Богатырева Мадина Магомет-Башировна. Управление риском кредитного портфеля банка в современных условиях : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Богатырева Мадина Магомет-Башировна; [Место защиты: Рос. ун-т дружбы народов].- Москва, 2009.- 160 с.: ил. РГБ ОД, 61 09-8/1644

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ РИСКОВ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ БАНКА 9

1.1. Сущность и классификация кредитного портфеля банка 9

1.2. Анализ основных макроэкономических показателей в разрезе их значения в формировании кредитного портфеля 21

1.3 Базельские рекомендации: вопросы реализации и значение для развития

кредитования в России 36

ГЛАВА II. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ 46

2.1. Анализ основных тенденций процесса управления рисками кредитного портфеля 46

2.2. Совершенствование оценки кредитоспособности клиентов банками как

основа рационального управления качеством кредитного портфеля 60

2.3 Применение количественных методов управления рисками кредитного

портфеля в российских условиях 70

ГЛАВА III. ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЦЕССА

УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ 80

3.1 Обоснование актуальности и алгоритм методики оценки совокупного кредитного риска контрагента банка 80

3.2. Пофакторный анализ риска заемщика и оценка совокупного кредитного риска 88

3.3 Схема управления рисками кредитного портфеля на основе комплексного подхода 117

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 129

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 136

ПРИЛОЖЕНИЕ 148

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**В комплексе задач реформирования банковского сектора России ключевое значение, бесспорно, принадлежит укреплению жизнеспособности и повышению финансового потенциала кредитных организаций, упорядочению банковской структуры, расширению масштабов мобилизации денежных ресурсов предприятий и сбережений населения, и, пожалуй, самое главное - усилении взаимодействия коммерческих банков с реальным сектором экономики.

В последние несколько лет в развитии банковской системы РФ наблюдалась положительная динамика по масштабам банковских операций, расширению перечня предоставляемых услуг, росту объемов кредитования корпоративных клиентов и развитию ритейловых направлений. При этом российский рынок банковских услуг развивался в условиях обострения внутриотраслевой конкуренции, особенно в сфере кредитования, что вынуждало банки осваивать новые формы размещения и методы управления.

Между тем, с начала 2008 года, ситуация на денежно- кредитном рынке начала существенно меняться. Банковский сектор подвергся воздействию негативных тенденций мирового кризиса. В условиях общего ухудшения финансового положения обнажились проблемы банковского сектора, которые скрывались за его внушительной динамикой. Наблюдаемый в последнее время эффект быстрого роста уровня просроченной задолженности по корпоративному сектору и розничному сегменту, связан в первую очередь, с наступлением сроков платежей по кредитам, выданных в начале кредитного бума, когда системы риск-менеджмента банков находились на начальном этапе формирования, а банки проводили весьма агрессивную и не всегда разборчивую политику создания клиентской базы заемщиков.

Таким образом, проблема банковских рисков, связанных с кредитованием, обостряется не только по мере роста объемов кредитных вложений, но и в ходе развития банковских технологий, значительно

**4**ускоряющих сроки предоставления кредитов. Российские банки также в настоящее время несут высокие риски, в основе роста которых лежат определяемые современным финансовым состоянием предприятий и домашних хозяйств кредитные риски. В этих условиях без должной организации процесса управления рисками система кредитования становиться не только причиной краха конкретного банка, но и опасным каналом распространения операционных и финансовых рисков на всю экономику страны.

Помимо предпринимаемых Банком России мер по совершенствованию порядка определения и нормирования кредитных рисков и создания против них адекватных резервов на возможные потери, не менее важны мероприятия, направленные на снижение самой вероятности возникновения рисков. Здесь приоритет принадлежит создаваемым в банках системам управления кредитным портфелем, от эффективности которых зависит исключение возможности кредитования недобросовестных и несостоятельных заемщиков и предотвращение чрезмерной концентрации кредитов в одном географическом регионе или одном секторе экономики, что неоднократно являлась причиной проблем у многих коммерческих банков.

Анализ международной и отечественной практики постановки риск-менеджмента в кредитных организациях доказывает актуальность и необходимость создания универсальной и эффективной методологии оценки рисков кредитного портфеля. Данный тезис подтверждается следующими принципиальными аргументами:

требованиями Банка России по организации риск-менеджмента и проведения процедур стресс-тестирования в кредитных организациях;

соглашениями и подходами Базельского комитета по банковскому надзору к оценке достаточности капитала банков;

необходимостью соответствия российских кредитных организаций требованиям международным стандартам финансовой отчетности.

**5**отсутствием общепринятой концепции и достаточной формализацией методологий оценки ожидаемых потерь и экономического капитала кредитных организаций.

**Объектом исследования**являются кредитный портфель коммерческого банка.

**Предмет исследования**выступают формы и методы управления кредитным портфелем коммерческого банка.

**Цель диссертационного исследования**- разработка теоретических и практических предложений по управлению кредитным портфелем, способствующих совершенствованию существующих подходов к оценке рисков кредитного портфеля.

Реализация поставленной цели обусловила решение в ходе исследования следующих основных **задач:**

1. Рассмотрения сущности кредитного портфеля как целостного объекта управления, изучения функциональной специфики формирования различных требований в его структуре.
2. Исследования содержания кредитного риска, факторов кредитного риска и механизма их влияния на уровень совокупного риска и уровень доходности.
3. Определения основных направлений эволюции системы управления рисками в российских банках.
4. Разработки методики рейтингования корпоративного контрагента банка на основе анализа и обобщения опыта оценки риска на уровне кредитной сделки.
5. Оценки возможностей применения количественных методов управления рисками кредитного портфеля в российских условиях.
6. Разработки теоретических предложений и практических рекомендаций по совершенствованию комплексного подхода к системе управления рисками кредитного портфеля банка.

**Теоретической базой**диссертации явились работы отечественных и

зарубежных исследователей, посвященные банковскому менеджменту, банковским операциям, вопросам функционирования коммерческих банков на различных сегментах финансового рынка. В процессе работы использованы концептуальные основы, научно-практические подходы, разработки и методики отечественных и зарубежных ученых и практиков по финансовой оценке кредитного портфеля, его количественному описанию, качества управления: в трудах зарубежных специалистов П. Роуза, Э. Рида, Р. Коттера, Э. Гилла, Дж. Ф. Синки мл., Д. МакНотона, Морсман Э. и др., а также в трудах отечественных специалистов по банковскому делу: О.И, Лаврушина, В.И. Колесникова, Д. А. Воронина, Ю.С. Масленченкова, С.Н. Кабушкина, Н.В. Горелая, А.А. Лобанова, Л.Г. Батраковой, П.П. Ковалева, Р.С. Беляева, Д.А. Лаптырева, В.Т. Севрука, A.M. Тавасиева. Кроме того, в работе использованы нормативные документы по банковской деятельности в РФ и рекомендации Базельского комитета, отчеты ЦБ РФ о развитии банковского сектора и банковского надзора, аналитические и статистические данные рейтинговых агентств, действующих в России и др.

**Методологической основой**послужили: системный метод, математические методы, статистические методы, метод экспертных оценок, пофакторный анализ.

**Научная новизна диссертации:**

1. Доказана обоснованность отнесения к составу кредитного портфеля следующих финансовых инструментов: лизинг, факторинг, гарантия, депозит, вложения в долговые ценные бумаги на основе выявления их общих и особенных содержательных характеристик (возвратность, объекты и субъекты отношений, смена собственности, срочность, характер движения стоимости), и определены общие критерии их анализа в составе кредитного портфеля (наличие, как у портфеля, так и его составляющих кредитного риска, определенного уровня ликвидности, доходности).
2. Уточнены определения основных используемых категорий при оценке

**7**кредитного риска в контексте предлагаемой методики оценки риска. Адаптирован термин «стоп - показатель» для оценки критического значения кредитного риска по заемщику в методике реитингования, а также в системе мониторинга рисков кредитного портфеля, который позволяет своевременно определить негативное влияние конкретного фактора риска на итоговый показатель риска. Идентификация стоп - показателя предусматривает применение срочных мер по управлению.

1. Разработана методика определения категории кредитного риска корпоративного контрагента банка, основой которой явился пофакторный анализ качественных и количественных показателей кредитоспособности клиента и расчет комплексного показателя совокупного риска клиента. Предложенные критерии классификации факторов риска деятельности заемщика позволили обозначить границы значений агрегированной оценки влияния факторов риска на способность исполнять свои обязательства. При градации контрагента на классы в методике учитывается вероятность принадлежности контрагента (по фактическому значению) к двум пограничным классам, т.е. класс присваивается с учетом оценочной степени уверенности принадлежности к нему.
2. Предложена методика оценки совокупного риска портфеля, в которой используется «сокращенный подход» к оценке кредитного риска клиента как наиболее подходящий и «сокращенная» модель кредитного VAR по портфелю строится исходя из того, что вероятность дефолта различается в зависимости от рейтингового класса контрагента, присваиваемого по предложенной методике реитингования. Сформулированы рекомендации по формированию источников информационной базы для целей оценки качества кредитного портфеля.
3. Разработана общая схема управления рисками кредитного портфеля, включающая: расширенную классификацию рисков, которым подвержен кредитный портфель банка, систематизацию адекватных этим рискам методов идентификации, оценки, контроля и мониторинга рисков, периодичность

**8**контроля и мониторинга. Эффективность такой схемы зависит от принципов, лежащих в основе формирования, в качестве которых предлагаются следующие принципы:

единства процедур и методов оценки кредитных рисков;

разграничения полномочий по оценке кредитных рисков и принятия решений о проведении операций, подверженных кредитному риску;

актуальности методик оценки и мониторинга кредитных рисков;

комплексности и системности оценки кредитных рисков.

6. Обосновано использование системы мониторинга рисков кредитного портфеля, в основе, которой лежит система «раннего предупреждения» с применением в качестве «упреждающих» сигналов стоп- показателей по ключевым индикаторам риска, которые служат ограничением и сигналом к принятию срочных мер по предотвращению последствий определенного фактора риска.

## Сущность и классификация кредитного портфеля банка

В процессе эволюции любой банковской системы можно проследить влияние двух разнонаправленных тенденций: стремления к наибольшей эффективности со стороны участников системы (в лице владельцев коммерческих банков) и стремления к наибольшей стабильности со стороны общества в целом (в лице государства). Стабильность функционирования является едва ли не главным требованием, предъявляемым обществом к банковской системе, что отличает ее от любой другой отрасли экономики.

Сложившаяся в последние годы стабильная макроэкономическая ситуация в России, сокращение государственного долга и благоприятная внешнеэкономическая конъюнктура способствовали интенсивному росту финансовых рынков. Российский рынок банковских услуг продолжал развиваться в условиях обострения внутриотраслевой конкуренции, при этом наиболее заметно усилилась конкуренции в сфере кредитования.

Кредитование, являясь важнейшей функцией банков, следующей из самой природы их деятельности, как правило, приносит банкам основную часть их доходов. Учитывая, что кредитные операции составляют большую часть банковского портфеля активных операций, необходимо с теоретической и практической позиции рассмотреть кредитный портфель как целостный объект управления и выявить специфику процессов его формирования и управления.

Основное место в мировой практике в активных операциях коммерческих банков занимают кредитные операции, второе - инвестиции в ценные бумаги, третье - кассовые активы и последнее - прочие активы [72]. В законе РФ «О банках и банковской деятельности» предопределен перечень операций (портфель) коммерческих банков [1] и тем самым, в общем виде, дано определение портфеля как списка заключенных, действующих контрактов по привлечению и размещению ресурсов. Отсюда под кредитным портфелем понимается список действующих контрактов по размещению кредитных ресурсов.

Сущность кредитных операций и сама цель деятельности банков выражают специфику кредитного портфеля коммерческих банков. Для более глубокого понимания понятия «кредитный портфель» рассмотрим определения кредитного портфеля, изложенные в своих трудах российскими и западными экономистами.

Долан Э.Дж. [34] определяет кредитный портфель как «совокупность банковских активов и пассивов», подчеркивая понятие портфеля как широкой совокупности, включающей в себя весь актив и пассив баланса банка. По определению Синки Дж.Ф., «портфель - это совокупность финансовых активов; коммерческий банк может быть представлен как совокупность доходных активов, преимущественно кредитов» [94], таким образом, дается определение понятия портфеля как совокупности финансовых активов, в том числе кредитов.

По определению А.С. Кокина, К. Г. Шумковой, кредитный портфель коммерческого банка представляет собой результат деятельности банка по предоставлению кредитов [53]. Э. Рид, Р. Коттер под портфелем кредитов понимают ссуды клиентам [82]. С.Н. Кабушкин определяет кредитный портфель, как «совокупность требований банка по предоставленным кредитам» [46]. Данные определения, рассматривая кредитный портфель как совокупность, включающую в себя ссудные операции; не подчеркивают ее классифицированный характер.

## Анализ основных тенденций процесса управления рисками кредитного портфеля

Процесс принятия управленческих решений по кредитному портфелю в банке должен строиться на комплексном анализе его структуры, динамики операций, их согласованности, доходности и стоимости, а также оценке текущего и прогнозе всех видов банковских рисков [29]. Таким образом, весь этот процесс направлен на создание системы, обеспечивающей оптимальное сочетание уровня банковских рисков и уровня доходности проводимых операций [17, 18, 65]. Первым шагом в процессе управления кредитным портфелем является планирование портфеля в рамках выбранной стратегии развития [35, 67].

В последние годы в России складывалась стабильная макроэкономическая ситуация, наблюдался интенсивный рост финансовых рынков, а российский рынок банковских услуг развивался в условиях обострения внутриотраслевой конкуренции, при этом наиболее заметно усиливалась конкуренция в сфере кредитования. В этих условиях в качестве стратегий развития банки выбирали стратегию лидера и стратегию на сохранение достигнутых позиций, что предопределяет необходимость, на наш взгляд, помимо разработки банковской продуктовой линейки и формирование базы надежных клиентов как основы эффективного управления кредитным портфелем банка, и частности формирования оптимальной структуры, оптимального уровня доходности операций, клиента. И основным критерием процесса планирования, формирования выступает кредитный риск. Таким образом, структура кредитного портфеля формируется исходя из склонности инвестора к риску и качества оценки.

Коммерческие банки должны уметь управлять кредитными рисками на уровне как отдельных заемщиков, так и на уровне совокупного портфеля [17, 47 75, 78]. Процесс управления кредитными рисками включает в себя следующие этапы [83, 89, 101]:

Идентификация кредитных рисков;

Анализ и количественная оценка;

Выбор способов управления, т.е. разработка и проведение банком мероприятий по ограничению, снижению и предупреждению риска;

Мониторинг уровня принятых банком рисков, контроль соблюдения установленных процедур идентификации и оценки, мониторинга кредитных рисков, соблюдения принятых решений в части ограничений идентифицированных рисков и условий проведения операций, подверженных кредитному риску;

Составление и анализ отчетности об уровне принятых кредитных рисков. Данный этап российскими теоретиками не включается в последовательный процесс управления рисками;

Контроль за уровнем и эффективностью управления. Что подразумевает мониторинг и оптимизацию процедур идентификации, оценки, снижения, ограничения и контроля кредитных рисков с учетом оценки результатов деятельности банка, связанных с принятием кредитных рисков. Результатом процесса управления кредитным портфелем являются показатели, основные из которых - совокупный риск кредитного портфеля, показатели доходности, ликвидности и др.

class3 **ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЦЕССА**

**УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ** class3

## Обоснование актуальности и алгоритм методики оценки совокупного кредитного риска контрагента банка

По данным Банка России и данным аналитических и информационных агентств в 2007 г. при определении значимости рисков для банковской системы большинство кредитных организаций из числа опрошенных на первое место поставили кредитный риск. Обилие всевозможных способов страхования рисков на первый взгляд создает впечатление, что заниматься оценкой и регулированием рисков вовсе не обязательно. Существуют многочисленные формы залога, фонды хеджирования, например с помощью кредитных деривативов, передача прав на взыскание долга коллекторским агентствам и др„ Однако все эти способы требуют немалых затрат не только финансовых средств, но и нервов. Так, взыскание долга через суд превращается в продолжительную и дорогостоящую тяжбу, коллекторские агентства требуют за свои услуги до 50% от взыскиваемого долга и т. д. В итоге получается, что наиболее рентабельно для банков самим заниматься рисками.

Результаты проведенного Банком России стресс-тестирования по состоянию на 1.01.2008 г. показывают, что совокупные потери могут в консервативном сценарии составить 38,7% капитала кредитных организаций, а в пессимистическом сценарии — 63,1% капитала. В то время как на 1.01.2007 г. данные показатели составляли 35,8% и 57,4% капитала соответственно. Рост потенциальных потерь по результатам стресс-теста по состоянию на 1.01.2008 г.по сравнению с аналогичными показателями в 2005 г. можно связать с несколькими факторами: прежде всего ростом рисков по кредитам нефинансовым организациям, повышением рисков в сфере потребительского кредитования, двукратным увеличением процентного риска, ростом фондового риска. Проведенные Банком России расчеты подтверждают, что наиболее существенным для российского банковского сектора остается кредитный риск. Потенциальные потери от его реализации в рамках стресс-теста могут составить 28,8% капитала в консервативном сценарии (на 1.01.2007 г.— 27,5%) и 42,8% капитала— в пессимистическом сценарии (на 1.01.2007 г.— 40,0%). В составе кредитного риска наибольшая доля потенциальных потерь приходится на риск кредитования нефинансовых предприятий и организаций (более 83% совокупных потерь по кредитному риску). Потенциальные потери по кредитам физическим лицам, рассчитанные в рамках стресс-теста, пока представляются относительно небольшими, однако здесь необходимо учитывать высокие темпы роста риска кредитования физических лиц, которые могут спровоцировать повышение кредитного риска в будущем.

По результатам стресс-теста у значительного числа кредитных организаций потенциальные интегральные потери могут превысить 50% капитала: в консервативном сценарии — у 145 кредитных организаций (доля в активах — 49,3%), в пессимистическом у 287 кредитных организаций (доля в активах -— 62,3%). Это создавало бы угрозу финансовой устойчивости банковского сектора при любом из двух сценариев. Вместе с тем сама вероятность реализации стрессовых сценариев в перспективе 1 год оценивается как весьма низкая в связи со значительным укреплением экономики и сферы государственных финансов, а также достаточно благоприятной внешнеэкономической конъюнктурой.