Селюминов Александр Геннадьевич. Особенности построения системы риск-менеджмента в коммерческом банке : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Санкт-Петербург, 2003 207 c. РГБ ОД, 61:04-8/1478

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА I. ИДЕНТИФИКАЦИЯ БАНКОВСКИХ РИСКОВ 9

1.1 Подходы к построению классификаций банковских рисков 9

1.2 Построение классификации банковских рисков: авторский подход 23

ГЛАВА II. ОСНОВНЫЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ И УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ

РИСКАМИ 37

2.1 Проблемы оценки кредитного риска в рамках процесса риск-менеджмента. ..37

2.2 Актуальные проблемы оценки рисков межбанковских операций 43

2.3 Проблемы оценки и управления рыночными рисками 64

2.4 Основные проблемы оценки рисков концентрации и их учет в рамках системы риск-менеджмента 89

2.5 Проблемы оценки и управления риском ликвидности 103

ГЛАВА III. СИСТЕМА РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ 119

3.1 Построение системы риск-менеджмента 119

3.2 Процесс риск-менеджмента с позиций управления структурой активов-пассивов 135

3.3 ОПРЕДЕЛЕНИЕ лимитов КРЕДИТОВАНИЯ по СРОКАМ 157

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 174

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ 178

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования**

Построение в России рыночных механизмов управления экономическими процессами и необходимость интеграции российской экономики в мировой рынок товаров и услуг сформировали в конце 80-х годов потребность в создании в стране современной инфраструктуры, позволяющей удовлетворять растущие нужды экономических агентов в эффективном финансовом посредничестве. Ключевым элементом такой инфраструктуры в любой экономике является банковская система, бурное развитие которой в России осуществлялось на фоне радикального реформирования всей сферы денежного обращения. При этом обнаружилось существенное несоответствие технологических и управленческих возможностей как Банка России, так и коммерческих банков потребностям экономических субъектов в качественных банковских услугах, которое, несмотря на все произошедшие за последнее десятилетие положительные сдвиги, не ликвидировано до сих пор. Сложившаяся ситуация определяет целый комплекс проблем, сдерживающих не только развитие надежной и эффективной банковской системы, но и в целом процессы экономического роста в стране и развития ее международных отношений.

Среди обозначенных проблем важное место занимает проблема оценки банковских рисков и управления ими, необходимости построения эффективной системы риск-менеджмента. Банковские операции по своей природе подразумевают принятие на себя широкого набора рисков. И, несмотря на это, коммерческие банки и вся банковская система в целом призвана олицетворять надежность и безопасность. Соответственно, очевидна необходимость разработки и внедрения приемлемых и проверенных методов формализации и оценки данных рисков, выявление значимых критериев, а также разработка и внедрение четко отлаженной *системы принятия решений,*базирующейся на полученных данных и приводящей к эффективному результату.

Методом реализации данной задачи является разработка системы управления рисками, которая позволяют руководству банка выявить, локализовать, измерить и проконтролировать тот или иной вид риска и тем самым минимизировать его влияние. Система управления риском реализуется через конкретные мероприятия, осуществляемые на уровне стратегического управления, организационных подразделений или в рамках их взаимодействия для контроля риска при осуществлении сложной операции.

Разработке подобной системы должно предшествовать выделение типов рисков, вносящих вклад в рискованность банка в целом, выявление операций и подразделений, создающих риск («генераторов» риска), разработка методов учета, оценки и контроля каждого из рисков, и лишь затем создание комплекса мероприятий по управлению ими (собственно система управления рисками), взаимоувязывая данную систему с организационной структурой Банка и закрепляя ее отдельные элементы за соответствующими подразделениями.

Среди авторских разработок проблем оценки и управления банковскими рисками представляется целесообразным выделить работы следующих авторов: Г.Н. Белоглазова, М.З. Бор, М.А. Бухтин, В.А. Гамза, В.В. Иванов, В.В. Ковалев, Л.П. Кроливецкая, Т. Кох, В.А. Купчинский, А.С. Улинич, А. Порох, Н.А. Пономарева, М.А. Рогов, П. Роуз, В.Т. Севрук, Д.А. Семенков, Дж. Синки, И. Фаррахов, М.Х. Халилова, Е.Б. Ширинская и другие.

Вместе с тем, многие ключевые аспекты проблемы, такие как осуществление комплексного подхода к процессу риск-менеджмента в банке путем построения системы риск-менеджмента, мало исследованы и требуют дальнейшей существенной проработки.

Практическая значимость и научная актуальность системного изучения поставленной проблемы обусловили выбор темы настоящего исследования, определив его цели и этапные задачи.

**Цели, задачи и логика исследования.**

Целью настоящей работы является разработка комплексного подхода к управлению рисками в коммерческом банке, выраженного в виде наглядной

системы управления рисками. Данная система должна обеспечивать четкое разделение эпицентров рисков, включать методики оценки каждого из составляющих рисков и управления ими по отдельности и в совокупности, а также обеспечивать взаимодействие между соответствующими подразделениями, генерирующими риски, контролирующими и управляющими ими.

Соответствующий выбор цели обуславливает перечень поставленных задач и логику исследования, к которым относятся:

1. Классификация банковских рисков.
2. Рассмотрение и анализ методик и моделей оценки основных видов рисков.
3. Обоснование методов управления каждым из рисков в рамках системы комплексного управления риском в банке.
4. Формирование этапов организации процесса риск-менеджмента в банке, построения системы управления банковскими рисками.

В качестве теоретической основы исследования использовался широкий круг работ зарубежных и отечественных экономистов в области подходов к классификации банковских рисков, оценки и управления различными рисками, а также положения отдельных нормативных и законодательных актов, определяющих основные нормативные ограничения рисков с точки зрения контролирующих организаций. Эмпирическую основу исследования составляют результаты апробации рассмотренных методик оценки рисков банка-контрагента, а также статистические данные, публикуемые различными информационно-аналитическими агентствами.

Методологическая основа диссертационной работы определяется как особенностями объекта исследования, так и синтезом фундаментально-теоретического и конкретно-практического анализа. Методологическую основу исследования составляет комплексный подход к управлению рисками банка как к элементу системы общего управления банком. Подход предусматривает рассмотрение управления рисками как с позиций принятия банком

оптимизационных управленческих решений, так и с позиций реализации этих решений через организационную структуру. Из этих особенностей вытекает сочетание метода собственно экономического анализа с методами системного анализа деятельности банков.

**Объект и предмет исследования**

Объектом исследования являются операции банка, рассматриваемые с точки зрения генерации ими рисков. Предмет исследования - процессы оценки и управления отдельными видами банковских рисков, их интеграция в рамках общего процесса риск-менеджмента в банке, а также построение комплексной системы управления рисками в банке.

**Научная новизна исследования**заключается в разработке подхода к контролю и управлению совокупным риском банка, реализованного путем построения системы риск-менеджмента, охватывающей все стороны деятельности банка, генерирующие риск, и включающей в себя методы оценки и инструменты управления как каждым риском в отдельности, так и синергетическим эффектом их взаимного влияния.

Наличием научной новизны или отдельных ее элементов характеризуются следующие результаты исследования:

1. Разработана модель реализации банковских рисков, в которой риск потери ликвидности коммерческого банка и является результирующим показателем совокупного риска. На ее основании систематизирована **классификация банковских рисков,**положенная в основу формирования системы риск-менеджмента коммерческого банка.
2. Определены **основные элементы системы риск-менеджмента:**а) средства идентификации рисков, б) методы оценки рисков, в) инструментарий по ограничению и снижению данных рисков, г) формы мониторинга и прогнозирования рисков, д) информационные потоки, е) организационная структура коммерческого банка, адаптированная к системе риск-менеджмента.
3. Выработаны этапы построения системы риск-менеджмента в коммерческом банке: 1) идентификация банковских рисков, 2)формирование политики по управлению рисками, 3) разработка процедур оценки и принятия решений по каждому риску и в совокупности, 4) создание организационной структуры банка или ее трансформация, 5) построение информационной системы.
4. Уточнен метод оценки объемов потенциальных источников финансирования в рамках оценки и управления риском ликвидности, обоснован подход к анализу стоимости управления риском ликвидности, предполагающий оценку стоимости сверхнормативного финансирования.
5. Сформулированы требования к формированию портфеля ликвидности и его составу, позволяющие в рамках управления ликвидностью минимизировать эффекты от реализации рисков. Обоснован алгоритм определения объемов срочных вложений, основывающийся на существующей структуре привлеченных средств и прогнозах по изменению структуры источников, направлений и характеристик размещения средств.

**Практическая значимость**

Практическая значимость исследования заключается в возможности использовать его результаты для построения системы риск-менеджмента в коммерческом банке, совершенствовать процесс оценки и управления рядом банковских рисков.

**Апробация работы**

Основные положения диссертации опубликованы в статьях и сборниках. Результаты исследования докладывались на научных и научно-практических конференциях.

**Структура диссертации**

Поставленные цели и задачи определили следующую структуру работы:

В первой главе «Идентификация банковских рисков» раскрывается сущность управления рисками в банке как важнейшей составляющей обеспечения жизнедеятельности банка.

С этой целью выполнен критический анализ основных направлений теоретических исследований рисков, основных подходов к классификации банковских рисков в отечественной и зарубежной литературе. Предложена классификация, наиболее полно, по мнению автора, раскрывающая деятельность банка с точки зрения рисков. Показана необходимость комплексного подхода к проблеме своевременной оценки и управлению всей совокупностью рисков в банке.

Во второй главе «Основные методы оценки и управления банковскими рисками» подробно рассматриваются подходы к каждому из выделенных в авторской классификации рисков. Отмечаются основные проблемы, служащие препятствием эффективной работы, и предлагаются методы их устранения. Особое внимание уделяется рискам кредитования (в том числе и межбанковского), вносящим наибольший вклад в общий риск банка, и риску потери ликвидности, как результирующему прочие риски. Одновременно выявляются возможности встраивания методов управления данными рисками в общую систему управления рисками.

Третья глава «Система риск-менеджмента в коммерческом банке» посвящена построению системы риск-менеджмента, ее описанию с представлением всех необходимых схем, структурного описания и аналитических форм.

В заключении делаются выводы о проведенной работе.

## Подходы к построению классификаций банковских рисков

Прежде чем приступить к описанию систем управления рисками в банке, необходимо разобраться, что собой представляет риск, какие существуют банковские риски, как они возникают и как они взаимосвязаны. Поэтому необходимо классифицировать банковские риски, разграничить, определить их взаимосвязь и тем самым представить банк в виде некоторой структуры, системы по аккумуляции взаимосвязанных рисков. Для этого предварительно проанализируем существующие подходы и предложим собственный. Затем на основе предложенной классификации рисков попытаемся разработать некоторую систему управления банковскими рисками, включающей как набор мер по собственно управлению, так и организационную структуру, осуществляющие данные действия.

Рассмотрим существующие подходы к определению понятия риска.

Существует множество интерпретаций понятия "риск" в финансовой деятельности. Чаще всего риск объясняется как "опасность потерь" [4, 8, 25]. Однако эта интерпретация слишком очевидна — настолько, что авторы всех публикаций пользуются ею вне зависимости от того, как звучит у них "официальное" определение риска. Кроме того, эта интерпретация не снимает вопроса об измерении риска.

Еще более его усложняет определение риска, приведенное в Банковской энциклопедии под ред. Лукаш СИ., Малютиной Л.А.: "риск — это отношение инвестора к возможности заработать или потерять деньги" [7]. То есть риск здесь -— субъективная величина, которую, таким образом, не измерить.

Пытаясь решить проблему измерения риска, многие авторы определяют его как "вероятность потерь". Например, у Жукова Е.Ф. о риске говорится как о "вероятности неблагоприятного исхода финансовой операции" [4]. Челноков В.А. определяет риск операции коммерческого банка как "вероятность потери его оборотных активов и образования убытков" [29]. Поляк Г.Б. дает схожее определение риска: "Риск — это вероятность возникновения потерь, убытков, недопоступлений планируемых доходов, прибыли" [26].

Гамза В.А. определяет банковский риск как "возможную (потенциальную или реальную опасность (угрозу) для тех или иных интересов банка" [46]. "Риск, в свою очередь, представляет собой произведение степени вероятности самого опасного события, могущего повлечь причинение ущерба, и степени вероятности наступления такого ущерба. Опасное событие в данном случае может рассматриваться как реализация потенциальной угрозы". Роуз П. дает следующее определение: "Риск ... означает неопределенность, связанную с некоторыми событиями" [21].

Такие исследователи, как Первозванский А.А., Первозванская Т.Н., указывают: "... Первоначально дадим определение риска, не связанное с какими-либо эмоциями. Финансовая операция (сделка) называется рискованной, если её эффективность недетерминирована, т.е. не полностью известна в момент заключения сделки" [18]. Севрук В.Т. определяет риск как "ситуативную характеристику деятельности банка или фирмы, отображающая неопределенность её исхода и возможные последствия в случае неуспеха" [23].

В общем, в финансовой теории риск чаще всего рассматривается как неопределенность в предсказании результата проведения операции, возможности его отклонения от ожидаемого или планируемого значения. Подобные определения финансового риска можно найти в работах Альгина А.П., Первозванского А.А, Ковалева В.В. и др., а также в трудах зарубежных ученых [1, 18, 12].

class2 **ОСНОВНЫЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ И УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ**

**РИСКАМИ** class2

## Проблемы оценки кредитного риска в рамках процесса риск-менеджмента.

Проблема анализа и оценки кредитных рисков традиционно занимает одну из ведущих позиций в сфере банковских рисков (наряду с ликвидностью) и банковской деятельности в целом, что подтверждается и значительным объемом исследований [5, 6, 15, 16, 19, 22, 23, 24, 38, 47, 51, 53, 62, 67, 69, 73, 69,76-78,81,91,96-98, 100].

Дж. Синки [24] дает следующее определение кредитного риска: кредитный риск или риск непогашения - это вероятность невозврата взятой заемщиком ссуды. В нормативных документах ЦБ РФ [105] кредитный риск определяется как «риск неуплаты заемщиком основной суммы долга и процентов, причитающихся кредитору в установленный кредитным договором срок»

Наиболее полным, на наш взгляд, выглядит следующее определение: кредитный риск есть риск невыполнения контрагентами банков своих обязательств, что, как правило, проявляется в невозврате (полностью или частично) основной суммы долга и/или процентов по нему в установленные договором сроки, а также в дополнительном соглашении о пролонгации договора или отсрочке выплат [6].

Кредитный риск зависит от внешних (связанных с состоянием экономической среды, с конъюнктурой) и внутренних (вызванных ошибочными действиями самого банка) факторов. Возможности управления внешними факторами ограничены, хотя своевременными действиями банк может в известной мере смягчить их влияние и предотвратить крупные потери. Однако основные рычаги управления кредитным риском лежат в сфере внутренней политики банка, являющейся, по сути, философией банка по отношению к той или иной анализируемой переменной. Одним из значимых факторов создания эффективной системы управления кредитным риском является развитие единой культуры кредитования путем внедрения стандартных инструкций для инициирования, анализа, принятия решения и мониторинга отдельных кредитов, которые должны быть закреплены в Кредитной политике банка.

Комплексную оценку заемщика можно условно подразделить на два блока: анализ различного рода качественных факторов его деятельности, отношений собственности и его взаимосвязей в бизнес-среде и анализ его финансового состояния на основе предоставленной отчетности.

В современных российских условиях анализ качественных параметров играет наиболее существенную роль. Ни одно решение по кредитованию в банках не принимается без наличия положительного заключения службы безопасности банка. За этим заключением стоит анализ наличия в той или иной степени криминогенности или теневых сторон бизнеса контрагента, определение реальных собственников, а соответственно и конечных ответчиков, в какой-то степени анализ человеческого фактора на уровне высшего руководства и хозяев организации-заемщика, оценка собственных возможностей формального и неформального влияния на контрагента в критических ситуациях и многое другое. Отдельно подготавливается заключение экономической службы (кредитного подразделения). В целом можно выделить следующие направления анализа качественных параметров заемщика:

? репутация заемщика, его кредитная история (отзывы других кредитных учреждений);

? характер деятельности, отраслевая принадлежность, оценка отрасли (подробно см. [73]). Производится сопоставление с отраслевыми лимитами;

? основные рынки сбыта, их подверженность колебаниям, зависимость от конкретных покупателей (заказчиков); ? деловое окружение клиента, основные его контрагенты, собственники, влияющие организации и органы, доминирующее/доминантное положение заемщика по отношению к ним;

? принадлежность к ФПГ, зависимость от нее, общая оценка ФПГ;

? возможности взыскания, в том числе оценка залога, оценка возможностей его скоротечного изъятия и возможностей его быстрой реализации.

Параллельно качественному анализу производится анализ финансового состояния контрагента на основе предоставленной отчетности. Существует немало различных методов проведения данного анализа, гарантирующих хороший результат. Наибольшей проблемой является качество исходной информации, содержащейся в официальной отчетности, которая не отражает в должной мере всех реальных аспектов финансово-хозяйственной деятельности предприятия, в особенности состояния его платежно-расчетной дисциплины и генерации денежных потоков. Кроме того, существующая отчетность позволяет существенно искажать в лучшую сторону ряд показателей для улучшения оценки внешними аналитиками.

Данные внутреннего учета, если они имеются, как правило, недоступны. В самом лучшем случае предприятие параллельно ведет отчетность по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО). Однако это относится только к крупным ориентированным на привлечение западных инвестиций предприятиям или совместным предприятиям, каковых пока меньшинство.

## Построение системы риск-менеджмента

Возникновение риск менеджмента как новой философии стратегического управления в финансовом бизнесе приходится на середину 1990-х гг., что было вызвано действием целого ряда факторов и тенденций, радикально преобразивших подходы к управлению рисками. К ним, в частности, относятся глобализация мировой экономики, процесс дерегулирования, развитие рынка производных инструментов, взаимосвязь финансовых рынков и рисков, информационно-технологическое развитие и другие.

До 90-х гг. управление рисками осуществлялось только на уровне отдельных лиц, управляющих портфелем, трейдеров (микро риск-менеджмент) или в качестве дополнительной функции отдела стратегического планирования или казначейства (см. схема 3.1). По некоторым исследованиям [36, 85] и личному опыту автора подобная ситуация до сих пор существует в ряде российских финансовых учреждений. В начале 90-х гг. при организации системы управления рисками в банках стал применяться подход «снизу-вверх», при котором все виды рисков управлялись отдельно. Получаемые оценки для разных видов риска имели разнородный характер и не могли быть сопоставимы друг с другом. При таком подходе не возможно было интегрировать получаемые результаты.

С наступлением нового тысячелетия стал применяться другой подход -подход «сверху вниз». При таком подходе стало возможным получить сопоставимые оценки по всем видам финансового риска и агрегировать их.

Под риск-менеджментом понимается процесс управления совокупным риском утраты платежеспособности банка, выделенный отдельно в рамках общего управления банком. Соответственно, являясь управленческим процессом, риск-менеджмент также предполагает выделение соответствующих уровней в зависимости от временных горизонтов: оперативный, тактический, стратегический.