, вариантам развития кредитного рынка, сферам менеджмента, темпам преобразований, географическому охвату, способу достижения конкурентного преимущества, целям развития кредитной деятельности), дано развернутое описание основных типологий.
2. Описаны основные характеристики российского кредитного рынка, влияющие на систему стратегического управления кредитным портфелем, и выявлены основные тенденции формирования кредитных портфелей в России и регионах. Предложены пути корректировки кредитной стратегии в зависимости от регионального аспекта. Определены перспективные направления развития кредитования в «опорных» регионах, регионах -«полюсах роста» и регионах - «точках роста».
3. Выделены специфические особенности стратегического управления кредитным портфелем в зависимости от масштабов деятельности российских финансовых институтов, и сформулированы основные направления деятельности по реализации кредитных стратегий крупных, средних и мелких финансовых институтов.
4. Разработан методический подход к выбору кредитно-маркетинговой стратегии финансового института и предложены рекомендации по реализации данной стратегии на основе маркетинговых подходов.
5. Предложена комплексная методика оценки результативности стратегического управления кредитным портфелем. Выявлены наиболее значимые инструменты данного анализа.

Теоретическая и практическая значимость диссертационного исследования. Результаты исследования создают научно-методические основы для совершенствования стратегического управления кредитным портфелем и повышения на этой основе эффективности кредитной деятельности финансовых институтов. Методические рекомендации могут быть использованы финансовыми институтами (прежде всего коммерческими банками) для организации системы стратегического управления кредитным портфелем, формирования кредитной стратегии, оценки результативности стратегического менеджмента кредитного портфеля.

Научные результаты целесообразно использовать в образовательных программах финансово-экономического профиля различного уровня.

Апробация работы. Основные положения диссертации докладывались, обсуждались и получили положительную оценку на ежегодных Международных научно-практических конференциях профессорско-преподавательского состава РГУТиС (ранее МГУС) «Наука-сервису», Всероссийской научно-практической конференции «Проблемы практического маркетинга в сфере сервиса», Всероссийской научной конференции аспирантов и молодых ученых «Современные проблемы

8 сервиса и туризма». Результаты исследования внедрены в деятельности

«Миллениум Банк» (ЗАО) и Дополнительного офиса «Ногинский» ВТБ 24

(ЗАО).

**Публикации.**По теме диссертации автором опубликовано 11 научных работ общим объемом 3,3 п.л.

**Структура диссертации. В**соответствии с поставленной целью и логикой исследования диссертация состоит из введения, трех глав, заключения и библиографического списка.

В первой главе *«Кредитные отношения на финансовом рынке России»*исследуются теоретические аспекты кредитования и его роль в экономике, формулируются особенности кредитной системы и кредитной политики России, рассматриваются понятия кредитного портфеля и стратегического управления кредитным портфелем, место и роль кредитной стратегии в стратегическом управлении кредитным портфелем.

Во второй главе *«Стратегическое управление кредитным портфелем в российских финансовых институтах»*исследуются кредитные портфели финансового рынка России, анализируются аспекты управления кредитным риском и характерные черты кредитных стратегий российских финансовых институтов. По результатам исследования делаются авторские выводы о возможностях корректировки стратегического управления кредитным портфелем.

В третьей главе *«Развитие инструментов стратегического управления кредитным портфелем»*предлагается методический подход к формированию кредитно-маркетинговой стратегии, разрабатывается инструментарий оценки результативности стратегического управления кредитным портфелем, на этой основе формулируются методические рекомендации для совершенствования стратегического управления кредитным портфелем.

9 В *заключении*излагаются основные результаты проведенного

исследования, в обобщенном виде приводятся сделанные в диссертации

выводы и обусловившие их аргументы.

## Место и роль кредитных отношений в национальной экономике

Кредит является опорой современного хозяйства и необходимым условием экономического развития. Повышение его роли в национальной экономике обусловлено тем, что он сокращает время на удовлетворение хозяйственных и личных потребностей, позволяет расширять производство, ускоряет получение прибыли, обеспечивает быстрый и эффективный перелив средств. Кредитование связано с научно-технической революцией, так как помогает развитию наукоемких производств, научным исследованиям и тем самым способствует прогрессу в обществе. Успешной реализации данной роли кредита способствует грамотное и эффективное стратегическое управление кредитными портфелями финансовых институтов. В связи с этим в современных экономических условиях существенно возросли требования к качеству стратегического менеджмента кредитных портфелей.

Прежде чем обратиться к понятию кредитного портфеля и стратегического управления им, следует рассмотреть среду, в которой развивается стратегическое управление кредитным портфелем, а именно условия и особенности кредитных отношений на финансовом рынке России.

Для осознания места и роли кредитных отношений в национальной экономике необходимо обратиться к понятию, принципам и основным функциям кредита.

Кредит (лат. creditum ссуда) - ссуда в денежной или товарной форме на условиях возвратности и обычно с уплатой процента; выражает экономические отношения между кредитором и заемщиком.1 Иными словами, кредит в широком смысле является предоставлением денег или товаров в долг (пользование на срок на условиях возвратности) и, как правило, с уплатой процента. Как продукт деятельности общества, кредит выражает одно из общественных отношений, а именно экономические связи, движение собственности. Так, «кредит является средством межотраслевого и межрегионального перераспределения денежного капитала»2.

В настоящее время кредит понимается как форма движения ссудного капитала. В целом же в экономической науке можно выделить две основные теории кредита - натуралистическую и капиталотворческую.

Крупнейшими представителями натуралистической теории являются английские экономисты А. Смит (1723-1790), Д. Рикардо (1772-1823), представители исторической школы Германии и Франции, французские экономисты Ф. Бастия, Ж. Сей, американец Д. Мак-Куллох. Эти ученые считали, что объектом кредита являются не деньги, а натуральные материальные блага, произведенные экономикой. Сам же кредит выступает как движение этих материальных благ, т.е. способ их перераспределения в обществе. Например, согласно высказыванию А. Смита, «величина капитал а... которая может в какой-либо стране отдаваться взаймы под проценты, определяется не стоимостью денег, а стоимостью той части годового продукта, которая, будучи получена с земли и от труда производительных рабочих, предназначается не просто для возмещения капитала, а для возмещения такого капитала, который его собственник не дает себе труда применить самолично»3.

## Исследование кредитных портфелей финансового рынка России

На формирование и изменение кредитных портфелей российских финансовых институтов оказывает существенное влияние ряд процессов.

Во-первых, происходит процесс укрупнения финансовых институтов, в том числе за счет слияний и поглощений. Это связано с усилением конкуренции на финансовом рынке в целом и в кредитных организациях в частности. Кроме того, концентрации банковского бизнеса способствует Базельское соглашение о достаточности капитала 2004 г. (Базель II). Малым и средним банкам, число которых сокращается (рис. 4) будет непросто работать в условиях Базеля II не только из-за величины капитала, но и из-за несовершенства стратегического управления кредитным портфелем, системы управления рисками, недостаточной материально-технической базы. По прогнозам аналитиков, в ближайшем будущем наибольшие выгоды от кредитных операций будут получены именно крупными кредитными организациями.

Во-вторых, для России характерно увеличение доли кредитных организаций, контролируемых государством. На начало 2008 г. их рыночная доля составляет 43%. Среди них можно назвать Сбербанк, Газпромбанк, ВТБ, Банк Москвы, Россельхозбанк, ВТБ 24, ВТБ Северо Запад, АК Барс, ТрансКредитБанк, Ханты-Мансийский Банк. Они обладают рядом преимуществ на кредитном рынке: широким присутствием в регионах, возможностями кредитования высокобюджетных проектов, вовлеченностью в государственные программы поддержки малого бизнеса.

## Методические подходы к формированию кредитно-маркетинговой стратегии

На основании проведенного анализа стратегического управления кредитным портфелем в теории и на практике следует отметить, что за рубежом большое внимание уделяется кредитно-маркетинговой стратегии финансового института. Маркетинг и кредитование рассматриваются как две взаимосвязанные области. Изучение рынка и условий, влияющих на продажу кредитных продуктов, выделяется в качестве особого аспекта управления кредитным портфелем. Разработка и реализация кредитно-маркетинговой стратегии рассматривается в качестве неотъемлемого и важного элемента стратегического управления кредитным портфелем.

В России наименее разработанным аспектом является именно кредитно-маркетинговая стратегия финансового института. Однако в последнее время возник ряд явлений, значительно повышающих актуальность проблемы формирования данной стратегии:

- интернационализация экономических процессов, глобализация конкуренции;

- усиление конкуренции со стороны небанковских учреждений;

- конкуренция внутри банковской системы, особенно в области предоставления кредитных услуг;

- ограничения в ценовой конкуренции;

- развитие информационных технологий и средств коммуникации, расширение региональных сфер деятельности финансовых институтов.

Таким образом, объективно происходящие процессы приводят многие отечественные институты к необходимости более продуманного анализа рынка и потребностей клиентов, борьбы за стабильных и перспективных заемщиков.

В целях совершенствования стратегического управления кредитным портфелем обратимся к возможностям усиления маркетинговых аспектов и использования маркетинговых технологий. В связи с этим остановимся на методических вопросах выбора кредитно-маркетинговой стратегии, которые целесообразно включить в систему стратегического управления кредитным портфелем российских финансовых институтов.