Баздникин Владимир Александрович. Система управления рисками в банковской деятельности : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2003 207 c. РГБ ОД, 61:04-8/180-8

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава I. Банковские риски как объект управления

1.1. Экономическая природа банковских рисков и необходимость управления ими 9

1.2. Виды банковских рисков, их классификация 37

1.3. Построение системы управления рисками банковской деятельности ... 64

Глава П. Управление основными видами банковских рисков

2.1. Управление кредитным риском 95

2.2. Управление риском процентных ставок 126

2.3. Управление риском ликвидности 149

Глава III. Пути совершенствование системы управления рисками

коммерческих банков

3.1. Улучшение информационного обеспечения и совершенствование форм организации банковской деятельности 161

3.2. Совершенствование методической базы управления банковскими рисками 176

Заключение 189

Список использованной литературы 193

Приложения

**Введение к работе**

*Актуальность темы исследования.*С начала преобразования экономики на рыночных принципах риск прочно вошел в жизнь российского общества. Иначе и не могло быть, поскольку рыночная экономика неотделима от него по своей природе. Любой субъект рыночных отношений принимает риск на себя, а не уклоняется от него, если не хочет быть вытеснен с рынка более агрессивными конкурентами, способными пойти на разумный риск ради получения высокой прибыли или укрепления своих конкурентных позиций. Но как бы ни были опасны для хозяйствующего субъекта попытки уклониться от всякого риска, еще более опасен для него избыточный, неоправданный риск, способный причинить ему существенные убытки, а в ряде случаев довести до банкротства. Опасен чрезмерный риск и для общественного хозяйства в целом. В современной интегрированной экономике крах любого хозяйствующего субъекта неизбежно затрагивает интересы его деловых партнеров, клиентов и контрагентов.

С особой остротой проблема рисков проявилась в деятельности банковского сектора экономики. Банковские риски *-г*риски особого рода. Они отличаются многочисленностью, многофакторностью, трудностью оценки и прогнозирования, разрушительными последствиями в случае неблагоприятного развития ситуации. По самой своей сути банковская деятельность всегда сопряжена с повышенным риском. Для нее характерен двойной обмен обязательствами, при котором нефиксированные по срокам и суммам пассивы видоизменяются в фиксированные активы, а краткосрочные депозиты трансформируются в долгосрочные кредиты и инвестиции. Естественными ее элементами являются игра на процентных ставках, курсах ценных бумаг, различные манипуляции с производными финансовыми инструментами. Все это означает не только высокий, но также и ежедневный риск, которым сопровождается деятельность каждой кредитной организации.

Но банковские риски имеют еще и оборотную сторону. Из всех видов рисков, с которыми в рамках рыночного хозяйства сталкиваются хозяйствующие субъекты, они представляют наибольшую опасность для социально-экономической стабильности общества. Это обусловлено особой ролью банков в системе рыночной экономики, ролью «кровеносных сосудов», без нормального функционирования которых невозможно поддержание непрерывности процесса

**4**общественного воспроизводства. Такое положение дел предопределяет исключительную значимость задачи грамотного управления рисками банковской деятельности, без последовательной реализации которой невозможно обеспечить нормальное функционирование современной банковской системы, а, следовательно, и всего общественного хозяйства в целом.

Банковские риски возникли одновременно с появлением первых банков. По мере развития рыночного хозяйства и соответствующих ему кредитных систем спектр рисков постоянно расширялся. Однако задача построения эффективной системы утфавления рисками банковской деятельности встала необычайно остро перед кредитными организациями и государственными органами развитых стран лишь в последние 10-15 лет. Причиной тому стали не собственно банкротства отдельных банковских учреждений или финансовые кризисы, нередко случавшиеся и раньше, а те масштабы и быстрота, с которой они возникают и распространяются, минуя любые границы. Мировое банковское сообщество уже не могло и дальше не реагировать на нарастающую нестабильность в банковской сфере, и предприняло экстренные меры по усилению контроля за рисками банковской деятельности. Квинтэссенцией этих усилий стали Базельские принципы эффективного банковского надзора, положившие начало применению единых стандартов в контроле за рисками со стороны надзорных органов 150 стран мира.

В России обратить самое пристальное внимание ученых-экономистов и специалистов-практиков на недооцененную ранее проблему рисков заставил банковский кризис, ставший составной частью общего финансового кризиса, разразившегося в августе 1998 г. Не одно лишь замораживание выплат по ГКО-ОФЗ, но и плохое управление рисками, прежде всего, кредитными, явилось причиной банкротства многих российских банков, утративших ликвидность баланса еще до кризиса, но какое-то время продолжавших сохранять видимость благополучия. Дефолт 1998 г. лишь обострил и довел до логического завершения тот процесс, предпосылки которого вызревали в течение многих лет.

Таким образом, актуальность темы диссертационного исследования вполне очевидна. Она подтверждается неослабевающим вниманием мирового банковского сообщества к вопросам эффективного утфавления рисками банковской

**5**деятельности и теми усилиями, которые предпринимаются для их решения со стороны национальных и международных финансовых институтов.

Хотя проблема грамотного управления рисками банковской деятельности для России относительно нова и попала в поле зрения отечественных ученых недавно, за последние годы по этому вопросу накопилась достаточно обширная библиография. В то же время фундаментальных работ российских экономистов, посвященных анализу банковских рисков, пока еще насчитывается немного. Можно выделить монографии Вальравен К.Д., Кандинской О.А., Рогова М.А., Севрук В.Т., Щурпакова В.А. Отдельные аспекты проблемы управления рисками исследовались в работах Бездудного М.А., Живагова В.Н., Жованикова В.Н., Жукова Е.Ф., Зайцева Н.В., Масланченкова Ю.С., Матовникова М.Ю., Панова Г.С., Рыбина В.И., Седина А.И., Симановского А.Ю., Соколинской Н.Э., Строгановой Е.Н., Струченковой Т.В., Филина С.А. и др.

В зарубежной литературе вопросы, связанные с природой банковских рисков и управлением ими, освещены в работах Дж. Агарвалы, А. Ахмета, Д. Ван-Хуза, Дж. Даннинга, Р. Миллера, М. Портера, П. Роуза, П. Самуэльсона, Д. Скотта, Д. Тобина, У. Шарпа, М. Шломо, И. Шумпетера, Р. Янга, ряда других ученых.

Однако работ, в которых бы риски банковской деятельности рассматривались с системных позиций, включая теоретические аспекты их существования, проявления и влияния на жизнедеятельность банковского сектора экономики, и где исследовался бы весь комплекс вопросов, связанных с управлением не отдельными рисками, а всей совокупностью рисков кредитных организаций, сравнительно мало не только у нас в стране, но и за рубежом.

Все вышеизложенное, свидетельствующее о необходимости дальнейшей разработки вопросов теории и практики управления банковскими рисками, определило выбор темы настоящей диссертационной работы.

*Цель и задачи исследования.*Цель диссертационного исследования состоит в разработке на основе анализа мировой и отечественной банковской практики модели системы управления рисками банковской деятельности.

Исходя из цели исследования, в работе поставлены и решаются следующие основные задачи, определившие ее логику и внутреннюю структуру:

- выявить объективную основу существования банковских рисков и  
определить их место и роль в обеспечении нормальных условий  
функционирования банковского сектора экономики;

- систематизировать разнообразные риски банковской деятельности,  
выделить и отобрать критерии их научно обоснованной группировки, разработать  
классификационную схему рисков, отвечающую признакам научной корректности  
и способную стать инструментом в руках кредитных организаций при отборе  
рисков для мониторинга и управления;

определить основную цель процесса управления банковскими рисками, способы и методы ее достижения;

свести воедино основные компоненты системы управления рисками банковской деятельности, проследить их взаимосвязь и взаимозависимость, и разработать модель системы управления рисками в кредитных организациях;

- выявить проблемы, связанные с управлением основными видами  
банковских рисков (кредитным риском, процентным риском, риском ликвидности),  
и наметить пути их практического решения;

- уточнить роль органов банковского надзора в процессе управления рисками  
кредитных организаций, определить пути усиления их влияния на повышение  
безопасности и результативности банковской деятельности;

- разработать предложения по совершенствованию системы управления  
банковскими рисками с учетом передового отечественного и зарубежного опыта.

*Объектом исследования*в диссертационной работе выступает система управления рисками банковской деятельности, понимаемая как совокупность ее взаимосвязанных и взаимозависимых элементов, организационно образующих единое целое.

*Предметом диссертационного исследования*являются теоретические и методические проблемы, связанные с построением и эффективным функционированием системы управления рисками банковской деятельности.

*Теоретическая и методологическая основа исследования.*В качестве *теоретической основы*исследования выступают труды отечественных и зарубежных ученых по теории и практике управления рисками банковской деятельности.

*Методологической основой*исследования являются принципы диалектической логики и системного подхода. В процессе работы над диссертацией применены следующие приемы и методы анализа и синтеза рассматриваемых явлений: аналитико-синтетический в сочетании с историческим подходом к исследуемым явлениям, балансовый, классификации, группировки и сравнения, ранжирования, экспертных оценок, статистических расчетов финансовых показателей с использованием приемов математического моделирования. Использованные в диссертации методы исследования экономических явлений и обработки первичных материалов в своей совокупности позволяют обеспечить достоверность анализа и обоснованность выводов.

*Нормативно-правовую базу*диссертационной работы составляют законодательные акты Российской Федерации, нормативные документы Центрального банка РФ, документы Базельского комитета по банковскому надзору, официальный статус которых в настоящее время признан Банком России. Для информационной поддержки положений и выводов диссертации автором использованы статистические материалы Госкомстата РФ и материалы баз данных Центрального банка РФ.

*Научная новизна.*В процессе выполнения диссертационного исследования автором получены следующие результаты, обладающие признаками научной новизны:

- обобщены теоретические аспекты возрастания значимости банковских  
рисков в современной рыночной экономике;

конкретизирована роль рисков в процессе функционирования банковского сектора экономики как угрозы безопасности и ликвидности коммерческих банков и одновременно регулятора основных параметров банковской деятельности;

разработана, приведена и обоснована авторская классификационная схема банковских рисков;

на основе построения модели системы управления рисками в кредитных организациях детализирована ее структура;

проанализированы особенности управления основными видами банковских рисков, определены проблемы, связанные с повьппением эффективности

8 управления в условиях последовательного преобразования банковского сектора России, и намечены пути их практического решения;

выработаны конкретные рекомендации по совершенствованию системы управления рисками банковской деятельности с учетом сложившейся банковской практики развитых стран и передового отечественного опыта;

обобщены методы, используемые Центральным банком РФ для регулирования уровня рисков коммерческих банков, выявлены причины их недостаточной эффективности и сформулированы предложения по улучшению действующей методической базы.

*Практическая значимость исследования*обусловлена возможностью использования содержащихся в работе выводов и рекомендаций при разработке и реализации мер по повышению эффективности управления рисками, в частности, кредитным риском и риском ликвидности, в кредитных организациях. Способны найти применение предложения автора по организации деятельности российского кредитного бюро и по совершенствованию методической базы оценки рисков и регулирования их уровня со стороны органов банковского надзора. Основные положения диссертации могут быть использованы в учебном процессе при преподавании дисциплин «Денежное обращение и кредит», «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело».

*Апробация работы.*Результаты исследования докладывались и получили одобрение на Парламентской научной конференции «Проблемы формирования государственной экономической политики в пореформенный период» (Москва, Россия, 1999 г.), международном семинаре «Анализ рыночных рисков» (Тула, Россия, 2000 г.) и на Межрегиональной научно-практической конференции в Ростовском государственном экономическом университете (Ростов, Россия, 2003 г.). Отдельные положения и результаты работы докладывались в порядке обмена мнениями в период краткосрочного обучения автора в Московской банковской школе Банка России по теме: «Банковские риски. Классификация, анализ и порядок регулирования» (2001 г.) и во время визитов с целью обмена опытом в Немецкий федеральный банк (Франкфурт-на-Майне, Германия, 2000, 2001 гг.).

*Публикации.*По теме диссертационного исследования автором опубликовано 6 работ общим объемом 4,25 печатных листа.

## Экономическая природа банковских рисков и необходимость управления ими

С переходом российской экономики на рыночные принципы ведения хозяйства понятие риска прочно вошло в нашу жизнь. Синонимом риска является неуверенность, невозможность предсказать с абсолютной точностью произойдет какое-либо событие или нет. Раньше, в условиях административной системы хозяйствования, все экономические субъекты действовали строго в соответствии с инструкциями, указаниями, приказами вышестоящих органов, и проблема рисков для них отсутствовала. Роль регулятора рисков «осуществлял государственный механизм нормативно-финансового регулирования принудительно- мобилизационного типа».[17, с. 32]. Такая система хозяйствования позволяла государству, единоличному собственнику средств производства, осуществлять крупномасштабные инвестиции посредством быстрой мобилизации колоссальных финансовых, трудовых и материальных ресурсов. Риски, сопряженные с конкретными инвестициями, за счет концентрации и централизации ресурсов сводились к минимуму. При этом хозяйственные единицы - предприятия -оставались незаинтересованными в принятии на себя каких-либо рисков, прежде всего рисков внедрения результатов НИОКР, а государство могло централизованно сосредоточить необходимые средства только на узких участках хозяйственного строительства. Поэтому неизбежным итогом подобной политики явилась постоянно усиливающаяся разбалансированность экономики, и все попытки искусственного выравнивания экономических процессов и устранения перекосов отраслевого развития привели лишь к длительной экономической депрессии, технологической исчерпанности, а в финансовой области - к гиперинфляции.

Переход от жестко централизованной экономики к рынку изменил подобное положение дел. В новых условиях хозяйствования каждый юридически самостоятельный субъект рыночных отношений получил возможность совершать операции и развиваться по собственным правилам, но с соблюдением действующих федеральных и местных законов. Однако рынок принес ему не только «экономическую свободу», но вместе с ней (и в качестве платы за нее) на плечи хозяйствующего субъекта свалился весь груз проблем, связанных с неопределенностью и рисками, а также ответственность за принятие решений в быстро меняющейся экономической ситуации.

На вопрос почему функционирование рыночного хозяйства сопряжено с высоким уровнем риска современная западная теория дает следующий ответ. Любое общество должно тем или иным путем решить три коренные взаимосвязанные экономические проблемы:

1. Что, то есть какие из взаимно исключающих друг друга товаров и услуг должны производиться и в каком количестве?

2. Как, то есть с помощью каких ресурсов, каких технологий и кем они должны быть произведены?

3. Для кого предназначаются произведенные товары, то есть кто должен ими располагать и извлекать из них пользу?

Эти три вопроса - основные и общие для всех хозяйств. Но разные экономические системы пытаются по-разному их решать. В обществе свободного предпринимательства, являющегося синонимом рыночного хозяйства, эти вопросы решаются главным образом с помощью системы цен (через механизм рынков, прибылей и убытков).

По своей сути система цен является конкурентной системой. Это сложный механизм непроизвольной координации, использующий рынки спроса и предложения для достижения равновесного состояния производства и цен. Ее (систему) никто не изобретал, она развилась сама по себе и не единожды доказала свою живучесть и эффективность. И если бы могла существовать «совершенная конкуренция», понимаемая как ситуация, когда ни один из предпринимателей или рабочих сам по себе не в состоянии воздействовать на объективно складывающуюся рыночную цену продукта, идеальная эффективность экономики достигалась бы автоматически, при минимальном риске. Но в действительности конкуренция нигде даже не приближается к совершенству: «Фирмы не знают, когда изменятся вкусы потребителей; поэтому они могут вызвать перепроизводство в одной области и недопроизводство в другой. К тому времени, когда они узнают об этом из собственного опыта, положение вновь может измениться. Кроме того, в конкурентной системе одни производители не знают, какие методы применяют другие, и поэтому издержки производства не снижаются до минимума». [26, с. 59]. Еще более серьезные отклонения от совершенной конкуренции вызывают монополистические элементы. И если совершенная конкуренция приводит в равновесие цены и предельные издержки производства, а при нарушении равновесия стремится к его восстановлению, то несовершенная конкуренция порождает неопределенность и, в конечном счете, способствует нарушению всякого равновесия.

## Управление кредитным риском

Среди многочисленных рисков, неизбежно сопровождающих деятельность коммерческих банков, важнейшее значение имеет кредитный риск. В.В. Геращенко, определяя основные направления развития банковской системы России на 1999 г., отмечал в связи с финансовым кризисом августа 1998 года: «Причины его заключаются в недостаточно квалифицированном управлении банковскими рисками, в первую очередь - валютным и кредитным, в недостаточности капитала многих российских банков и чрезмерном увлечении операциями на финансовом рынке, в том числе и чисто спекулятивными, в ущерб более трудоемкой и часто менее прибыльной работе с реальным сектором экономики. Нельзя не отметить и то, что низкая финансовая дисциплина многих заемщиков существенно повышает кредитный риск банков».[42, с. 4].

Хотя за последние годы в динамике развития российского банковского сектора произошли существенные изменения, острота проблемы кредитного риска для отечественных банковских институтов со времени финансового кризиса 1998 г. ничуть не уменьшилась. Для современного этапа функционирования банковской системы России характерен постепенный поворот банков к обслуживанию потребностей реального сектора экономики, прежде всего, к кредитованию организаций и предприятий на краткосрочной и долгосрочной основе. О серьезном изменении приоритетов политики коммерческих банков в области проведения активных банковских операций свидетельствуют данные таблицы № 7.

Из таблицы следует, что финансовый кризис августа 1998 г. и последовавший за ним период восстановления позиций отечественной банковской системы привели к существенным сдвигам в структуре ее активов. Приостановка выплат по ГКО-ОФЗ, являвшихся до дефолта основным компонентом портфелей ценных бумаг крупнейших российских банков, способствовала переориентации кредитных организаций со спекулятивных операций на фондовом рынке на кредитование реального сектора экономики. Хотя за последующие четыре года абсолютные размеры вложений коммерческих банков в ценные бумаги выросли на 206,0%, их удельный вес в структуре активов снизился с 31,7% до 18,0%. Это снижение произошло, главным образом, за счет более чем двукратного сокращения доли вложений в государственные долговые обязательства РФ - с 22,2% по состоянию на 01.07.1998 г. до 9,9% по состоянию на 01.12.2002 г.

Одновременно ссудная задолженность на балансах коммерческих банков выросла в абсолютном размере на 593,4%, а в относительном выражении, как структурообразующий элемент портфеля активов, - с 40,4% до 51,8%. На увеличении ее размеров сказалось, прежде всего, расширение масштабов кредитования реального сектора экономики. Кредитные вложения в организации и предприятия нефинансового профиля деятельности выросли за период с 01.07.1998 г. по 01.01.2003 г. на 656,3%, а их доля в структуре активов достигла уровня в 39,9% против 28,5% накануне дефолта.

## Улучшение информационного обеспечения и совершенствование форм организации банковской деятельности

Решение проблемы оптимизации уровня всех видов рисков, которым подвергаются кредитные организации, зависит не только от выбора политики, стратегии и тактики их деятельности. Немаловажную роль в обеспечении безопасных условий работы банков играют их взаимоотношения с клиентами и партнерами, охватывающие многие аспекты взаимодействия и включающие в себя различные каналы прямых и обратных связей.

Для того чтобы наилучшим образом удовлетворить запросы своих клиентов, любая кредитная организация должна предоставить им достаточный ассортимент специфических банковских услуг и продуктов и назначить разумную цену, по которой она реализует их потребителям. Цена является зависимым показателем, складьтающимся под воздействием ряда внутренних и внешних факторов, в том числе всех внешних рисков, связанных со средой функционирования кредитных организаций, а также индикаторов денежно-кредитной политики, осуществляемой органами банковского надзора. Например, один и тот же кредит в зависимости от политики, реализуемой Центральным банком, может быть дешевым или дорогим, а вследствие этого - доступным или недоступным.

Рыночная конъюнктура также влияет на предоставление банковских услуг. Не существует таких кредитных организаций, даже наиболее крупных, которые полностью контролировали бы рынок всего комплекса услуг и продуктов. Обычно они контролируют какой-либо отдельный сегмент или нишу рынка. Часто, когда у банка нет реальной возможности выхода на другие рынки и приходится работать в рамках пространства, ограниченного конкретным сегментом, где банк не испытывает давления со стороны конкурентов, он вынужден завышать цену на реализуемые услуги с тем, чтобы получать достаточную для развития прибыль. А такое поведение банка, в свою очередь, сужает его клиентскую базу, поскольку дороговизна услуг делает их недоступными для многих нуждающихся в них потребителей, особенно предприятий малого и среднего бизнеса. В результате возрастают риски практически по всем операциям, так как банку приходится работать с ограниченным составом клиентов, от которых полностью зависят его доходы. Высокие риски банк компенсирует еще большим повышением цен на услуги. Образуется своего рода порочный круг. Выходом из подобного положения является, на наш взгляд, во-первых, усиление конкуренции в банковской сфере, во-вторых, расширение клиентуры, налаживание тесного взаимодействия банков с клиентами на постоянной основе, с учетом взаимного интереса сторон. А для этого необходимо, прежде всего, иметь как можно более полную и достоверную информацию о клиентах, в том числе и потенциальных, а также о состоянии и динамике контролируемых сегментов рынка, финансовом положении и деловой репутации агентов, контрагентов, посредников, акционеров.

Многие, особенно крупные, российские банки пытаются создавать собственные базы данных для накопления значимой для них информации. Однако создание и обновление подобных баз данных является достаточно дорогостоящим мероприятием, а накапливаемая в них информация ограничена по объему и не всегда объективна. Некоторые банки для повышения уровня информационного обеспечения обмениваются между собой представляющей взаимный интерес информацией. Обычно такие обмены носят дружеский характер и осуществляются на неформальной основе, причем эффективность неформального обмена зачастую оказывается выше, чем эффективность обмена, осуществляемого на основе подписанных соглашений.

Вместе с тем ни собственные усилия банков по созданию информационных баз данных, ни попытки взаимодействия с другими кредитными организациями в этом вопросе, не решают проблемы ограниченности и несвоевременности получения информации, способной повлиять на принятие управленческих решений при осуществлении операций. Информационное обеспечение - краеугольный камень системы управления рисками банковской деятельности. От того, как быстро, в каком объеме и насколько достоверную информацию способен получить банк напрямую зависит выбор им правильного решения при оптимизации рисков. Это делает информацию товаром, причем весьма ценным товаром, за который кредитор готов платить деньги, а раз так, то вложение капитала в информационную сферу становится одним из видов предпринимательской деятельности.