

На правах рукописи

Давыденко Артем Константинович

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ВНУТРЕННИМИ
РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

Специальность: 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Москва – 2011

Работа выполнена в АНО ВПО «Российской академии
предпринимательства»

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор
Яхьяев Магомедсаид Алигаджиевич

Официальные оппоненты: доктор экономических наук
Абляев Сергей Вячеславович
кандидат экономических наук
Крестовский Иван Алексеевич

Ведущая организация: **НОУ ВПО «Московский финансово-
промышленный университет «Синергия»**

Защита состоится 13 декабря 2011 года в 14 часов на заседании
Диссертационного совета Д521.007.01 при АНО ВПО «Российская академия
предпринимательства» по адресу: 105005, г. Москва, ул. Радио, д. 14.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке АНО ВПО
«Российская академия предпринимательства».

Сведения о защите и автореферат диссертации размещены на
официальном сайте АНО ВПО «Российская академия предпринимательства»
<http://rusacad.ru> и на официальном сайте ВАК Министерства образования и
науки РФ <http://vak.ed.gov.ru>.

Автореферат разослан __ ноября 2011 г.

Ученый секретарь

диссертационного совета,

доктор экономических наук, профессор



А.З. Гусов

Общая характеристика диссертации

Актуальность темы исследования. Рост масштабов и усложнение деятельности коммерческих банков, функционирующих в условиях нестабильной внешней среды, обуславливает повышение требований к качеству управления данными предприятиями. При этом актуальной становится проблема эффективного управления внутренними банковскими рисками.

В настоящее время следует констатировать факт недостаточной разработанности, как теоретических вопросов, так и практических предложений, связанных с управлением и регулированием уровня внутренних банковских рисков, способных обеспечить реализацию принятой в банке стратегии управления и развития.

Основные проблемы процесса управления внутренними рисками в деятельности банков связаны с неопределенностью, которая является неотъемлемой частью процесса менеджмента и обусловлена главным образом человеческим фактором, недостаточной надежностью информации о состоянии внутренней и внешней среды, что порождает различные альтернативные варианты, определяющие оптимальные решения задачи эффективного управления рисками в условиях неопределенности. Данные проблемы определяют основное направление данного исследования.

Таким образом, проблема обеспечения эффективного управления внутренними рисками банков актуальна и обусловлена необходимостью стабильного развития коммерческих банков, представляющая большой практический интерес и требует более глубокого исследования с учетом российских особенностей.

Степень разработанности проблемы. Исследованию рисков посвящены работы теоретиков-классиков А. Гана, Дж. Кейнса, И. Фишера. Так же, среди зарубежных авторов, занимающихся исследованием проблем управления

рисками, можно выделить Ф. Найта, Дж. фон Неймана, Л.Н. Тэпмана, Дж. Синки, Д. Скотта и др.

Вопросам развития банковской системы России, анализу банковских рисков посвящены работы таких отечественных авторов как М.А. Бухтин, Н.И. Валенцева, И.Ф. Гиндин, Е.Ф. Жуков, В.Т. Севрук, В.В. Киселев и др. В области прикладных проблем управления банковскими рисками можно выделить работы Н.А. Савинской, С.А. Филина и др.

Западные ученые при исследовании функционирования банковской системы в основном исходят из того, что кризисные явления, возникающие в этой сфере, обычно сглаживаются путем рыночных механизмов. Однако в российских условиях эти механизмы функционируют недостаточно эффективно. Например, финансовые последствия экономических кризисов России показали необходимость разработки качественно новых методических подходов к управлению внутренними банковскими рисками. Немаловажное значение приобретает и тот факт, что интегрирование российской банковской системы в международную повлечет за собой необходимость учета международных стандартов и требований по обеспечению управления банковскими рисками. Это касается как конкретных нормативных показателей, так и методик их учета и расчета, примером которых служат Базельское соглашение (Базель II)¹ и Директива Евросоюза по достаточности капитала банков².

При этом необходимо учитывать специфику работы кредитных организаций на современном этапе, для оценки рисков которых необходима большая аналитическая работа. Аналитическая работа требует и более совершенного аппарата для своего воплощения, чем простые статистические модели оценки банковских рисков.

¹ <http://www.cbr.ru/today/PK/print.asp?file=Basel.htm>

² http://ec.europa.eu/internal_market/bank/regcapital/index_en.htm

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является совершенствование управления внутренними рисками коммерческого банка на основе разработки и реализации методических основ системы управления ими.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- дать анализ сущности и содержания внутренних рисков коммерческого банка с целью систематизации научного обоснования их содержания;
- классифицировать внутренние риски коммерческого банка и показать влияние экономического кризиса в отношении их управления;
- обосновать ключевые направления развития коммерческого банка в области риск-менеджмента и выявить особенности управления внутренними рисками;
- на основе анализа действующей методики оценки уровня риска кредитных продуктов, предоставляемых корпоративным клиентам банка, выявить недостатки этой методики и разработать авторскую методику для их расчета при кредитовании корпоративных клиентов с целью снижения внутренних рисков.

Объектом исследования выступают коммерческие банки РФ.

Предметом исследования являются финансово-экономические отношения, возникающие в процессе функционирования коммерческих банков.

Соответствие работы паспорту научной специальности.

Диссертационное исследование и научные результаты соответствуют п. 9.17. «Совершенствование системы управления рисками российских банков» Паспорта специальности ВАК 08.00.10 - «Финансы, денежное обращение и кредит».

Теоретической и методологической основой исследования послужили научные труды зарубежных и отечественных ученых в областях финансового менеджмента, банковского дела, риск-менеджмента, теории финансов; монографии и диссертационные работы, материалы научных конференций, а так же аналитический инструментарий, базирующийся на концепциях риск-менеджмента.

В процессе выполнения работы использовались следующие методы и приемы исследования: абстрактно-логический, монографический, статистико-экономический, аналитически-экспериментальный, расчетно-конструктивный и экономико-математический.

Результаты исследования основывались на использовании данных государственной статистики, информации периодических изданий, ресурсов глобальной информационной сети интернет, материалов собственных прикладных исследований. Источниками информации для исследования послужили так же материалы консалтинговых агентств, официальная отчетность коммерческих банков.

Научная новизна исследования состоит в решении важной научной задачи – создании методических основ управления внутренними рисками в деятельности коммерческих банков.

На защиту выносятся следующие наиболее существенные результаты, полученные лично автором, и содержащие элементы **научной новизны**:

- на основе исследования сущности и содержания внутренних рисков коммерческого банка предложены методические основы, определяющие риск, как степень отклонения от желаемого результата, а также дана система показателей, состоящих в отклонении фактического результата от планируемого. В работе дана характеристика рисков, взаимосвязь которых составляет их сущность: отсутствие уверенности в достижении поставленной цели, то есть возможность получения, как прибыли, так и убытков; мотивация поведения субъектов принимающих решения в условиях риска (рациональный и иррациональный мотивы, выделенные). Обосновано, что риск возникает

вследствие воздействия фактора неустранимой неопределенности, а также риск связан с ожиданиями и решениями субъекта и не существует безотносительно к ним, из чего следует, что оценки риска субъективны.

- дана классификация основных внутренних рисков и методов их управления, состоящая в систематизации факторов возникновения и подходов к регулированию, что позволит повысить эффективность управления внутренними рисками коммерческих банков. На основе анализа влияния финансового кризиса в отношении управления банковскими рисками (в докризисный, кризисный и после кризисный периоды) автором сделан вывод о том, что развитие системы риск-менеджмента и централизация управления внутренними рисками позволит банкам более четко определять свою стратегию развития в инфраструктуре рынка и обеспечивать надежную работу системы риск-менеджмента.

- обоснованы ключевые направления развития коммерческого банка в области риск-менеджмента с учетом расширения, усложнения структуры и роста объемов проводимых операций и основные задачи по повышению эффективности управления кредитными рисками, а также предложена система управления рыночными рисками и риском ликвидности, включающих совершенствование сопоставимых показателей, консолидированных общих лимитов, ориентиров и нормативов, централизованного управления ликвидностью; интеграция методов количественной оценки рисков и капитала, необходимого для их покрытия; совершенствование методологии стресс-тестирования в части чувствительности финансовых показателей банка к изменению риск-факторов: процентных ставок, валютных курсов и котировок ценных бумаг – в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору; автоматизация сбора данных и создание системы управленческой отчетности о состоянии рыночных рисков и риска ликвидности;

- на основе анализа действующей методики оценки уровня риска кредитных продуктов, предоставляемых корпоративным клиентам банка,

выявлены недостатки этой методики: субъективизм экспертизы; нестабильность результатов; отсутствие механизма преемственности экспертов; высокая стоимость экспертизы из-за участия в ней высшего управленческого персонала банка; ограничение числа рассматриваемых заявок из-за физических возможностей экспертов; упущенная выгода от ограничения потока заявок требованием залога, неполный охват информации исходящей от потенциального заемщика.

- определены основные направления повышения эффективности управления кредитными рисками: введение контроля над финансируемой системой, страховые методы уменьшения рисков. В рамках совершенствования риск-менеджмента автором предложена система управления внутренними рисками банка и методика оценки кредитного риска при кредитовании корпоративных клиентов на базе финансовых коэффициентов, которая имеет определенные преимущества перед действующей методикой банка в виде: уменьшения количества времени необходимого для оценки кредитного риска по одному заемщику, увеличения клиентской базы, отсутствия субъективизма, уменьшения требований к квалификации персонала, упрощения системы финансовых показателей, учета отраслевой специфики деятельности корпоративных клиентов, что в свою очередь положительно влияет на точность и качество оценки. Применение предложенной методики позволит уменьшить процентную ставку по кредиту и сократить объем средств необходимый для резерва на возможные потери по ссудам, тем самым снизив внутренние риски коммерческого банка, в частности кредитный риск.

Теоретическая значимость результатов исследования состоит в том, что основные положения диссертации развивают теоретико-методологическую базу управления банковскими рисками, научные исследования в области управления внутренними рисками, создания и развития эффективных систем управления внутренними рисками, обоснования комплексного подхода к созданию обязательных резервов для покрытия внутренних рисков, как инструмента обеспечения финансовой устойчивости банков. Основные

выводы и рекомендации, содержащиеся в работе, могут найти применение в дальнейших научных исследованиях проблем управления внутренними рисками и развития систем риск-менеджмента, повышения устойчивости и конкурентоспособности российских банков, совершенствования практики и повышения эффективности управления внутренними рисками.

Практическая значимость результатов исследования.

Основные положения и рекомендации диссертационного исследования могут быть использованы коммерческими банками и органами банковского надзора для совершенствования практики управления внутренними рисками коммерческих банков, повышения обоснованности принимаемых решений с целью снижения внутренних рисков. Определенный интерес результаты работы могут представлять так же в сфере высшего профессионального образования.

Апробация работы и публикации. Основные положения и научные результаты диссертации отражены в трех публикациях общим объемом 1,2 п.л. (весь объем авторский), в научных журналах, определенных ВАК для публикации основных результатов диссертации на соискание ученой степени кандидата наук. Выводы и рекомендации диссертации использованы в проектной деятельности консалтинговой компании AT Consulting при работе с коммерческими банками ОАО «Сбербанк России», ОАО «Альфа-Банк», ЗАО «ВТБ24» и др. что подтверждено соответствующей справкой о внедрении.

Структура. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

Во введении обоснована актуальность темы исследования, дана характеристика изученности проблемы, изложены цель, задачи, научная новизна и практическая значимость работы.

В первой главе «Теоретические основы управления внутренними рисками коммерческого банка» раскрывается сущность и содержание внутренних рисков коммерческого банка, предлагается их классификация.

Во второй главе «Особенности системы управления внутренними рисками коммерческого банка» представлены результаты исследования современной практики управления внутренними рисками коммерческого банка.

В третьей главе «Развитие системы управления внутренними рисками коммерческого банка» сформулированы основные направления повышения эффективности управления внутренними рисками коммерческого банка. Предложена система управления внутренними рисками банка, а так же методика оценки кредитного риска.

Основные положения диссертации

В рамках первого научного результата исследованы сущность и содержание внутренних рисков коммерческого банка и выделены следующие подходы к их определению:

- самое ограниченное представление о риске – это отождествление его с возможными убытками. Однако такое понимание риска не соответствует его сущности как экономической категории, к тому же один и тот же риск одни могут оценить как убыток, а другие нет, что говорит о субъективности оценки.

- с неопределенностью ассоциируют риск Дж. Ф. Синки³, В. Севрук⁴ и др. Но, как уже отмечал Ф. Найт⁵: риск и неопределенность понятия не тождественные. То есть, основное отличие риска от неопределенности заключается в возможности его оценки и управления им.

- подход к риску как к статистической характеристик, например риск – это вероятность наступления неблагоприятного события, или риск – это взвешенная линейная комбинация вариации и ожидаемой величины (математического ожидания) распределения всех возможных исходов.

- автором предложен подход, определяющий риск как меру отклонения от

³ Синки Дж., мл. Управление финансами в коммерческих банках. пер. с англ. 4-го переработанного изд. / под ред. Р.Я. Левиты, Б.С. Пинскера. М.: 1994, Catallaxy. — 54 с.

⁴ Севрук В. Г. Анализ уровня рисков // Бух. учет. – 2007. – № 10. – С. 26.

⁵ Найт Ф. Х. Риск, неопределенность и прибыль. – М.: Дело, 352 с.

желаемого результата, явление, состоящее в отклонении фактического результата сделки от планируемого.

Выделены основные черты внутреннего риска, взаимосвязь которых и составляет его сущность: отсутствие уверенности в достижении поставленной цели, то есть возможность получения, как прибыли, так и убытков; мотивация поведения субъектов принимающих решения в условиях риска; риск возникает только в будущем, вследствие воздействия фактора неустранимой неопределенности; риск связан с ожиданиями и решениями субъекта и не существует безотносительно к ним, из чего следует, что оценки риска субъективны.

Систематизированы научные подходы относительно толкования сущности банковского риска, освещенные в зарубежных и отечественных литературных источниках (табл. 1).

Таблица 1

Научные подходы относительно толкования сущности банковских рисков⁶

Научный подход	Содержание	Представители	Преимущества и недостатки
Негативный	Сущность банковских рисков трактуется как возможность потерь, убытков, не достижения определенных целей в результате возникновения определенных событий	Вильямс А., Вилсон В., Кох Т., Кларк В., Сандерс А., Ченг Ф., Балабанов И., Батракова Л., Гранатуров В., Киселев В., Панова Г., Хохлов Н., Чернова Е.	Толкование риска с позиции негативного экономического результата упрощает управление риском, но не объясняет его природу
Альтернативный а) связанный с событиями	Банковский риск категория, которую характеризует как получение прибыли и достижение поставленных целей, так и убытков В основе банковского риска есть неопределенность относительно получения прибыли или потерь в	Синки Дж., Левандовски Д., Гражина Б., Нихт Ф., Самески В., Дебневская М.,	Отмечается на вероятностном характере риска и его альтернативных последствиях, позитивных и негативных Банковский риск объясняется не только его

⁶ Разработано автором

<p>неопределенности</p> <p>б) связанный с теорией управления</p> <p>в) комплексный</p>	<p>результате влияния определенных факторов</p> <p>Сущность банковского риска определяется как деятельность субъектов ведения хозяйства, связанная с неопределенностью в ситуации выбора, в процессе которой есть возможность оценить вероятность достижения желаемого результата или отклонения от целей, которые есть в избранных альтернативах</p> <p>Банковский риск – это объективно субъективная категория, которая связана с преодолением неопределенности и конфликтности в ситуации неминуемого выбора и отображает меру достижения ожидаемого результата, неудачи или отклонения, от целей, с учетом влияния факторов при наличии прямых и обратных связей</p>	<p>Севрук Т., Гружке Б., Завадка В., Джога В., Ковальчик Дж.,</p> <p>Витлинский В. В.</p>	<p>последствиями, но и с учетом причин, вероятностного характера их влияния</p> <p>Альтернативные последствия банковского риска зависят от управленческих решений и действий субъектов риска</p> <p>Большое значение уделяется альтернативным последствиям риска, влияния факторов неопределенности, управленческими решениями субъектов риска</p>
--	--	---	--

Автор считает наиболее актуальным в настоящее время альтернативный научный комплексный подход относительно толкования сущности банковских рисков, который уделяет большое значение альтернативным последствиям риска, влияния факторов неопределенности, управленческими решениями субъектов риска.

В рамках второго научного результата диссертантом представлена классификация основных внутренних рисков и методов их управления в коммерческом банке (табл. 2).

Классификация основных внутренних рисков и методов их управления
в коммерческом банке⁷

Название риска	Содержание, причины возникновения	Методы управления риском
1.Кредитный риск	<p>Неуплата заемщиком (в т. ч. эмитентом долгового инструмента, векселедателем) основного долга и процентов, причитающихся кредитору в установленный срок. Риск состоит в неспособности либо нежелании заемщика (эмитента, векселедателя) действовать в соответствии с условиями заключенного договора, на основе которого предоставлялись средства. Кредитные риски сопутствуют операциям с долговыми инструментами (в т.ч. и выпущенными суверенными эмитентами), предоставлению ссуд и займов, гарантий поручительств, операций при расчетах (поставка денежных средств/ценных бумаг).Кредитный риск может возникнуть при невыполнении обязательств третьей стороной - например, клиринговым центром или торговой площадкой при проведении сделок через организатора торговли</p>	<p>1.1. Административные - выработка четких требований к формальным признакам документов, предоставленных ссудозаемщиками и контрагентами по сделкам. Наличие утвержденных процедур рассмотрения вопросов предоставления кредитов, займов.</p> <p>1.2. Экономические методы.</p> <p>1.2.1. Установление предельного объема долговых инструментов одного эмитента, которые могут быть приняты компанией на собственную позицию (векселя, облигации).</p> <p>1.2.2. Установление предельного лимита на одного ссудозаемщика (общая сумма обязательств, принимаемая компанией от одного контрагента по выданным в его пользу гарантиям, поручительствам, а также обязательства по сделкам типа РЕПО).</p> <p>1.2.3. Установление перечня контрагентов, с которыми компания может заключать сделки типа РЕПО.</p> <p>1.2.4. Установление срочности (временной лимит) сделок типа РЕПО (не более 6 месяцев по требованию действующего Налогового кодекса).</p> <p>1.2.5. Установление лимита остатка денежных средств на расчетных (текущих) счетах хозяйствующего субъекта в кредитном учреждении, требования предоставить обеспечение при предоставлении ссуд, займов, кредитов.</p>
2.Риск ликвидности	<p>Включает:</p> <ul style="list-style-type: none"> – риск потери ликвидности - неспособность банка полностью или частично исполнять свои обязательства и финансировать принятые позиции по сделкам; – риск потери ликвидности рынком - системный, не 	<p>2.1. Административные - наличие процедур, предусматривающих предварительный и текущий контроль при подготовке и исполнении расходных документов. Наличие формализованной процедуры работы банка с наличными денежными средствами.</p> <p>2.2. Экономические - наличие четких алгоритмов принятия управленческих</p>

⁷ Разработано автором

	<p>локализуемый. Причина возникновения - решения, принимаемые на уровне макроэкономики</p>	<p>решений в случае возникновения угрозы потери ликвидности (создание хеджевых позиций и стабилизационных фондов).</p> <p>2.2.1. Мониторинг состояния ликвидности компании.</p> <p>2.2.2. Наличие действующих договоров на кредитные линии и возможность воспользоваться овердрафтом.</p> <p>2.2.3. Установление лимитов по объему денежных средств на расчетных счетах для поддержания мгновенной ликвидности.</p> <p>Риск потери ликвидности рынком может быть минимизирован только комплексом мероприятий, входящих в систему управления рисками, в основу которых положены систематический мониторинг рынка.</p> <p>Огромное значение имеет наличие в компании макроэкономических аналитических разработок, позволяющих хотя бы отчасти моделировать поведение клиентов и выявлять предполагаемые источники риска потери ликвидности рынком.</p>
3.Процентный риск	<p>Риск ухудшения финансового состояния в результате неблагоприятных изменений рыночных процентных ставок. Включает:</p> <ul style="list-style-type: none"> – риск переоценки, возникающий из-за разрыва в срочности активов и пассивов (при фиксированных процентных ставках), а также из-за несимметричной переоценки при разных видах применяемой ставки по активам банка, с одной стороны, и обязательствам - с другой; – базисный риск - несовершенство корреляции при корректировке получаемых и уплачиваемых процентов по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики 	<p>3.1. Административные - наличие процедур, предусматривающих предварительный и текущий контроль заключенных договоров по размещению средств банка и позволяющих своевременно принимать решения о прекращении действия договоров.</p> <p>3.2. Экономические - установление системы лимитов (объем, срочность, процентные ставки) на используемые банком инструменты с фиксированной доходностью.</p> <p>3.2.1. Установление приемлемого уровня корреляции, при прогнозе получаемого и уплачиваемого процентного дохода.</p> <p>3.2.2. Установление требований к условиям сделок, связанным с возможностью пересмотра процентных ставок.</p>
4. Операционные риски	<p>Риск финансовых потерь в результате ненадлежащего функционирования процедур</p>	<p>5.1. Административные.</p> <p>5.1.1. Структурирование всех бизнес-процессов и процессов обработки</p>

	<p>совершения операций и управленческих систем банка, связанных с несовершенством системы внутреннего контроля, ошибками компьютерных систем, ошибками (в т.ч. мошенничеством) персонала, неадекватными процедурами деятельности. Базельский комитет рекомендует включать юридический риск в операционный. Основные факторы указанной группы рисков:</p> <ul style="list-style-type: none"> - человеческий; - риск операционных систем; - риск процессов управления (принятия решений); - внешние. 	<p>информации.</p> <p>5.1.2. Закрепление функций за структурными подразделениями.</p> <p>5.1.3. Разграничение ответственности при принятии решений с целью создания интегрированной вертикали, позволяющей в любой момент определить должностное лицо, принимающее решение.</p> <p>5.1.4. Закрепление служебных инструкций за соответствующими исполнителями.</p> <p>5.1.5. Наличие утвержденных алгоритмов поведения исполнителей и принятия решений менеджерами в нестандартных ситуациях.</p>
--	--	--

Автором сделан вывод о том, что полностью избавиться от банковских рисков невозможно. Ими следует сознательно управлять, учитывая то, что все виды рисков взаимосвязаны и их уровень постоянно изменяется под влиянием динамического окружения.

Методологические и методические основы анализа банковских рисков необходимо рассматривать не только с позиций управления, но и с учетом особенностей осуществления управленческого процесса в банке. В последнее время (2009-2010 г.) банки заняты усовершенствованием своих подходов к управлению рисками. Мы видим и завершенные проекты (Альфа-Банк, Банк Москвы), и текущие (ПСБ, ВТБ).

Экономический кризис показал, что методология оценки многих рисков отстает от изменений и нарастающей сложности финансовых рынков.

В связи с этим было бы целесообразно получить от международных регуляторов и национальных центральных банков методологические рекомендации по оценке наиболее значимых рисков.

Следует отметить, что методы оценки кредитных рисков (основные подходы - коэффициентный анализ, рейтинговые модели) и рыночных (основные подходы - оптимизация портфелей и VaR-методология), которые

предлагает использовать Базельский комитет, достаточно хорошо работают в рамках одного экономического цикла. Однако методология прогнозирования кризисных ситуаций, особенно на глобальных финансовых рынках, оставляет желать лучшего. Международные организации, имеющие возможность привлекать наиболее квалифицированных специалистов в области анализа глобальной экономики и макроэкономических рисков, могли бы дать развернутые методические рекомендации по анализу признаков кризиса и отраслевых рисков. В связи с возрастанием рискованности операций банков во всем мире необходимо увеличить минимальный порог достаточности капитала одновременно с более качественной оценкой рисков их активов.

При этом целесообразно проводить диагностику качества систем управления рисками ведущих банков во всех странах мира.

В рамках третьего научного результата выявлены особенности организации системы управления внутренними рисками коммерческого банка, состоящие в следующем:

- большинство факторов риска относится к внутренней операционной среде, поэтому здесь трудно установить четкие математико-статистические связи между отдельными позициями, вероятностью и размером операционных потерь для создания эффективной методики расчета.

- последствия внутренних рисков так же, как и всех иных, предполагают наличие двух возможных альтернатив: прибыли или убытка.

- управление внутренним риском в банке само подвержено операционным рискам. Некоторые руководители не желают заниматься вопросами сбоев в информационных системах, низкой квалификации персонала и другими мелкими проблемами, приводящими к большим потерям.

- для эффективного выполнения своих задач менеджеры по управлению рисками должны обладать знаниями и практическим опытом как в области финансов и банковской сферы, так и в области управления. Это позволит им эффективно использовать технологии финансового менеджмента в области управления внутренними рисками: лимитирование концентрации риска,

хеджирование, диверсификацию, создание специальных резервных фондов, страхование.

Очевидно, что подходы к оценке внутренних рисков находятся пока в стадии становления. Для их развития необходимо иметь, по крайней мере, два вида оценки: объем ущерба и вероятность потерь. Получение данной информации, ее регистрация как раз и составляет основную проблему. Для ее решения, например, коммерческие банки Великобритании, Германии и Франции объединились в своих усилиях по сбору данных об операционных рисках.

Обоснованы ключевые направления развития коммерческого банка в области риск-менеджмента с учетом расширения и развития, усложнения структуры и роста объемов проводимых операций: дальнейшее развитие концепции экономического капитала, в целях обеспечения ее широкого применения для аналитической поддержки принятия управленческих решений; инкорпорирование необходимых элементов риск-менеджмента в действующую в банке систему бизнес-планирования для дальнейшего придания ей большей риск-ориентированности; продолжение и углубление системной работы по подготовке к переходу на стандарты «Базель II» в Российской Федерации и других странах местонахождения филиалов банка (прежде всего, в СНГ); систематизация и внедрение процедур агрегированной оценки и лимитирования рисков; масштабное развитие передовых методологических подходов, современного инструментария и технологий риск-менеджмента и комплексная автоматизация процессов анализа и оценки рисков.

С точки зрения совершенствования кредитной работы в банке, диссертантом выделены основные задачи по повышению эффективности управления кредитными рисками: оптимизация кредитных процедур, ускорение принятия кредитных решений; внедрение количественных методов оценки рисков: статистического метода; метода экспертных оценок; аналитического метода; усиление контроля над объемом проблемной и просроченной задолженности и совершенствование методов работы с задолженностью;

совершенствование системы ценообразования по кредитным продуктам; активное управление кредитным риском.

Автором разработан подход к управлению рыночными рисками и риском ликвидности: совершенствование систем сопоставимых показателей, консолидированных общих лимитов, ориентиров и нормативов, централизованного управления ликвидностью; интеграция методов количественной оценки рисков и концепции экономического капитала, необходимого для их покрытия, в систему принятия решений о проведении операций; совершенствование методологии стресс-тестирования в части чувствительности финансовых показателей банка к изменению рыночных риск-факторов: процентных ставок, валютных курсов и котировок ценных бумаг – в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору; автоматизация сбора данных и формирования управленческой отчетности о состоянии рыночных рисков и риска ликвидности.

В области управления операционным риском ключевой задачей является совершенствование единых стандартов управления операционными рисками во всех филиалах банка и методологии оценки операционного риска и капитала на его покрытие.

В рамках четвертого научного результата проведен анализ действующей методики оценки уровня риска кредитных продуктов, предоставляемых корпоративным клиентам банка. Данная методика по состоянию на 2010 год, позволяет проанализировать каждый кредитный продукт, предоставленный банком своему клиенту с точки зрения вероятности невыполнения клиентом своих обязательств перед банком, определить группу риска продукта, а также определить лимит кредитного риска на продукт.

На основе проведенного анализа выявлены недостатки действующей методики оценки уровня кредитного риска: субъективизм экспертизы; нестабильность результатов; неуправляемость экспертизы; отсутствие механизма преемственности и обучения экспертов; проблема повышения квалификации эксперта; высокая стоимость экспертизы из-за участия в ней

высшего управленческого персонала банка; ограничение числа рассматриваемых заявок физическими возможностями экспертов; упущенная выгода от ограничения потока заявок требованием залога, не совсем полный охват информации исходящей от потенциального заемщика.

В рамках пятого научного результата с целью совершенствования системы риск-менеджмента предложена система управления внутренними рисками банка (рис. 1).



Рис. 1. Система управления внутренними рисками банка
(Предложена автором)

Система разработана на основе рейтингового метода оценки кредитоспособности заемщика. Указанный метод основывается на расчете девяти финансовых коэффициентов и имеет следующие преимущества перед действующей методикой банка: уменьшение количества времени необходимого для оценки кредитного риска по одному заемщику; увеличение клиентской базы; отсутствие субъективизма; уменьшены требования к квалификации персонала; упрощена система финансовых показателей; учтена отраслевая

специфика деятельности корпоративных клиентов, что в свою очередь положительно влияет на точность и качество оценки.

Система выбранных финансовых показателей должна соответствовать двум основным критериям: коэффициенты должны наиболее полно характеризовать финансовое состояние клиента и как можно в меньшей степени дублировать друг друга.

Следует отметить, что для оценки эффективности настоящая методика может быть апробирована на торговых и производственных предприятиях, являющихся корпоративными клиентами банка. Методика выглядит целесообразной для применения на практике экспресс-оценки кредитного риска в качестве базы для принятия управленческих решений в отношении возможности кредитования корпоративных клиентов с учетом их отраслевой принадлежности на основании минимального пакета документов, состоящего из форм финансовой отчетности № 1, № 2 и № 4.

На основе сравнительного анализа методик оценки кредитоспособности корпоративных клиентов пяти российских коммерческих банков были установлены интервалы изменения значений каждого из 9-ти финансовых показателей, и присвоено соответствующее данным интервалам количество баллов (табл. 3). При этом была произведена корректировка интервалов значений коэффициентов в соответствии с отраслевой спецификой корпоративных клиентов.

Таблица 3

Количество баллов, соответствующее принимаемым значениям финансовых показателей в методике экспресс-оценки кредитоспособности корпоративных клиентов

Обозначение показателя	Значение показателя		Значение показателя, в баллах (Р)	
	Торговля	Производство	Торговля	Производство
1	2	3	4	5
x ₁	менее 0,1	менее 0,3	30	30
	от 0,1 до 0,3	от 0,3 до 0,5	60	60
	от 0,3 до 0,5	от 0,5 до 0,7	100	100
	более 0,5	более 0,7	30	30
x ₂	менее 0,6		0	

	от 0,6 до 0,8		20	
	от 1 до 1,2		40	
	от 1,2 до 1,5		60	
	от 1,5 до 1,7		80	
	от 1,7 до 2		90	
	более 2		100	
x ₃	менее 0		0	
	от 0 до 0,1		25	
	от 0,1 до 0,3		50	
	от 0,3 до 0,5		75	
	более 0,5		100	
x ₄	менее 0%	менее 0%	0	0
	от 0% до 10%	от 0% до 5%	25	25
	от 10% до 15%	от 5% до 10%	50	50
	от 15% до 20%	от 10% до 15%	75	75
	более 20%	более 15%	100	100
x ₅	менее 30	менее 20	100	100
	от 30 до 40	от 20 до 30	80	80
	от 40 до 60	от 30 до 40	60	60
	от 60 до 90	от 40 до 60	40	40
	более 90	более 60	20	20
x ₆	менее 40	менее 30	100	100
	от 40 до 70	от 30 до 60	80	80
	от 70 до 90	от 60 до 90	60	60
	от 90 до 120	от 90 до 120	40	40
	более 120	более 120	20	20
x ₇	менее 30	менее 5	100	100
	от 30 до 60	от 5 до 15	75	75
	от 60 до 90	от 15 до 30	50	50
	более 90	более 30	25	25
x ₈	менее 0,5		0	
	от 0,5 до 1		25	
	от 1 до 1,5		50	
	от 1,5 до 2		75	
	более 2		100	
x ₉	менее 0,3		0	
	от 0,3 до 0,5		30	
	от 0,5 до 0,8		60	
	от 0,8 до 1		100	

Составлено автором

На базе сравнительного анализа весов, занимаемых финансовыми показателями в методиках оценки кредитоспособности корпоративных клиентов пяти коммерческих банков, определим среднее значение веса каждого из них и соответствующее данному значению место в разрабатываемой методике (табл. 4).

Таблица 4

Удельный вес финансовых показателей в методике экспресс-оценки кредитоспособности корпоративных клиентов коммерческого банка в порядке убывания

Обозначение показателя	Наименование показателя	Место показателя в методике	Вес показателя в модели (W)
1	2	3	4
x ₁	Коэффициент текущей ликвидности	1	0,18
x ₂	Коэффициент рентабельности продаж	2	0,14
x ₃	Коэффициент покрытия	2	0,14
x ₄	Коэффициент автономии	3	0,12
x ₅	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	4	0,1
x ₆	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	4	0,1
x ₇	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	5	0,08
x ₈	Коэффициент оборачиваемости готовой продукции	5	0,08
x ₉	Коэффициент денежной составляющей в выручке	6	0,06
Итого			1

Составлено и рассчитано автором

Для разработки шкалы оценки кредитного риска воспользуемся формулой расчета кредитного рейтинга корпоративных клиентов и рассчитаем минимально возможное количество баллов, которое клиент может набрать по предлагаемой методике.

$$R_j = \sum_{i=1}^n W_i \times P_i \quad (1)^8$$

где R_j — суммарная оценка финансовых показателей, в баллах (кредитный рейтинг);

W_j — вес i-го показателя в группе;

P_i — оценка i-го показателя группы, в баллах;

n — число показателей.

Используя данные таблицы 4, установим, что минимальное количество баллов, которое может быть присвоено клиенту, равняется 11, в то время как максимальное — 100. Разделив максимальное количество набранных баллов на

⁸ <http://www.bis.org/bcbs/irbriskweight.pdf>

число классов кредитоспособности, определим границы соответствующих групп риска клиентов.

Установим 5 классов кредитоспособности корпоративных клиентов (таблица 5).

Таблица 5

Шкала оценки кредитного риска корпоративных клиентов коммерческого банка

Количество баллов (R)	Группа риска	Характеристика группы риска
более 80	1	Минимальный уровень кредитного риска
от 60 до 80	2	Низкий уровень кредитного риска
от 40 до 60	3	Средний уровень кредитного риска
от 20 до 40	4	Высокий уровень риска
менее 20	5	Очень высокий уровень риска (фактические потери банка)

Проведем сравнение результатов оценки кредитного риска, рассчитанного по разным методикам. Для этого используем бухгалтерскую отчетность одного из корпоративных клиентов банка. В первом случае рассчитаем по существующей методике, используемой в банке (табл. 6).

Таблица 6

Результаты оценки по различным факторам, баллов

Качество обеспечения	Кредитная история	Обороты по счетам	Финансовое состояние	Объективные факторы оценки	Субъективные факторы оценки
3	9	2	18	2	1

Рассчитано автором на основе форм финансовой отчетности клиента банка с использованием действующей методики банка (см. параграф 3.2 диссертации)

Таким образом, общая сумма баллов по существующей методике банка составляет 35 баллов, что соответствует третьей группе риска (см. табл. 3.17 диссертации). Далее рассчитаем уровень кредитного риска по предлагаемой автором методике экспресс-оценки кредитного риска корпоративных клиентов на базе финансовых коэффициентов (табл. 7).

Результаты расчета финансовых коэффициентов⁹

Обозначение показателя	Наименование показателя	Значение	Количество баллов
x ₁	Коэффициент текущей ликвидности	0,56	100
x ₂	Коэффициент рентабельности продаж	1,54	80
x ₃	Коэффициент покрытия	0,31	75
x ₄	Коэффициент автономии	16	100
x ₅	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	21	80
x ₆	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	53	60
x ₇	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	14	75
x ₈	Коэффициент оборачиваемости готовой продукции	1,6	75
x ₉	Коэффициент денежной составляющей в выручке	0,7	60

Используя формулу (1):

$$R_j = 0,18 \times 100 + 0,14 \times 80 + 0,14 \times 75 + 0,12 \times 100 + 0,1 \times 80 + 0,1 \times 60 + 0,08 \times 75 + 0,08 \times 75 + 0,06 \times 60 = 81,3 \quad (2)$$

Расчет показывает, что рассчитанный по данной методике уровень кредитного риска ($R_j=81,3$) является минимальным и соответствует первой группе риска (см. табл.5). Данный кредит был погашен без отклонений от графика. Это позволяет отметить, что применение авторской методики экспресс-оценки уровня кредитного риска на основе девяти финансовых коэффициентов, в данном случае, позволило бы уменьшить процентную ставку по кредиту и сократить объем средств необходимый для резерва на возможные потери по ссудам.

В **заключении** диссертационной работы подводятся итоги проведенного исследования, формулируются основные выводы и рекомендации.

⁹ Алгоритм расчета предложен автором

По теме диссертации автором опубликованы следующие работы:

Статьи в периодических изданиях, рекомендуемых ВАК РФ:

1. Давыденко А.К. Сущность, содержание и научные подходы относительно толкования сущности рисков // Путеводитель предпринимателя. Научно-практическое издание: Сб. науч. трудов. Вып. IX / Под научной ред. Л.А. Булочниковой. – М.: Российская Академия предпринимательства; Агентство печати «Наука и образование», 2011. - 0,4 п.л.
2. Давыденко А.К. Совершенствование методики расчета кредитных рисков корпоративных клиентов коммерческого банка // Ученые записки: Роль и место цивилизованного предпринимательства в экономике России: Сб. науч. Трудов. Вып. XXVII / Под общей ред. В.С. Балабанова. – М.: Российская Академия предпринимательства; Агентство печати «Наука и образование», 2011 – 0,4 п.л.
3. Давыденко А.К. Анализ и основные направления развития системы управления внутренними рисками коммерческого банка ВТБ 24 // Путеводитель предпринимателя. Научно-практическое издание: Сб. науч. трудов. Вып. XI / Под научной ред. Л.А. Булочниковой. – М.: Российская Академия предпринимательства; Агентство печати «Наука и образование», 2011. – 0,4 п.л.