Швецов, Алексей Михайлович. Управление рисками коммерческого банка на микро- и макроуровне : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Швецов Алексей Михайлович; [Место защиты: Волгогр. гос. ун-т].- Волгоград, 2010.- 169 с.: ил. РГБ ОД, 61 11-8/305

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.** Специфика функционирования коммерческих банков обусловливает разнообразные виды рисков, возникновение которых нарушает равновесие в рамках банковской системы национальной и мировой экономики. Экономический кризис 2008 года, зародившийся в недрах банковской системы одной страны и за короткий период времени распространившийся по всему миру в различных формах, сферах деятельности и отраслях, наглядно показал «эффект мультипликатора» в отношении банковских рисков, а именно: во избежание наступления одних видов риска предпринимались меры, приводящие к другим рискам.

В период экономических кризисов всегда повышается вероятность наступления банковских рисков, однако она не исключается и на этапе экономического подъема. Кроме того, в зависимости от фазы экономического цикла изменяется структура рисков, поэтому требуется адекватное управление рисками для каждой из них. Субъектами управления банковскими рисками являются коммерческие банки и регулирующие институты – Правительство РФ и Центральный банк России, формирующие конкурентную бизнес-среду в экономическом пространстве страны.

В российских коммерческих банках в последние годы уделяется большое внимание риск-менеджменту, разрабатываются и апробируются методики оценки риска, определяются факторы и внедряются меры, позволяющие его снизить. Но полностью предотвратить риски банки самостоятельно никогда не смогут, так как существенная доля рисков формируется на макроуровне. Правительство РФ и ЦБ России оказывают влияние на банковские риски в результате проведения антикризисных мер, кредитно-денежной и бюджетно-фискальной политики, используя мировой опыт регулирования данной сферы экономики и устраняя собственные ошибки, допущенные в период кризиса 1998 года. Формирование эффективной системы управления банковскими рисками в российской экономике становится приоритетной задачей для государства и участников денежно-кредитного рынка с целью повысить устойчивость национальной банковской системы, что должно позитивно отразиться на кредитовании реального сектора экономики, развитии ипотеки и будет способствовать решению социально-экономических проблем.

Таким образом, актуальность исследования обусловлена необходимостью дальнейшего изучения системы управления банковскими рисками на макро- и микроуровне, ее особенностей на разных стадиях экономического цикла, что позволит, во-первых, раскрыть специфику управления рисками коммерческих банков, во-вторых, уточнить методические основы разработки и применения различных инструментов для управления рисками во время экономического подъема и экономического спада.

**Степень разработанности проблемы.** Теоретические и практические аспекты управления банковскими рисками с разной степенью полноты затрагиваются в трудах зарубежных и российских ученых-экономистов и практикующих банкиров: С. Агаркова, В. Алексеевой, Т. Бартона, С. Безродного, И. Гимади, Х. Грюнинга, А. Гусева, Н. Довгий, О. Иванченко, С. Кабушкина, П. Ковалева, Г. Коробовой, Л. Красавиной, М. Кричевского, И. Пашининой, И. Пашкиной, Дж. Пикфорда, Г. Попова, И. Скобелевой, Д. Суржко, М. Холодовой.

Различные аспекты экономического цикла рассматривались в работах таких отечественных и зарубежных ученых, как В. Дементьев, Г. Зиганшин, П. Кругман, А. Кулигин, А. Полетаев, К. Рудый, Уэрта де Сото Хесус. Вопросам экономического подъема и экономического спада, а также антикризисной политике большое внимание уделено в работах А. Агеева, Е. Акимовой, А. Бажана, А. Беловой, Ш. Валитова, В. Василенок, А. Воронцова, Э. Гасанова, С. Дрожжина, Н. Кузнецовой, В. Кулигина, Г. Попова, Дж. Сороса, Дж. Тобина.

Проблемам системного развития рыночной инфраструктуры и кредитно-финансовой инфраструктуры в России посвящены работы Е. Борисова, О. Иншакова, Е. Руссковой, Д. Трифонова, Г. Фетисова и др.

В ходе разработки методологии исследования управления банковскими рисками автор опирался на научные труды Х.П. Бэра, Д. Домащенко, А. Картуесова, О. Лаврушина, К. Лебедева, А. Медведь, О. Мирошниченко, А. Павлова, В. Попова, В. Спицнаделя, И. Трахтенберга, Ф. Филиной, А. Фролковой.

В экономической литературе достаточно большое внимание уделяется вопросам управления рисками в банковской сфере, но анализ публикаций свидетельствует о том, что чаще всего объектом исследования являются проблемы функционирования отдельных коммерческих банков или банковской системы России. Однако свойственная российской системе управления рисками в банковской сфере фрагментарность, являющаяся следствием отсутствия системной концепции ее построения, указывает на необходимость комплексного рассмотрения специфики управления банковскими рисками на микро- и макроуровне и в зависимости от фазы экономического цикла.

Недостаточная изученность и степень разработанности проблемы системного подхода к управлению рисками коммерческих банков, с одной стороны, и ее научно-практическая значимость для российской экономики – с другой, предопределили выбор темы диссертации, цели и задачи исследования.

**Цель исследования** – теоретическое обоснование зависимости методов управления рисками коммерческого банка от фазы экономического цикла и разработка основных направлений их совершенствования на микро- и макроуровне.

Достижение поставленной цели потребовало решения следующих задач:

– уточнить структуру банковских рисков на основе функционального подхода;

– исследовать систему управления рисками в коммерческих банках;

– охарактеризовать структуру банковских рисков на стадии экономического подъема и специфику методов управления ими;

– рассмотреть особенности управления банковскими рисками на микро- и макроуровне в период экономического спада;

– проанализировать изменение банковских рисков в результате проведения макроэкономической политики в России;

– предложить параметры мониторинга эффективности управления банковскими рисками.

**Объектом диссертационного исследования** является российский коммерческий банк в процессе управления рисками.

**Предметом диссертационного исследования** стали отношения, возникающие в процессе управления банковскими рисками между коммерческими банками, с одной стороны, и хозяйствующими субъектами и регулирующими институтами, с другой стороны.

**Теоретической и методологической основой** диссертационного исследования послужили теоретические положения и концепции, представленные в работах ведущих отечественных и зарубежных авторов по вопросам управления банковскими рисками. Исследование осуществлялось на основе системного подхода, реализованного при помощи исторического, логического, субъектно-объектного и структурно-функционального методов, а также приемов научной абстракции, анализа и синтеза, группировки, сравнения и корреляции.

**Информационно-эмпирической базой** исследования послужили законодательные и нормативные акты Президента и Правительства РФ по вопросам регулирования банковской деятельности; отчеты Центрального банка РФ, государственных органов власти РФ; материалы периодической печати, научных и научно-практических конференций; официальные данные Федеральной службы государственной статистики; данные официальных сайтов банков в информационной сети Интернет, а также материалы заседаний профессионального российского и международного сообщества по актуальным аспектам развития банковской системы в России.

**Основные положения диссертации, выносимые на защиту:**

1. Исследование деятельности коммерческих банков на основе структурно-функционального анализа позволило выявить взаимосвязь их функций и рисков: функции аккумулирования средств присущи процентный, валютный виды рисков и риск ликвидности; функции трансформации ресурсов – процентный, валютный, кредитный и операционный риски; информационной функции и функции регулирования денежного оборота присущ операционный риск в различных проявлениях. Эволюция функций коммерческих банков обусловила и эволюцию рисков их деятельности, имеющих разнообразные формы проявления и подверженных воздействию внешней среды.

2. В коммерческих банках сложилась многоуровневая система управления рисками, организация которой адекватна их структуре и направлена на принятие решений по использованию необходимых методов и инструментов, соответствующих этапам управления рисками и фазам экономического цикла. Приоритетными методами управления являются: на этапе идентификации – экспертный метод оценки; на этапе оценки последствий наступления рисков – стресс-тестирование и расчет внутренней нормы доходности; на этапе выбора методов управленческого воздействия – создание резервов под потери по задолженностям, аутсорсинг, страхование, хеджирование, планирование денежных потоков; на этапе контроля – делегирование ответственности соответствующим уровням организационной структуры банка.

3. В период экономического подъема и бума экономической активности коммерческие банки подвержены следующим рискам: недостаточной капитализации в условиях опережающего роста активов; экспансии иностранного капитала в банковский сектор; неадекватного ценообразования на предметы залога; опережающего роста количества и сложности сделок при недостаточном уровне развития платежной системы; опасности несоответствия банковского капитала нормативам ликвидности и достаточности; секьюритизации активов в условиях стремительного расширения портфелей. Активизация банковской деятельности в международной практике обусловлена, как правило, повышением спроса на кредитные ресурсы, что приводит к позитивным макроэкономическим результатам, в России же – ростом предложения кредитов, что повышает вероятность роста банковских рисков.

4. Экономический спад и кризис сопровождаются следующими банковскими рисками: сокращением денежных фондов; оттоком капитала из экономики; нарастанием объемов просроченной задолженности в банковской системе; нарушением правильной структуры активов и пассивов банков; обесценением залогов; процентным и инфляционным риском. В период современного финансового и экономического кризиса мировая банковская система испытала обострение рисков обесценения залогов и нарастания объемов просроченной задолженности в банковской системе, в России наибольший ущерб банковской системе нанесли риски ликвидности, нарушения срочной структуры баланса банка, оттока капитала за рубеж, инфляционный риск, рост просрочки по кредитам, негативные последствия которых обусловили необходимость совершенствования механизма управления рисками коммерческих банков на микро- и макроуровне.

5. В условиях современного экономического кризиса в России были применены следующие методы и инструменты управления рисками коммерческих банков на макроуровне: ставка рефинансирования, операции РЕПО, обязательные резервные требования, валютные интервенции и установление уровня бивалютной корзины, операции по предоставлению различного типа кредитов, меры надзора. Корреляционный анализ зависимостей ставки рефинансирования и уровня инфляции, а так же роста ВВП и совокупного роста активов банка показал, что реализация антикризисных мер способствовала снижению банковских рисков.

6. Мониторинг эффективности управления рисками в коммерческом банке целесообразно осуществлять по следующим параметрам: наличие оптимальной организационной структуры по управлению рисками; рентабельность процесса управления рисками; соотношение между доходностью банковских операций и их рискованностью; достаточный уровень ликвидности банковских средств; удовлетворение нормам достаточности собственного капитала; эффективность инструментария по управлению рисками, с использованием SWOT-анализа, карты рисков, технологии защиты от риска, контроля лимитов, стресс-тестирования, интеграции в систему обработки трансакций.

**Научная новизна полученных результатов** исследования заключается в следующем:

– доказано, что источником рисков коммерческих банков являются выполняемые ими функции в силу сложно прогнозируемого результата банковских операций в условиях неопределенности: аккумулирование средств приводит к видам риска – процентному, валютному и ликвидности; трансформация ресурсов – к процентному, валютному, кредитному и операционному рискам; информационной функции и функции регулирования денежного оборота присущ операционный риск в различных проявлениях;

– определены приоритетные методы управления банковскими рисками на этапах идентификации, оценки последствий наступления рисков, выбора методов управленческого воздействия и контроля, которые должны быть положены в основу разрабатываемых банками стратегий, направленных на оптимальное сочетание риска и доходности;

– сгруппированы специфические виды банковских рисков, присущие фазам экономического цикла: 1) подъему – недостаточная капитализация; экспансия иностранного капитала; неадекватное ценообразование на залог; быстрый рост количества сделок при недостаточном развитии платежной системы; несоответствие банковского капитала нормативам ликвидности и достаточности; секьюритизация активов; 2) спаду – риск ликвидности, нарушение срочной структуры баланса банка, отток капитала за рубеж, инфляционный риск, рост просрочки по кредитам;

– обоснованы эффективные методы управления банковскими рисками на микроуровне в зависимости от стадий экономического цикла: во время подъема – дополнительная капитализация, диверсификация валютного портфеля, структурирование активных и пассивных операции; во время спада – заключение Генеральных соглашений на открытие межбанковских лимитов, анализ баланса по срочности и по структуре активов и пассивов, контроль крупных операции клиентов, переоценка статей баланса, заложенного имущества, минимизация вложений в нематериальные активы;

– доказано эффективное использование регулирующими институтами инструментов реализации макроэкономической политики в период 2008–2009 гг. для снижения банковских рисков;

– раскрыты роль и содержание мониторинга уровня банковского риска на микроуровне, обеспечивающего диагностику факторов риска, эффективность осуществляемых антикризисных мероприятий и коррекцию механизма взаимодействия банка и хозяйствующего субъекта, реализующегося путем непрерывного наблюдения за качественными изменениями и финансовыми показателями банка.

**Теоретическая и практическая значимость исследования.** Теоретическая значимость работы заключается в уточнении структуры банковских рисков на основе функционального подхода, что вносит вклад в развитие теории рисков, дополняет предметную область исследования банковских рисков.

Практическая значимость работы состоит в обосновании направлений управления рисками коммерческих банков на микро- и макроуровнях, которые могут быть использованы регуляторами кредитного рынка при разработке стратегии антикризисного регулирования банковской системы, создании целевых программ поддержки банковского сектора, а также коммерческими банками при разработке и совершенствовании системы управления рисками. Некоторые положения диссертации могут быть использованы в качестве учебного материала при чтении курсов «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело», «Банковский менеджмент», включающих разделы по вопросам управления банковскими рисками в России.

**Апробация результатов исследования.** Основные положения и выводы диссертационного исследования докладывались Научной сессии Волгоградского государственного университета (Волгоград, 2010), опубликованы в научных изданиях. Результаты исследования используются в учебном процессе ГОУ ВПО «Волгоградский государственный университет» при преподавании дисциплины «Финансовый менеджмент в банке».

**Публикации.** По теме диссертации опубликовано пять работ общим объемом 3,6 п.л., в том числе 2 статьи в изданиях, рекомендованных ВАК.

**Структура работы.** Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы (154 наименования) и 2 приложений. Общий объем диссертации составляет 169 страниц. Работа содержит табличный и графический материал (12 таблиц и 5 рисунков).

*Во введении* обоснована актуальность темы, определены предмет, объект, цель, задачи исследования, раскрыты его теоретическая и практическая значимость, научная новизна, сформулированы основные положения, выносимые на защиту, отражена апробация полученных результатов исследования.

*В первой главе диссертации – «Методология исследования системы управления банковскими рисками»*исследуется система банковских рисков на основе функционального подхода, выявляется связь между функциями банка и видами риска, анализируется управление банковскими рисками на микроуровне.

*Во второй главе – «Сравнительный анализ управления банковским риском по фазам экономического цикла»* рассматриваются основные виды банковских рисков, характерные для экономического подъема и кризиса, и обоснованы инструменты управления ими на макро- и микроуровне.

*В третьей главе – «Основные направления совершенствования управления рисками коммерческого банка»* анализируются методы управления рисками коммерческих банков на макроуровне в период текущего экономического кризиса и предложены параметры мониторинга эффективности управления рисками на микроуровне.

*В заключении* обобщены результаты исследования, сформулированы выводы и рекомендации научного и практического характера.