Сиднев Святослав Михайлович. Управление рисками коммерческого банка при осуществлении им активных операций : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Сиднев Святослав Михайлович; [Место защиты: Тул. гос. ун-т].- Тула, 2008.- 191 с.: ил. РГБ ОД, 61 08-8/338

**Содержание к диссертации**

Введение

1 Анализ существующих методик управления рисками коммерческого банка 8

1.1 Основные риски коммерческого банка 8

1.1.1 Финансовые риски 9

1.1.2 Нефинансовые риски 13

1.1.3 Нормативно-правовое регулирование рисков 15

1.2 Анализ существующих методик оценки и управления рисками коммерческого банка 25

1.2.1 Управление активами и пассивами 25

1.2.2 Модель Марковича 28

1.2.3 Общая характеристика моделей оценки кредитного риска 30

1.2.4 Показатели риска производных финансовых инструментов 33

1.2.5 Показатель Value at Risk и методы его расчета 35

1.3 Анализ рисков в банковской системе России 41

1.3.1 Кредитный риск банковского сектора 41

1.3.2 Рыночный риск 44

1.3.3 Риск ликвидности \* 48

1.3.4 Достаточность собственных средств (капитала) 55

1.3.5 Качество управления 61

1.3.6 Стресс-тестирование банковского сектора 62

Выводы по первой части 64

2 Разработка унифицированной методики управления рисками коммерческого банка 65

2.1 Унифицированные принципы управления рисками 65

2.2 Разработка методики определения рискового запаса 72

2.2.1 Формулировка задачи определения рискового запаса 72

2.2.2 Анализ подвижности ресурсной базы и учет динамики значений обязательных нормативов 75

2.2.3 Принципы расчета рискового запаса 79

2.2.4 Учет нефинансовых рисков 90

2.2.5 Учет замещения ресурсов 93

2.3 Разработка методики расчета совокупной нормы риска 100

2.4 Методика принятия решения об осуществлении активных операций на основе системного управления рисками 115

Выводы по второй части 122

3 Практическое применение методики управления рисками коммерческого банка 125

3.1 Имитационный этап апробации методики управления рисками 125

3.1.1 Исходные данные для исследования 125

3.1.2 Основные результаты и экономический эффект теоретического применения методики 132

3.2 Практический этап апробации методики управления рисками 142

3.2.1 Исходные данные для исследования 143

3.2.2 Основные результаты и экономический эффект практического этапа апробации методики 146

Выводы по третьей части 163

Заключение 164

Список использованных источников 166

Приложения 175

**Введение к работе**

Актуальность проблемы. В последние годы Центральный банк Российской Федерации (ЦБ РФ) обращает особое внимание коммерческих банков на необходимость эффективного управления рисками при осуществлении активных операций. В частности в состав показателей, используемых для определения достаточности финансовой устойчивости банка для его участия в системе страхования вкладов, входит группа показателей оценки качества управления банком, его операциями и рисками. ЦБ РФ обращает особое внимание кредитных организаций:

-на наличие отчетности, используемой органами управления банка для принятия управленческих решений и обеспечивающей их на постоянной основе информацией о текущем состоянии банка, принятых рисках;

-на наличие и выполнение требований, содержащихся во внутренних документах по оценке и управлению основными рисками, присущими деятельности банка (кредитным, рыночным, валютным, риском потери ликвидности, операционным);

- на проведение на постоянной основе оценки основных рисков.

Кроме того, в 2004 - 2007 годах в банковской системе Российской Федерации наблюдается четко выраженная тенденция снижения рентабельности деятельности из-за опережающих темпов снижения процентных ставок по размещенным средствам над темпами снижения процентных ставок по привлеченным средствам. В таких условиях коммерческим банкам требуется изыскивать дополнительные возможности для повышения эффективности управления активными операциями в пределах реально имеющихся ресурсов за счет как снижения до допустимого уровня размера неработающих активов, так и повышения эффективности управления рисками активных операций. Вместе с тем, согласно отчету Банка России о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2006 году в целом отмечается рост проблемных рабочих активов банковского сектора, увеличение крупных кредитных рисков банковского сектора на 36,7 % до 4072,4 млрд руб., рост величины рыночного риска на 46,5 % до 543,8 млрд руб., снижение показателей ликвидности кредитных организаций. Вследствие этого произошло снижение достаточности капитала российских банков, усилилась их чувствительность к кредитному и процентному рискам. При этом ведение банковского бизнеса в "пограничных" условиях выполнения обязательных нормативов банков сопряжено с дополнительными рисками, способными повлиять не только на эффективность деятельности коммерческого банка, но и на выполнение им пруденциальных требований, а следовательно — на его существование. Поэтому перед коммерческими банками встала проблема: создать такой механизм учета рисков, который позволил бы оценить все риски в совокупности и последствия принятия тех или иных решений в процессе работы банка на пределе имеющихся у них ресурсов.

Проблема повышения эффективности банковского риск-менеджмента ставится не только Центральным банком Российской Федерации, но и Базельским комитетом по банковскому надзору, который является законодателем в вопросах банковского дела. Современное развитие российской банковской системы требует повышения транспарентности для зарубежных инвесторов, улучшения конкурентоспособности и применения международных стандартов банковского дела ввиду интеграции банков в мировую банковскую систему. Методические подходы и принципы, которые сформулированы в документах Базельского комитета по банковскому надзору, с учетом национальных особенностей развития банковской системы должны быть применимы российскими банками в качестве одного из важнейших факторов их конкурентоспособности на мировом рынке.

За последнее десятилетие свои предложения по решению проблемы эффективного управления рисками активных операций банков высказывали многие российские и зарубежные экономисты. Среди них: Е. В. Белик, Г. Н. Белоглазова, B. И. Белоцерковский, Дж. Б. Койот, И. В. Ларионова, А. А. Лобанов, Г. Маркович, Е. Л. Олтман, Е. А. Федорова, А. В. Чугунов.

К вопросам моделирования принятия решений при оценке рисков обращались: C. Аллен, А. С. Березнев, Ч. Дж. Воэлфилл, М. В. Корнеев, А. А. Лобанов, И. Я. Лукасевич, А. В. Чугунов.

Наряду с этим, вопрос эффективного управления рисками активных операций коммерческого банка в части системного подхода к оценке рисков и управлению ими с учетом международной практики и требований действующего банковского законодательства требует дальнейшего изучения. Таким образом, выбранная тема диссертационного исследования является актуальной.

Целью диссертационного исследования является разработка научно-методического подхода к оценке и управлению рисками активных операций коммерческого банка с учетом требований действующего банковского законодательства России и рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

1. Исследовать существующие подходы к управлению рисками коммерческих банков при осуществлении ими активных операций. 2. Уточнить содержание экономического понятия нормального уровня риска активных операций коммерческого банка.

3. Разработать методику определения рискового запаса с учетом требования ежедневного выполнения обязательных нормативов.

4. Разработать методику оценки уровня риска различных финансовых инструментов, используемых коммерческим банком в процессе своей деятельности.

5. Разработать организационно-методический подход к осуществлению эффективного управления ресурсами коммерческого банка при совершении активных операций.

Область исследования. Диссертационное исследование проведено в рамках раздела 9 «Кредит и банковская деятельность» (п. 9.17 «Совершенствование системы управления рисками российских банков») специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» Паспорта специальностей ВАК (экономические науки).

Объект исследования: коммерческие банки Российской Федерации.

Предмет исследования: организационно-экономические отношения, складывающиеся в процессе управления рисками коммерческого банка.

Теоретическая основа диссертационной работы: законодательство Российской Федерации, статистические и нормативно-правовые документы Центрального банка Российской Федерации, материалы периодической печати, отечественная и зарубежная экономическая и правовая литература, статистическая информация по ряду коммерческих банков России, методы математического анализа, пресс-релизы, консультативные документы и соглашения, принятые Базельским комитетом по банковскому надзору, статистические и аналитические материалы Интернет-ресурсов Банка международных расчетов, Центрального банка Российской Федерации.

Научная новизна работы заключается в разработке научно-методического подхода к управлению рисками активных операций коммерческого банка, основанного на оценке уровня уже принятых банком рисков и риска планируемых операций с учетом требований действующего российского законодательства и международной банковской практики, что позволяет банку осуществлять эффективное и конкурентоспособное размещение ресурсов.

Наиболее существенные результаты:

1. На основе анализа научно-методических разработок в области управления рисками российских коммерческих банков доказана необходимость совершенствования существующих методик в части учета рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору, что позволит обеспечить российским коммерческим банкам конкурентоспособность при осуществлении активных операций на мировых рынках.

2. Сформулировано понятие нормального уровня риска активных операций коммерческого банка как уровня риска, который в ходе обычной деятельности банка должен быть принят им для того, чтобы обеспечить потенциальное получение доходов от данного направления вложений в большем объеме, чем потенциальное понесение убытков; предложены основные методологические подходы использования данного понятия в управлении рисками.

3. Разработана методика определения рискового запаса, основанная на системе обязательных нормативов банков, которая позволяет представить в абсолютной величине размер активов, которые могут дополнительно быть размещены в активные операции без нарушения нормативных требований Банка России.

4. Разработана методика оценки уровня риска различных финансовых инструментов, обеспечивающая единый подход к каждому из них, которая учитывает рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору, что позволяет сопоставлять по уровню риска между собой финансовые инструменты с различными характеристиками и определять совокупный риск планируемых операций с учетом уже принятых рисков.

5. Разработан организационно-методический подход к управлению ресурсами коммерческого банка при совершении активных операций, позволяющий эффективно и оперативно принимать решения о размещении денежных средств.

Практическая значимость работы состоит в том, что использование разработанной методики управления рисками активных операций коммерческого банка позволяет эффективно управлять временно свободными денежными средствами и возникающими при этом рисками, получать дополнительный доход от использования различных вариантов размещения денежных средств и тем самым повышать конкурентоспособность и финансовую устойчивость банка.

Апробация работы и использование ее результатов. Основные предложения исследования были апробированы на базе Акционерного коммерческого банка «Агрокредбанк» закрытого акционерного общества (г. Череповец), Открытого акционерного общества «Металлургический коммерческий банк» (г. Череповец); Закрытого акционерного общества Банк «Венец» (г. Ульяновск).

На основании исследований автором было опубликовано 8 научных статей, общим объемом 4,3 печатных листа.

Работа изложена на 174 страницах машинописного текста, содержит 28 рисунков, 32 таблицы. Библиографический список включает 102 наименования.

## Финансовые риски

К финансовым рискам относятся те риски, которые напрямую связаны с корректностью оценки финансовых показателей на микроуровне и макроуровне; это такие риски, которые в первую очередь объективно описывают определенный показатель (систему, финансовое состояние и т.п.) и не зависят от антропогенных, технологических и юридических факторов. В целях настоящей работы финансовые риски включают кредитный риск, рыночный риск и риск ликвидности.

Кредитный риск — риск возникновения у банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед банком в соответствии с условиями договора [4]. К кредитному риску относятся возможность (вероятность) неполучения банком обратно денежных средств, причитающихся по любому договору, который обуславливает факт возникновения обязательств клиента перед банком, аналогичных кредитным. Кроме обычных кредитных сделок, совершенных в форме разового предоставления кредита, открытия кредитной линии или лимита по овердрафту, примерами обязательств клиента, аналогичных кредитным, являются-[9, Приложение 1]:

-требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;

— обязательства должника по учтенным банком векселям;

— обязательства должника по банковским гарантиям, по которым уплаченные банком денежные средства не возмещены принципалом;

— обязательства должника по сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);

— требования банка по приобретенным по сделке правам (требованиям) (уступка требования);

— обязательства должника по приобретенным банком на вторичном рынке закладным;

— обязательства по сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);

— обязательства должника по оплаченным банком аккредитивам;

— обязательства по возврату денежных средств (активов) по сделке по приобретению финансовых активов с обязательством их обратного отчуждения;

-требованиям банка (лизингодателя) по операциям финансовой аренды (лизинга).

Кредитный риск обнаруживается во всех мероприятиях, в которых успех зависит от другой стороны; это самый очевидный банковский риск [5, С. 110]. Кредитный риск возрастает при предоставлении крупных кредитов одному заемщику или группе связанных заемщиков (т.е. нескольким заемщикам, связанным между собой экономически и (или) юридически). При концентрации кредитов у заемщиков одной отрасли или одного географического района банк также несет повышенные кредитные риски, обусловленные зависимостью должников от условий и тенденций развития отрасли или региона.

Кредитный риск возрастает при кредитовании связанных с банком лиц (связанном кредитовании), т.е. предоставлении кредитов отдельным физическим или юридическим лицам, обладающим реальными возможностями воздействовать на характер принимаемых банком решений о выдаче кредитов и об условиях кредитования, а также лицам, на принятие решения которыми может оказывать влияние банк. При кредитовании связанных лиц кредитный риск может возрастать вследствие несоблюдения или недостаточного соблюдения установленных банком правил, порядков и процедур рассмотрения обращений на получение кредитов, определения кредитоспособности заемщиков и принятия решений о предоставлении кредитов [4].

## Унифицированные принципы управления рисками

Банк может использовать любые подходы к оценке рисков, которые он считает наиболее актуальными для своих условий ведения деятельности, любые методы управления рисками, которые он считает наиболее действенными в ситуациях, требующих снижения рисков. Но результаты всех оценок и действий банка должны быть интерпретируемыми в рамках нормативно-правовой среды банковской деятельности и свидетельствующими о соблюдении обязательных требований Банка России, перечисленных выше.

ЧЕТВЕРТЫЙ ПРИНЦИП. Оценка рисков обязана быть формализована, то есть в обязательном порядке содержать количественную оценку, так как сравнение уровней риска различных операций может быть реализована только в количественном измерении. При этом все нефинансовые риски должны быть также учтены в количественной оценке риска, то есть их оценки должны быть формализованы.

Количественной оценкой принимаемого банком уровня кредитного риска может выступать процент (доля) отчисления в резерв на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности, количественной оценкой принимаемого уровня рыночного риска по операциям с ГКО-ОФЗ может выступать размер процентного и фондового рисков. Формализация оценки нефинансовых рисков, по рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору, должна быть осуществлена банком самостоятельно, исходя из тех моделей оценки финансовых рисков, которые им используются [38, 39].

Количественное измерение нефинансовых рисков в силу специфики банковской деятельности, где операции в первую очередь связаны с вероятностью потерь денежных средств, то есть финансовыми рисками, интегрируется с оценкой (либо лимитами) финансовых рисков. Конкретный способ и размеры резервирования средств на покрытие возможных потерь от нефинансовых рисков зависят от применяемых моделей оценки финансовых рисков, а также от количественных оценок уровня нефинансовых рисков. Последние в свою очередь, как правило, определяются на основе ретроспективного анализа фактов и последствий случаев наступления неблагоприятных событий. Измеренный количественным образом уровень нефинансовых рисков учитывается коммерческим банком при установлении лимитов финансовых рисков с учетом того, что при схожих условиях ведения бизнеса на рассматриваемом горизонте расчетов размер потерь вследствие наступления событий, относящихся к нефинансовым рисками, не превысит тот, который был определен на основе ретроспективного анализа.

ПЯТЫЙ ПРИНЦИП. Управление рисками коммерческого банка при осуществлении им активных операций, как и распределение банковских ресурсов, должно происходить на системной основе, что подразумевает:

-наличие единого информационного центра в банке, ответственного за принятие решений о распределении банковских ресурсов (централизация управления рисками);

- создание единой схемы оценки рисков, применение которой возможно для любых форм вложений (единство применяемых подходов оценки риска);

- возможность сравнения уровня риска по различным направлениям вложения денежных средств (сопоставимость показателей риска);

-оценку возможности осуществления вложений с учетом не только риска данной операции (вероятности обесценения данного актива), но и источников восполнения недостатка ликвидности и капитала в случае невозврата (неполного возврата) денежных средств (субституция риска).

Данный принцип реализуется в концепции интегрированного риск-менеджмента, который в свою очередь (в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору) подразумевает [27, 40]:

- наличие общей стратегии и политики в отношении управления рисками;

-принятие политик и процедур контроля и ограничения риска," а также определение ресурсов, необходимых для оценки и контроля риска;

-определение должностных лиц и (или) коллегиальных органов, ответственных за управление рисками активных операций банка;

- применение политики управления рисками на консолидированной основе и, где это допустимо, на уровне отдельных аффилированных лиц;

-наличие систем измерения рисков, которые соответствуют масштабу операций коммерческого банка, охватывают все существенные источники рисков и с помощью которых можно оценить эффект от изменения условий ведения банковского бизнеса;

- обеспечение выполнения операционных лимитов, которые сохраняют риски на уровнях, установленных внутренними политиками банка;

## Исходные данные для исследования

В соответствии с принципиальной схемой методики управления рисками коммерческого банка при осуществлении им активных операций, представленной на рисунке 2.7, основными входящими данными для применения методики являются совокупность альтернативных направлений размещения ресурсов с их характеристиками и значения системы обязательных нормативов банка, иллюстрирующие рисковую нагрузку, уже принятую банком. Варианты размещения ресурсов должны характеризоваться, как минимум, следующими параметрами (пункт 2.2.2 и раздел 2.3 настоящей диссертационной работы):

- качественная характеристика активной операции, то есть ее классификация в одну из групп доходных активов в соответствии с рисунком 2.4;

-коэффициенты риска активов [14, пункт2.3, Приложения 1, 2, 3, 5] [15], учитываемые при расчете нормативов НІ, Н6, Н7, Н9.1, НІ0.1 и соответствующая группа риска активов, используемая при расчете норматива достаточности собственных средств (капитала) банка;

- внутренняя доходность операции (показатель ВД);

-вероятность обесценения актива, оцененная на основе применения внутрибанковских положений об оценке риска соответствующего вида (PD);

- дюрация финансового инструмента (D).

Исходя из качественной характеристики активной операции определяются ее иные параметры, относящиеся ко всей категории доходных активов, к которой принадлежит указанная операция. Дополнительными параметрами для последующих расчетов являются:

- ретроспективная доходность операций (Рд);

- уровень концентрации (диверсификации) вложений (Ук);

-базовая ставка доходности активных операций соответствующей группы активов (БСД).

Оценочные показатели нестабильности внешней среды (Не) и конкурентной среды (Кс) являются общими характеристиками для всех планируемых активных операций независимо от их классификации.

Вышеперечисленные параметры активной операции достаточны для расчета показателей нормального- уровня риска (НУР) и внутренней нормы риска (ВНР) каждой активной операции.

Исходными данными для расчета рискового запаса и показателя совокупной нормы риска (СНР) являются:

- прогнозируемая динамика изменения значений обязательных нормативов;

- прогноз изменения ресурсной базы за текущую дату, построенный на основе анализа ликвидной позиции и подвижности ресурсной базы коммерческого банка;.

-последствия осуществления активной операции для компонентов, участвующих в расчете нормативов Н2 и НЗ (Лам и Овм, Лат и Овт соответственно);

- суммарная доля вложений банка в акции (доли) другого юридического лица с учетом ранее произведенных вложений в его акции (доли);

-полная контрактная стоимость финансового инструмента, то есть его стоимость в случае "полной реализации" в соответствии с определением, приведенным в пункте 2.2.5 настоящей диссертационной работы.

Вышеперечисленные данные достаточны для расчета рискового запаса и СНР каждой активной операции.

По результатам расчета рискового запаса до формирования полного пакета альтернатив размещения ресурсов могут составляться формы управленческой информации, представляющие общие данные о наличии рискового запаса, в виде таблиц, приведенных в Приложении А.

Кроме указанной выше информации, подготавливаются сведения об альтернативах замещения ресурсов по двум основным компонентам: ликвидности и собственным средствам (капиталу) банка. В случае если инструменты замещения первого типа (на основании уже заключенных соглашений) учтены в полном объеме в рисковом запасе, а размер неудовлетворенных заявок на размещение средств превышает размер неразмещенной части ресурсов, оценивается необходимость применения инструментов замещения второго типа, по которым необходимые соглашения о существенных условиях привлечения данных инструментов с контрагентами еще не заключены.