Павлинова, Ольга Вячеславовна. Управление кредитным риском в контексте совершенствования норм банковского надзора : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10. - Санкт-Петербург, 2005. - 200 с. : ил.

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1: Современный взгляд на теорию и практику управления кредитным риском

1.1. Теория кредитного риска и особенности ее применения банковской деятельности 12

1.2. Инструментарий управления кредитным риском 27

1.3. Роль информации в управлении кредитным риском 53

ГЛАВА 2: Совершенствование международных норм банковского надзора в

аспекте управления кредитным риском

2.1. Характеристика Нового соглашения по оценке достаточности капитала (Базель II) сточки зрения управления кредитным риском . 63

2.2. Внешний рейтинг контрагентов (стандартная методика измерения кредитного риска) 69

2.3. Методика измерения кредитного риска, основанная на разработке внутреннего кредитного рейтинга контрагента 79

2.4. Критический анализ Нового Базельского соглашения по оценке достаточности собственного капитала 93

ГЛАВА 3: Перспективы использования соглашения Базель II в российской практике

3.1. Методика Банка России по оценке кредитного риска 98

3.2. Сравнительный анализ уровня кредитного риска банковского сектора России и Германии 118

3.3. Перспективы использования основных принципов соглашения Базель II

в части оценки кредитного риска в России 129

Заключение

Библиографический список 153

Приложения

**Введение к работе**

В условиях рыночной экономики кредитование имеет большое значение, как на макро-, так и на микроэкономическом уровне. На уровне экономики в целом кредитование выполняет ряд важных функций, обеспечивая трансформацию денежного капитала в ссудный; являясь механизмом перелива капитала из одних отраслей в другие и уравнивания нормы прибыли; поддерживая непрерывность кругооборота фондов предприятий; выполняя перераспределительную функцию; способствуя экономии издержек обращения и повышению эффективности общественного воспроизводства.

Кредитование традиционно является основным видом активных операций банков, удельный вес ссудной задолженности в составе активов банков составляет около 50%. При этом кредитные операции являются, как правило, основным источником доходов банков.

В России развитие кредитования имеет ряд особенностей. Во - первых, потребность предприятий в кредитных ресурсах превышает возможности банков, в том числе в связи с тем, что в составе пассивов преобладают краткосрочные ресурсы. Во - вторых, в России финансовый рынок недостаточно развит, предприятия реального сектора экономики имеют ограниченные возможности по привлечению денежных средств. В - третьих, процентные ставки являются одним из основных орудий конкурентной борьбы банков.

С кредитными операциями неразрывно связан такой вид банковских рисков, как кредитный риск, который может привести к ряду негативных последствий, вплоть до возникновения риска ликвидности, невыполнения банком своих обязательств по платежам, что может привести к его банкротству.

Совершенствование управления деятельностью банков особенно актуально для российской банковской практики. Нестабильность экономики,

переживающей переходный период, и ограниченность рынка существенно увеличивают спектр и величину потенциальных рисков банка, что усложняет управление рисками и делает потребность в эффективном управлении еще более настоятельной. За небольшой период функционирования рыночной экономики банки накопили значительный опыт, в том числе в области оценки и идентификации рисков. На современном этапе развития банковской системы России, характеризующемся переходом от экстенсивного роста к интенсивному, важное значение приобретают систематизация имеющихся наработок, изучение опыта деятельности коммерческих банков государств с развитой рыночной экономикой.

Развитие банковского дела в условиях рынка, характеризующегося ростом неустойчивости, высокими темпами инноваций, выражающихся в увеличении разнообразия финансовых инструментов, и интернационализацией финансовых потоков, заставляет органы банковского надзора совершенствовать методику и практику выявления и оценки рисков, способы их предупреждения с целью стимулирования процесса управления риском. При этом важную роль играет оптимизация надзора, заключающаяся в приведении в соответствие экономических и надзорных требований к оценке рисков. В целях развития и совершенствования системы управления банковскими рисками и системы надзора за банками Базельский комитет по банковскому надзору разработал и опубликовал 26 июня 2004 г. Новое соглашение по оценке достаточности капитала (Базель II), имеющее как ряд достоинств, так и ряд недостатков.

Банк России неоднократно (в том числе, в период разработки вышеуказанного документа - в Стратегии развития банковского сектора, в последующем - в информационном письме Департамента внешних и общественных связей «О новом соглашении по оценке достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору и перспективах его реализации в России») подчеркивал, что в России будут применяться основные принципы,

изложенные в документе Базель II. Тем не менее, в настоящее врем\* в отечественной экономической литературе и банковской практике отсутствует целостное видение вышеуказанного документа.

Говоря о внедрении в России основных принципов, изложенных в соглашении Базель II, необходимо учитывать особенности российской экономики и банковской системы. Полноценная реализация подходов, предусмотренных соглашением Базель II, в России возможна лишь при условии внесения изменений в действующее законодательство. Одним из шагов к внедрению в российскую банковскую практику основных принципов, изложенных в документе Базель II, стала разработка Банком России положения, регламентирующего порядок формирования банками резервов на возможные потери по ссудам, по судной и приравненной к ней задолженности - Положения № 254 - П от 26 марта 2004 г., вступившего в силу с 01 августа 2004г. Данное положение изменило устоявшийся подход к формированию резервов на основе формализованных критериев, практически без учета фактического уровня кредитного риска, присущего конкретной ссуде. Критериями оценки уровня кредитного риска, определенными Банком России, являются профессиональное (мотивированное) суждение о финансовом положении заемщика, выносимое с учетом всей имеющейся у банка информации, и качество обслуживания долга.

Научный и практический интерес представляет собой выявление преемственности нормативных документов Банка России, соответствия Положения Банка России № 254 - П от 26 марта 2004 г. «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» основным принципам, изложенным в соглашении Базель II, а также определение направлений совершенствования подходов Банка России к измерению кредитного риска.

Развитие кредитования, место кредитного риска в деятельности банков, действие новых документов, разработанных органами банковского надзора, обуславливают *актуальность выбранной темы.*

Проведение исследований, направленных на изучение кредитного риска, методов управления им с учетом изменения методологии надзорных органов, является в настоящее время особенно актуальным, имеет теоретическую и практическую значимость.

Актуальность предмета исследования, недостаточный уровень систематизации применяемых на практике методов управления кредитным риском, изменения в нормативной базе, отражающие эволюцию подхода надзорных органов к управлению банковскими рисками, а также важное практическое значение решения поставленных задач определили выбор темы, цель и конкретные задачи исследования.

*Целью*диссертационного исследования является разработка путей совершенствования методики и практики идентификации, измерения и управления рисками, определенных изменениями нормативной базы деятельности коммерческих банков с учетом международных требований на основании анализа методов управления кредитным риском, используемых коммерческими банками в своей деятельности.

Для достижения указанной цели были поставлены и решены следующие конкретные *задачи,*определившие логику и структуру исследования:

1. уточнение определения кредитного риска на основе анализа категории «риск», его места в деятельности коммерческих банков;
2. конкретизация основных этапов процесса управления рисками с учетом особенностей банковской деятельности;
3. анализ применяемых банками методов и методик оценки кредитоспособности заемщиков в рамках комплексного изучения методов управления кредитным риском;
4. определение основных целей и принципов деятельности кредитных бюро в рамках анализа роли информации о заемщике в управлении кредитным риском;
5. выявление основных тенденций изменения подходов органов банковского надзора (Базельского комитета по банковскому надзору, Банка России) к управлению кредитным риском на основании анализа разработанной ими методологии измерения кредитного риска;
6. разработка рекомендаций по совершенствованию подходов к управлению кредитным риском, изложенных в новых нормативных документах Банка России с учетом требований Базельского комитета по банковскому надзору.

*Объектом исследования*являются методики оценки кредитного риска, разработанные органами банковского надзора (Базельским комитетом по банковскому надзору и Банком России).

Роль кредитных операций в деятельности банков и влияние связанных с ними кредитных рисков на устойчивость деятельности коммерческих банков обусловили выбор *предмета исследования*- системы экономических отношений, возникающих в процессе управления кредитным риском.

По экономическому содержанию к кредитным операциям помимо непосредственного предоставления кредитов на основании кредитных договоров относится ряд банковских операций (например, требования по сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа, требования к контрагенту по второй части сделки РЕПО). В рамках настоящей работы рассмотрен кредитный риск, возникающий при осуществлении банками традиционных кредитных операций, прежде всего - при предоставлении кредитов юридическим лицам.

В основе исследования лежит диалектический *метод,*предопределяющий изучение экономических явлений в их постоянном и взаимосвязанном развитии.

В процессе исследования *использовались*научные труды, в т.ч. монографические, отечественных и зарубежных ученых, относящиеся к историческому наследию и современности; статьи экономистов (в том числе -практических банковских работников), опубликованные в ведущих экономических журналах и газетах как России, так и Германии, Австрии, консультационные документы Базельского комитета по банковскому надзору. В диссертации использованы современные взгляды экономистов по вопросам управления кредитным риском, необходимых изменений в" банковском законодательстве, способствующих достижению оптимального уровня риска, приемлемого для банка.

*Информационной базой исследования*явились документы, разработанные Базельским комитетом по банковскому надзору, законодательные акты России и Германии, нормативные документы Банка России, регламентирующие вопросы кредитования, данные российской и германской банковской статистики за 1999 - 2004 годы, информационно -аналитические материалы Банка России, Федерального банка Германии.

*Научную новизну работы*определяет предложенный автором новый подход к управлению кредитным риском, основанный на анализе и объединении внутрибанковских методов и методологии органов банковского надзора. Научная новизна работы выражается в следующих достигнутых в ходе исследования основных результатах:

1. В результате анализа существующих подходов к определению категории «риск», объединения внутрибанковского и надзорного подходов, уточнено определение категории «кредитный риск»;
2. По итогам последовательного рассмотрения инструментов управления кредитным риском (в т.ч. применяемых банками в соответствии с требованиями надзорных органов) выявлены их основные преимущества и недостатки, а также конкретизированы объективные особенности их использования российскими банками;
3. На основании изучения истории создания и анализа деятельности кредитных бюро в ряде государств определены основные преимущества, цели и принципы их деятельности, роль в управлении кредитным риском, выявлены законодательно закрепленные особенности функционирования российских кредитных бюро;
4. Определены основные цели совершенствования норм банковского надзора, обоснованы основные международные тенденции изменения подходов к управлению кредитным риском; вследствие анализа методик измерения кредитного риска, содержащихся в соглашении Базель II, выявлены его преимущества и недостатки;
5. Дана сравнительная оценка уровня кредитного риска банковского сектора России и Германии, на основании которой установлена роль кредитования и кредитного риска в деятельности коммерческих банков этих государств, определены перспективы использования основных принципов соглашения Базель II в части оценки кредитного риска в России и Германии;
6. В результате анализа преемственности подходов и методологии Банка России по оценке кредитного риска выявлены основные недостатки и преимущества действующих нормативных документов, их соответствие международным банковским правилам, разработаны и предложены основные пути их совершенствования в соответствии с принятыми международными подходами.

*Теоретическая значимость*работы заключается в том, что она представляет собой целостное самостоятельное исследование актуальной научной проблемы, комплексный анализ методологии измерения уровня кредитного риска и путей ее совершенствования.

*Практическая значимость*исследования состоит в том, что положения диссертации могут быть использованы в учебном процессе при подготовке учебников, учебных пособий, лекционных курсов по дисциплинам «Банковское

дело», «Банковский аудит» и «Банковский менеджмент»; для совершенствования методик управления кредитным риском, разработанных органами банковского надзора, внутрибанковских методик управления кредитным риском. В результате проведенного исследования разработаны рекомендации по внесению в Положение Банка России № 254 - П от 26 марта 2004 г. «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» изменений, соответствующих основным подходам Базельского комитета по банковскому надзору к управлению кредитным риском; внутренняя методика классификации ссуд в целях формирования резерва на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности в соответствии с Положением Банка России № 254-П от 26 марта 2004г., позволяющая преодолеть ряд содержащихся в нем недостатков.

*Структура*работы обусловлена необходимостью последовательного раскрытия теоретических и практических аспектов исследуемой проблемы в контексте поставленных целей и задач. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка, включающего документы и работы на иностранном (немецком) языке, и 14 приложений.

Во введении обоснована актуальность исследования, определены цели и задачи работы, ее научная новизна.

В первой главе изложены теоретические основы управления кредитным риском - определены понятие кредитного риска, его место в системе банковских рисков; проанализированы инструменты и методики управления кредитным риском; исследованы проблемы информационного обеспечения кредитного менеджмента.

Во второй главе приведен анализ новых требований Базельского комитета по банковскому надзору к оценке кредитного риска, выявлены основные тенденции проводимого совершенствования методик оценки.

В третьей главе на основании рассмотрения действующей методики Банка России по оценке кредитного риска и сравнительного анализа уровня кредитного риска России и Германии исследуются перспективы использования соглашения Базель II в России, приведены рекомендации по совершенствованию нормативной базы Банка России.

В заключении подведены итоги исследования и сделаны выводы.

Положения и выводы, сформулированные в диссертации, докладывались на симпозиумах и семинарах, в том числе всероссийских и международных, проводившихся Санкт-Петербургским государственным университетом экономики и финансов, университетом г. Потсдам (Германия).

Предлагаемые автором теоретические и практические рекомендации по классификации ссуд, в том числе в целях формирования резерва на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности, включающие в том числе предложения по совершенствованию внутрибанковских положений, были использованы в деятельности одного из коммерческих банков Санкт-Петербурга. Наиболее существенные положения и результаты научного исследования прошли апробацию в 7 публикациях автора.

## Теория кредитного риска и особенности ее применения банковской деятельности

Прежде чем рассматривать один из видов банковских рисков - кредитный риск - остановимся на определении категории «риск», которая входит в понятийный аппарат общественных, точных, естественных наук.

Говоря об этимологии слова «риск», необходимо отметить, что начиная с 16 века оно используется, когда речь идет об опасности. Предположительно, это слово произошло от греческого слова «rhiza», означающего подножие горы или рифа (Источник: 140, стр. 2) или, согласно другим теориям (в т.ч. см. 50, стр. 427), - от слова res сит вульгарной (народной или «уличной» в противоположность классической или поздней) латыни - «риск на море», «опасность» или «то, что разрушает», то есть слово «риск» означало возможность потерпеть крушение по какой-либо причине.

В настоящее время единообразного определения риска не существует.

Ряд исследователей отождествляет понятия «риск» и «неопределенность». Так, Джозеф Ф. Синки приводит следующее определение: «В финансах риск есть неопределенность, связанная с каким-либо событием или его последствием» (50, стр. 428). Питер С. Роуз в книге «Банковский менеджмент» говорит о том, что «риск для банкира означает неопределенность, связанную с некоторым событием» (49, стр. 141). Аналогичное определение используется также такими авторами, как Г.Я. Гольдштейн и А.Н. Гуц в работе «Экономический инструментарий принятия управленческих решений»: «Риск - это неопределенность в отношении возможных потерь на пути к цели»1.

Согласно определению, приводимому Ю.Ю. Киневым, «под риском следует понимать следствие действия либо бездействия, в результате которого существует реальная возможность получения неопределенных результатов различного характера, как положительно, так и отрицательно влияющих на финансово - хозяйственную деятельность предприятия» . Последнее определение, на наш взгляд, является более точным, чем приведенные выше высказывания, так как риск связывается не с событием, а с действием или бездействием, что говорит о его управляемости.

Мы согласны с точкой зрения, согласно которой риск является следствием будущей неопределенности, представляя собой отклонение полученного результата от ожидаемого.

В связи с тем, что отклонение может быть как положительным, так и отрицательным, под риском в широком смысле слова понимают любое отклонение от планового или нормального значения, а под риском в узком смысле слова - негативное отклонение, то есть возможную опасность потерь, вытекающую из тех или иных явлений природы и видов деятельности человека. При этом позитивное отклонение обозначается как шанс.

class2 : **Совершенствование международных норм банковского надзора в**

**аспекте управления кредитным риском** class2

## Характеристика Нового соглашения по оценке достаточности капитала (Базель II) сточки зрения управления кредитным риском

При разработке собственных методик, направленных на ограничение банковских рисков, органы банковского надзора большинства государств ориентируются на документы, разработанные Базельским комитетом по банковскому надзору - Международным комитетом по надзору за банковской деятельностью, созданным Группой 10 - ти в 1975 г. для выработки предложений по регулированию деятельности банков, работающих на международных рынках.

Основным международным принципом банковского надзора является ограничение рисков деятельности кредитных институтов, прежде всего рисков, связанных с осуществлением активных операций, путем их привязки к величине собственного капитала, определения величины собственного капитала, достаточной для того, чтобы абсорбировать возможные убытки банка.

Используемые в настоящее время в мировой банковской практике (в более чем 180 государствах, в том числе, и в России) подходы к регулированию уровня достаточности собственного капитала банков основаны на принятом в 1988 году Базельском соглашении о достаточности капитала (Базель I), главным положением которого является концепция квотирования размера собственного капитала. Содержащиеся в этом соглашении требования к достаточности капитала кредитных организаций основаны на определении трех основополагающих элементов:

1. размера собственного капитала,

2. величины активов, взвешенных с учетом риска,

3. минимального уровня достаточности собственного капитала.

Расчет уровня достаточности капитала производится по формуле, числитель которой представляет собой величину собственного капитала банка, а знаменатель - величину активов банка, взвешенных с учетом риска. Частное от деления должно превышать 8%. При этом при расчете величины активов, взвешенных с учетом рисков, учитываются только два вида банковских рисков - кредитный риск и рыночный риск (используется допущение, согласно которому данные два вида рисков включают в себя опосредованно все прочие риски), структура рисков каждого конкретного банка не учитывается. Согласно соглашению по капиталу Базель I все активы банка отнесены к определенной категории в зависимости от надежности контрагента и взвешиваются в соответствии с установленной шкалой коэффициентов. При этом величина применяемого коэффициента зависит от принадлежности контрагента к определенной абстрактной группе контрагентов (например, государство - 0%, банки - 20%, предприятия - 100%). В результате банки, в составе активов которых преобладают требования к контрагентам (например, к юридическим лицам) с высоким уровнем кредитоспособности, которые с небольшой вероятностью могут привести к убыткам, тем не менее вынуждены поддерживать величину собственного капитала на уровне, предписанном органами банковского надзора. Кроме того, не учитываются применяемые банками инструменты снижения кредитного риска. Таким образом, действующее соглашение не отражает в достаточной мере применяемую банками практику управления рисками в условиях рынка, что явилось одной из причин разработки Нового соглашения по оценке достаточности капитала, пересматривающего соглашение 1988 года, опубликованного Базельским комитетом по банковскому надзору 26 июня 2004г. (Базель II).

## Методика Банка России по оценке кредитного риска

Методика Банка России по оценке кредитного риска изложена в нормативных документах, регламентирующих порядок формирования резерва на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности (РВПС). В течение длительного периода времени (с июля 1997 г. по июль 2004 г.) российские банки формировали РВПС в соответствии с Инструкцией Центрального банка Российской Федерации от 30 июня 1997 г. № 62а «О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам».

Согласно данной инструкции к ссудной и приравненной к ней задолженности относились:

- задолженность по предоставленным кредитам (включая межбанковские кредиты (депозиты));

- задолженность по векселям, приобретенным банком;

- задолженность по суммам, не взысканным по банковским гарантиям;

- задолженность по операциям, осуществленным в соответствии с договором финансирования под уступку денежного требования (факторинг).

В зависимости от величины кредитного риска в целях формирования резерва на возможные потери по ссудам все ссуды подразделялись на 4 группы:

1. стандартные (безрисковые) ссуды,

2. нестандартные ссуды (с умеренным уровнем риска невозврата),

3. сомнительные ссуды (с высоким уровнем риска невозврата),

4. безнадежные ссуды, представляющие собой фактически потери банка.

Группа риска определялась исходя из следующих критериев: - финансового состояния заемщика

- качества обеспечения по ссуде;

- наличия просроченной задолженности по ссуде и выплате процентов по ней (качество обслуживания долга).

При определении финансового положения заемщика применялись подходы, используемые в отечественной и международной банковской практике. Конкретные критерии определения финансового положения, заемщика Банком России не устанавливались.

По качеству обеспечения ссуды подразделялись на:

1. обеспеченные, то есть ссуды, рыночная стоимость залога по которым достаточна для компенсации банку основной суммы долга и процентов по ссуде, а также издержек, связанных с реализацией залога, если при этом все документы по залогу оформлены таким образом, что необходимость реализации залоговых прав возникает не позднее, чем на 30 день задержки платежа по основному долгу или процентам, и реализовать залог можно в течение 150 дней со дня, когда реализация залоговых прав станет необходимой, а также ссуды, выданные под поручительство Правительства Российской Федерации, субъектов Российской Федерации или правительств стран из числа «группы развитых стран» , либо под гарантию Банка России, или центральных банков стран из числа «группы развитых стран», а также векселя, авалированные этими субъектами;