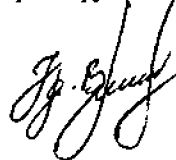


На правах рукописи



**ЗАРОЧИНЦЕВ Кирилл Валериевич**

# **Пути повышения эффективности банковского риск-менеджмента**

Специальность 08.00.10 – Финансы, денежное обращение  
и кредит

**АВТОРЕФЕРАТ**  
диссертации на соискание ученой степени кандидата  
экономических наук

Краснодар 2006

Диссертационная работа выполнена на кафедре денежного обращения и кредита Краснодарского государственного аграрного университета

Научный руководитель: кандидат экономических наук, профессор  
Буров Леонид Архипович

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор  
Игонина Людмила Лазаревна

кандидат экономических наук  
Любофеев Владимир Дмитриевич

Ведущая организация: Кабардино-Балкарская государственная сельскохозяйственная академия

Защита состоится «25» декабря 2006 г. в 13.00 часов на заседании диссертационного совета по экономическим специальностям Д.212.101.05 при Кубанском государственном университете по адресу: 350040, г. Краснодар, ул. Ставропольская 149.

С диссертацией можно ознакомиться в научной библиотеке Кубанского государственного университета по адресу: 350040, г. Краснодар, ул. Ставропольская 149, читальный зал.

Автореферат разослан «24» ноября 2006 г.

Ученый секретарь

диссертационного совета Д 212.101.05  
доктор экономических наук, профессор



Трунин С.Н.

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования определяется текущим состоянием и перспективами развития банковского сектора Российской Федерации, который после периода стагнации вновь становится одним из наиболее прогрессивных секторов национальной экономики. Оживление банковской конъюнктуры, расширение масштабов и увеличение сложности банковских операций за счет внедрения в банковский портфель операций по розничному обслуживанию, инвестиционному банкингу, приват-банкингу, проведению банковских операций с использованием современных систем безналичных платежей требуют от коммерческих банков повысить требования к собственным корпоративным системам управления банковскими рисками, что обуславливается необходимостью сочетания двух диалектически разнонаправленных процессов: развития и сохранения устойчивости.

Новые масштабы ведения банковского бизнеса уже стали причиной новых видов системных банковских рисков, характерных для деятельности практически любого современного коммерческого банка. Традиционные методы борьбы с рисками посредством образования различных резервов исчерпали себя в условиях обострения межбанковской конкуренции, при свободном доступе на национальный и глобальные финансовые рынки на первое место в банковском менеджменте выходят потребности клиента, которые объективно связаны с новыми, до сих пор не определенными и в силу этого мало изученными рисками. Накопленный за время работы банковской системы страны опыт организации риск-менеджмента стремительно устаревает в условиях расширения масштабов применения современных технических средств проведения банковских операций, резкого экстенсивного и интенсивного роста банковских операций. Свой вклад в увеличение банковских рисков отечественных коммерческих банков вносит слабая транспарентность банковских бизнес-процессов, зачастую банк сам не заинтересован в мониторинге, анализе, оценке и последующем управлении банковскими рисками, что может быть связано с риском потери деловой репутации, дополнительными расходами на контрольные мероприятия, необходимостью совершенствования мотивации банковского персонала и затратами на повышение его квалификации.

Эти обстоятельства определили актуальность проведенного диссертационного исследования.

Степень разработанности проблемы. Отдельные аспекты проблем организации управления рисками в банковской деятельности, такие как определение банковских рисков и их классификация, методики диагностики банковских рисков и программы снижения уязвимости и преодоления последствий финансовых рисков, были рассмотрены в трудах Балабанова И.Т., Белякова А.В., Волошина И.В., Гранатурова В.М., Зобова В.А., Кабушкина С.Н., Красавиной Л.Н., Кудрявцева А.А., Лапусты М.Г., Ляховского В.С., Первозванского А.А., Печаловой М.Ю., Шаршуковой Л.Г. Вопросам методологии риск-менеджмента и организации процессов управления рисками в

коммерческих банках посвящены труды В.А. Абчука, А.П. Альгина, Р.М. Качалова, Г.Б. Клейнера, Н.В. Хохлова, Г.В. Черновой, А.С. Шапкина и других. Среди зарубежных исследователей категории и проблем управления рисками, принятия управленческих решений в условиях риска и неопределенности стоит отметить Д. Риккардо, П.Дойля, Дж. М. Кейнса, А. Маршалла, М.Х. Мескона, Дж. Милля, Ф. Найта, А. Смита, Й. Шумпетера.

Вместе с тем, предметом анализа зарубежных и отечественных исследователей являлись преимущественно отдельные аспекты управления банковскими рисками, в частности операционные риски. Банки в трудах предшествующих исследователей рассматривались преимущественно в виде субъектов риска, не получила своего рассмотрения среда банковского риск-менеджмента, слушом узко рассматривался состав банковских рисков и методы банковского риск-менеджмента. Эти обстоятельства определили цель и задачи диссертационного исследования.

Целью диссертационного исследования явилось исследование эволюции научных представлений и современных особенностей банковского риск-менеджмента, предложение комплекса рекомендаций по повышению эффективности системы управления банковскими рисками.

Задачами диссертационного исследования, логически проистекающими из цели работы, являются:

- обобщение современных научных представлений в части места и роли банковских рисков в стратегическом банковском менеджменте, критический анализ существующих методических подходов в этой области и исследование путей совершенствования банковского риск-менеджмента;

- характеристика сложившейся системы банковских рисков и методов управления ими в рамках операционной банковской деятельности;

- применение аппарата теории игр и исследования операций к задачам банковского риск-менеджмента, разработка методического аппарата принятия банковских управленческих решений в условиях риска и неопределенности;

- совершенствование методических подходов к использованию мониторинга в системе методов банковского риск-менеджмента, расширение научных представлений в части сферы применения, организации мониторинга банковских рисков и использовании результатов мониторинга в программах управления рисками;

- исследование особенностей организаций управления банковскими рисками на примере кредитных организаций Краснодарского края;

- разработка предложений и рекомендаций по совершенствованию организационно-экономического обеспечения банковского риск-менеджмента на макро- и микроуровне.

Объектом исследования стала банковская система России и Краснодарского края.

Предметом исследования явились экономические отношения в области оценки и снижения рисков коммерческих банков.

**Область исследования:** П. 9.17 Паспорта специальностей ВАК (экономические науки) «Совершенствование системы управления рисками российских банков».

**Теоретической базой исследования** послужили труды известных отечественных и зарубежных экономистов в области банковского дела, рискологии и риск-менеджмента, экономической теории, теории конкуренции, управления, экономической эффективности, качества, экономико-математического моделирования, теории игр и исследования операций.

**Методологическую базу исследования** составили методы системного анализа и исследования операций, математические, статистические методы, метод сравнений и аналогий, метод обобщений, статистические методы.

**Информационной базой исследования** стали научные источники в виде данных и сведений из книг, журнальных статей, материалов научных конференций и семинаров, материалы Госкомстата РФ, официальные документы (Послания Президента РФ Федеральному Собранию, Гражданский Кодекс РФ, Налоговый Кодекс РФ, федеральные законы), бухгалтерская и управленческая отчетность ряда крупнейших коммерческих банков Краснодарского края.

**В качестве рабочей гипотезы диссертационного исследования** рассматривалось следующее утверждение: система рисков банковской деятельности не ограничивается специфическими (операционными) рисками коммерческих банков и включает в себя также общие для всех хозяйствующих субъектов риски (риски внешнего окружения, риски партнеров, клиентские риски). Современные подходы к управлению банковскими рисками узко ориентированы на исследование и управление операционными рисками, в то время как остальные риски недооцениваются и недостаточно учитываются в стратегическом банковском менеджменте, что является причиной неустойчивого положения отдельных коммерческих банков и предпосылкой возникновения банковских кризисов.

**Положения диссертационного исследования, выносимые на защиту:**

1. В основе системы риск-менеджмента коммерческого банка наиболее целесообразно использовать следующее определение: банковский риск – категория, характеризующая поведение экономических субъектов в банковской сфере в условиях неопределенности при выборе оптимального значения из числа альтернативных на основе оценки вероятности достижения желаемого результата и степени отклонения от него (положительного или отрицательного). Функциональные направления деятельности коммерческого банка характеризуются разными источниками риска, что требует дифференциации методов мониторинга, анализа и оценки банковских рисков, их структуризации и накопления эмпирической базы в целях обобщения имеющегося опыта для обучения персонала действиям в рискованных ситуациях и применения современных инструментов преодоления последствий банковских рисков, таких как аккредитивы, инкассо, встречные сделки.

2. Процесс управления рисками в коммерческих банках на настоящем этапе характеризуется сознательным занижением сферы банковской деятельности с целью избежания рисков, отсутствием систем мониторинга рисков внешнего окружения коммерческих банков, недостаточным уровнем развития банковских информационных систем, направленных на диагностику, анализ и оценку банковских рисков. Банки склонны к применению отработанных методик, в то время как национальная банковская система переживает период бурного развития, связанный с ростом объемов предоставляемых услуг в области потребительского кредитования, инвестиционного банкинга, приват-банкинга. Применение морально устаревших методик в условиях резкого изменения состава и взаимного влияния детерминантов банковской конъюнктуры приводит к повышению банковских рисков, что выражается в росте числа рискованных ситуаций и объемов иммобилизованных финансовых ресурсов.

3. Процедура банковского риск-менеджмента не исчерпывается удачным или неудачным завершением предоставленного в коммерческий банк бизнес-проекта. Анализ должны быть подвергнуты условия принятия решения и результаты его реализации в контексте риска: выявлены закономерности изменения рискованной конъюнктуры, усовершенствованы методы мониторинга, предупреждения и преодоления риска, выделены типовые ситуации и проведено обучение персонала на предмет принятия в них правильных решений. Полученная информация должна быть внесена в банковский информационный центр, заархивирована и доступна для анализа и обучения последующих поколений работников банка, а также для оценки неопределенности в схожих ситуациях.

4. В предлагаемой расширенной классификации банковских рисков выделяются риски банков, риски партнеров, клиентские риски, риски внешней среды. Предлагаемая классификация более полно, чем до сих пор, описывает сферу банковского риск-менеджмента, в ней выделены риски клиентов (в которых коммерческий банк и взаимоотношения с ним выступают объектом риска). Предлагаемая классификация может быть использована в качестве основы программы управления рисками конкретного проекта в области кредитования предприятий, она применима для идентификации рисков, их оценки и отбора существенной группы рисков.

5. Мониторинг в системе банковского риск-менеджмента направлен на выявление признаков неисполнения (ненадлежащего исполнения) обязательств контрагента по сделке и предупреждение такого неисполнения. Особенностями конкуренции на рынке банковских услуг, определяющими специфику банковского риск-менеджмента являются: всеобщая эквивалентность денег; виртуальность денег и финансовых инструментов; вариативность и инновационность банковских услуг и продуктов; мобильность финансового капитала; определяющее значение финансовых центров в банковской инфраструктуре; глобализация; стремление к минимизации регулирующих воздействий и повышенный уровень государственного регулирования денежно-кредитной сферы; высочайшая степень зависимости от надежности своих

контрагентов; создание объединений юридических лиц, предполагающих отношения власти и подчинения, а также разнообразные формы зависимости между участниками финансового рынка.

6. В составе мониторинга банковских рисков необходимо ведение мониторинга подготовительного этапа сотрудничества (положение клиента на рынке), текущего мониторинга по основным банковским продуктам, текущего мониторинга по дополнительным банковским продуктам (внешнеторговые сделки, банковский контроль, эквайринг, мониторинг финансового состояния). Мониторинг представляет собой информационную базу для анализа, оценки и архивирования банковских транзакций. Система банковского мониторинга представляет собой непрерывный процесс, охватывающий разные периоды времени продажи банковского продукта.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в следующем:

— на основе структурного подхода к деятельности коммерческих банков расширено содержание составных частей системы банковского риск-менеджмента посредством выделения и характеристики взаимосвязей коммерческого банка в системе внешнего окружения, предложена система факторов системы управления рисками в коммерческом банке, что позволило расширить состав рисков банковской деятельности и классифицировать их по источникам возникновения;

— предложен функциональный подход к организации банковского риск-менеджмента, сочетание непрерывные (мониторинг внешнего окружения и внутренней среды кредитной организации) и дискретные (процедура управления рисками проекта в банке) процессы, позволяющий повышать качество системы управления рисками в коммерческом банке за счет накопления эмпирического опыта в части выявления, предупреждения и преодоления рисков, снижения уровня неопределенности в деятельности коммерческих банков;

— предложена расширенная классификация банковских рисков, учитывающая взаимосвязи между коммерческим банком и его контрагентами, а также их взаимное влияние на внешнюю среду, в которой выделены риски клиентов (в которых коммерческий банк и взаимоотношения с ним выступают объектом риска), внесены предпринимательские и специфические риски банков, партнерские риски, что позволяет использовать этот методический подход в качестве основы программы управления рисками конкретного проекта, для идентификации банковских рисков, их оценки и отбора существенной группы рисков;

— рассмотрены и адаптированы для использования в банковской сфере критерии принятия решений в условиях риска и неопределенности, что позволило формализовать «задачу банкира» на основе матрицы стратегий банка и заемщика, охарактеризованы возможности применения аппарата теории игр в банковском риск-менеджменте, позволяющие оптимизировать принимаемые в условиях риска и неопределенности управленческие решения в коммерческих банках.

**Теоретическая и практическая значимость.** Основные научные выводы и положения, сформулированные в диссертационной работе, могут применяться в преподавании таких дисциплин, как «Банковское дело», «Организация деятельности коммерческих банков», «Банковский риск-менеджмент». Практическая значимость исследования состоит в том, что реализация внесенных автором предложений позволяет создать комплексную систему менеджмента банковских рисков на различных уровнях управления на основе экономических методов. Использование результатов диссертационного исследования позволяет дать обоснованную оценку уровня банковских рисков, стимулировать рост эффективности систем банковского риск-менеджмента, снизить частоту и значимость операционных и других видов рисков в деятельности коммерческих банков.

**Апробация и внедрение результатов исследования.** Основные положения, разработанные в диссертации, были представлены и обсуждены на Всероссийской научно-практической конференции «Экономическая политика государства на Юге современной России» (Краснодар, 2006), Всероссийской научно-практической конференции «Право. Бизнес. Население» (Пенза, 2006), 2-й Международной научно-практической конференции «Глобальный научный потенциал» (Тамбов, 2006).

Рекомендации и предложения, изложенные в диссертации, были внедрены в работу филиала ОАО «Внешторгбанк» в г. Краснодаре, краснодарского филиала ЗАО «Райффайзенбанк» и кубанского филиала ОАО АКБ «Росбанк»

**Публикации.** Основные теоретические и методические положения диссертации нашли отражение в 6 печатных работах общим объемом 2,05 печатных листа.

**Структура работы.** Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы (включающего 143 наименования), 3 приложений. Основной текст диссертации представлен на 223 страницах, включает 10 рисунков и 44 таблицы.

## **ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ**

Во введении обоснована актуальность темы диссертационного исследования, определены цель, задачи объект и предмет исследования, приведены теоретико-методологические основы исследования научной проблемы, проанализирована степень ее разработанности, указаны научная новизна и практическая значимость диссертационной работы, а также положения, выносимые на защиту.

В первой главе «Современные подходы к организации банковского риск-менеджмента» рассмотрены доминирующие подходы к определению банковских рисков и их месту в организации управления коммерческими банками, исследована система банковских рисков и основные методы управления ими, охарактеризованы возможности аппарата теории игр и исследования операций применительно к банковскому риск-менеджменту.



Проведенное исследование позволило сформулировать следующие выводы:

— категория риска имеет особое значение для банков. Это связано с высокой ликвидностью и компактностью, а наиболее часто – даже с неосязаемостью денежных ресурсов, легкостью их движения между субъектами финансового риска. Недостаточная эффективность системы банковского риск-менеджмента в условиях быстрого изменения банковской конъюнктуры очень быстро приводит банковскую организацию к нарастанию негативных последствий нарушения функционирования бизнес-процессов, а необходимость организации такой системы диктуется увеличением необходимости и возможности вовлечения элементов, обладающих высокой степенью неопределенности, в процесс принятия управленческих решений;

— в основе системы риск-менеджмента коммерческого банка наиболее целесообразно использовать следующее определение: банковский риск – категория, характеризующая поведение экономических субъектов в банковской сфере в условиях неопределенности при выборе оптимального значения из числа альтернативных на основе оценки вероятности достижения желаемого результата и степени отклонения от него (положительного или отрицательного).

Современный стратегический банковский менеджмент характеризуется двумя важными особенностями: фокусировкой внимания на рыночных возможностях («стратегических окнах») и сокращением времени реакции банка на внешние изменения и их использованию для достижения преимуществ перед конкурентами. Источники банковского риска можно классифицировать в разрезе социальных, экономических, технологических и политических факторов. При организации банковского риск-менеджмента должны быть учтены и международные тенденции социально-экономического развития и развития банковского бизнеса.

Процесс управления рисками в коммерческих банках на настоящем этапе имеет следующие особенности, влияющие на переход рисков в кризисное состояние: коммерческий банк не в состоянии установить для себя пороговые значения сигналов опасности; работники коммерческого банка не подготовлены к работе в рискованных и кризисных ситуациях; коммерческий банк плохо умеет принимать, обрабатывать и передавать сигналы; руководство в рискованных и кризисных ситуациях отделено от работников и действует в собственных интересах; обратная связь с внешней средой не поддерживается, действия не корректируются; риски и возникший из них кризис не анализируются, не архивируются и не засчитываются в интеллектуальный капитал коммерческого банка. В предлагаемой нами схеме функциональной организации банковского риск-менеджмента (рис. 1) учтен динамический подход к деятельности банка, т.е. регулярное возникновение схожих управленческих ситуаций и соответственно, схожих банковских рисков, а также необходимость сочетания дискретных и непрерывных процессов при организации управления банковскими рисками.

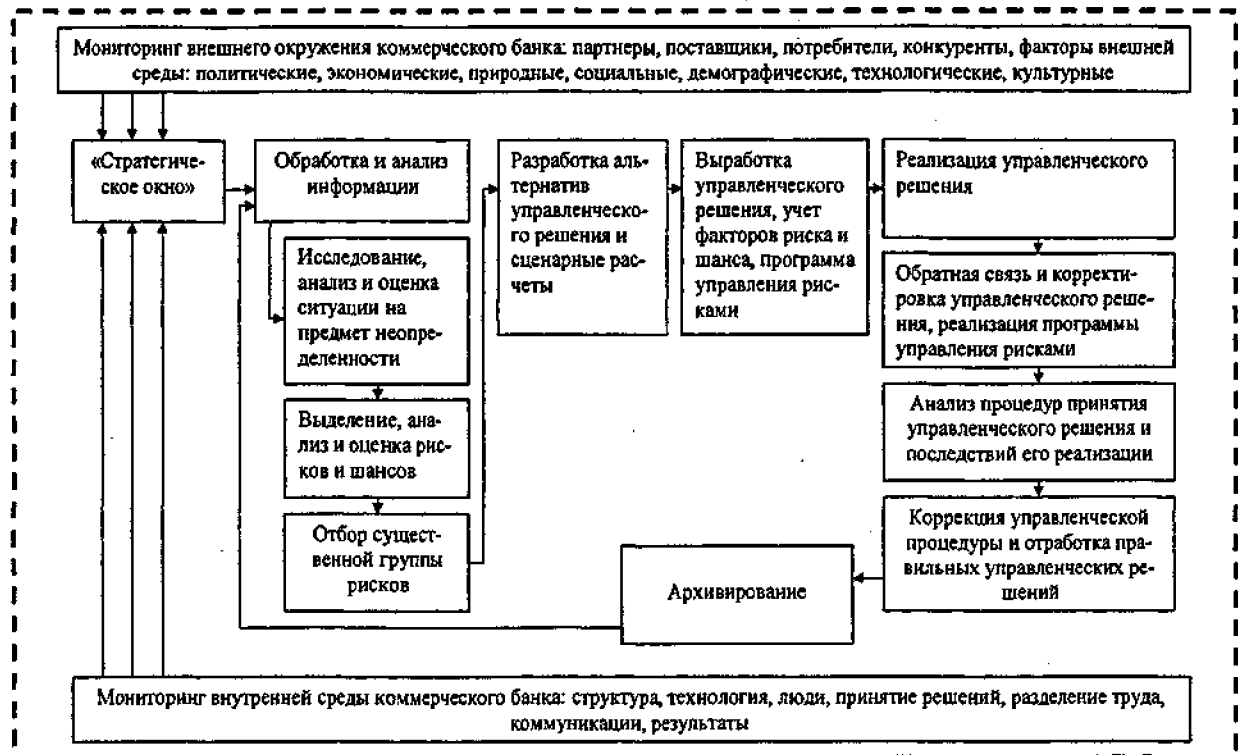


Рис. 1. Функциональная организация банковского риск-менеджмента (авторский подход)

Процедура банковского риск-менеджмента не исчерпывается удачным или неудачным завершением бизнес-проекта. Анализ должны быть подвергнуты условия принятия решения и результаты его реализации в контексте риска: выявлены закономерности изменения рисков, усовершенствованы методы мониторинга, предупреждения и преодоления риска, выделены типовые ситуации и проведено обучение персонала на предмет принятия в них правильных решений. Полученная информация должна быть внесена в банковский информационный центр, заархивирована и доступна для анализа и обучения последующих поколений работников банка, а также для оценки неопределенности в схожих ситуациях.

Предлагаемый нами подход к организации банковского риск-менеджмента обладает следующими преимуществами в сравнении с традиционным: ведение непрерывного мониторинга внешней среды позволяет эвристическим путем выделить и оценить последствия рисков конкурентов по банковской системе, снизить уровень неопределенности и время принятия решения в каждом следующем случае; циклический процесс банковского риск-менеджмента направлен не только на борьбу с рисками, но и на обучение персонала банка интуитивно правильному принятию решений в условиях неопределенности и создание архива рискованных ситуаций; мониторинг внутренней среды позволяет оценить внутреннюю компетенцию коммерческого банка на предмет конкурентоспособности в условиях риска и неопределенности, выявить слабые места и устранить их для недопущения повторения в дальнейшем; риск-менеджмент рассматривается нами как неотъемлемый элемент управленческой стратегии банка, предшествующий ей и реализуемый на всех этапах ее реализации, а также заключающий ее. При этом ценность риск-менеджмента заключается именно в накоплении эмпирического опыта в части выявления, предупреждения и преодоления рисков снижения уровня неопределенности в деятельности коммерческих банков.

Слабым существующих классификаций банковских рисков является их первопричина: рассмотрение коммерческого банка в отрыве от его окружения. В этом случае получается, что коммерческий банк в одиночку несет все возможные и невозможные риски, а все его контрагенты имеют сознательную или бессознательную цель нанесения ему убытков. В предлагаемой нами классификации банковских рисков выделяются риски банков, риски партнеров и поставщиков, клиентские риски, риски внешней среды. Предлагаемая нами классификация банковских рисков (рис. 2) более полно, чем до сих пор, описывает сферу банковского риск-менеджмента, в ней выделены риски клиентов (в которых коммерческий банк и взаимоотношения с ним выступают объектом риска). В классификацию внесены предпринимательские и специфические риски банков, партнерские риски. Предлагаемая классификация может быть использована в качестве основы программы управления рисками конкретного проекта, она применима для идентификации рисков, их оценки и отбора существенной группы рисков. Мониторинг – специально организованное, систематическое наблюдение за состоянием объектов, явлений, процессов с целью их оценки, контроля или прогноз. Особенности конкурен-

ции на рынке банковских услуг, определяющих специфику банковского риск-менеджмента являются: всеобщая эквивалентность денег; виртуальность денег и финансовых инструментов; вариативность и инновационность банковских услуг и продуктов; мобильность финансового капитала; определяющее значение финансовых центров в банковской инфраструктуре; глобализация; стремление к минимизации регулирующих воздействий и повышенный уровень государственного регулирования денежно-кредитной сферы; высочайшая степень зависимости от надежности своих контрагентов; создание объединений юридических лиц, предполагающих отношения власти и подчинения, а также разнообразные формы зависимости между участниками финансового рынка.

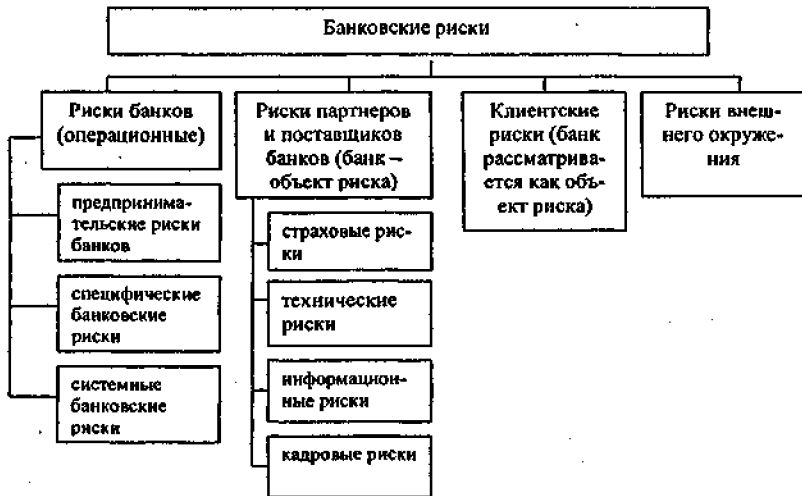


Рис. 2. Авторская классификация банковских рисков

Предлагаемая нами методика оценки эффективности банковского риск-менеджмента предполагает использование комплекса подходов: статистический (вероятностный); логический; экспертный; имитационное моделирование и т.д.

Статистический метод предполагает оценку эффективности риск банковской деятельности, в первую очередь, выдачи и возврата кредитов, с помощью анализа этой деятельности в предшествующие периоды времени и переноса, с поправками на тенденции изменения деловой конъюнктуры, выявленных закономерностей на ближайшие годы. При использовании данного метода могут изучаться как простейшие, так и многофакторные зависимости

колебаний прибыли от тех или иных показателей возвратности кредитов – своевременности, полноты и др.

Существующие методические подходы в этой области, в частности методика CAMEL, могут быть расширены и улучшены за счет применения следующих формул:

1) ожидаемая прибыль от выдачи кредита

$$\Pi_{xp}^{ожд} = \sum_{i=1}^n S_i \alpha_i \beta_i * \delta, \quad (1)$$

где  $S_i$  – сумма кредита  $i$ -го клиента,  $\alpha_i$  – ставка банковского процента при работе с  $i$ -м клиентом,  $\beta_i$  – вероятность возврата кредита  $i$ -м клиентом,  $\delta$  – индекс деловой конъюнктуры в стране (регионе). Индекс деловой конъюнктуры в стране (регионе) рассчитывается как соотношение величин показателей ВВП (ВРП) за два последних года.

2) Вероятность возврата кредита  $i$ -м клиентом  $\beta_i$

$$\beta_i = \frac{\sum_{j=1}^n \gamma_{ij} \Delta_{ij}}{n}, \quad (2)$$

где  $\gamma_{ij}$  – степень полноты фактического возврата кредитов в  $j$ -й группе, куда условно отнесен  $i$ -й клиент в договорные сроки;  $\Delta_{ij}$  – степень своевременности возврата,  $n$  – количество клиентов в  $j$ -й группе по размерам берущихся кредитов.

3) Степень полноты фактического возврата кредитов в  $j$ -й группе в предшествующем году определяется по формуле

$$\gamma_{ij} = \frac{S_{возврj}}{S_{общj}}, \quad (3)$$

где  $S_{возврj}$  – сумма фактически возвращенных кредитов клиентами  $j$ -й группы,  $S_{общj}$  – сумма выданных кредитов клиентам  $j$ -й группы.

4) Степень своевременности возврата кредитов клиентами  $j$ -й группы

$$\Delta_{ij} = \frac{S_{своеврj}}{S_{общj}}, \quad (4)$$

где  $S_{своеврj}$  – сумма своевременно возвращенных кредитов клиентами  $j$ -й группы,  $S_{общj}$  – сумма выданных кредитов клиентам  $j$ -й группы.

Степень своевременности возвращения кредитов может быть рассчитана и по более точной, правда одновременно и по более сложной формуле:

$$\Delta_{ij} = \frac{\sum_{k=1}^p S_{своеврjk} T_{jk}}{\sum_{k=1}^p S_{общjk} T_{общjk}}, \quad (5)$$

где  $S_{своеврjk}$  – своевременно возвращенная часть  $k$ -го кредита в  $j$ -й группе,  $T_{jk}$  – фактический срок возврата  $k$ -го кредита в  $j$ -й группе,  $S_{общjk}$  – общая сумма

k-го кредита в j-й группе,  $T_{догk}$  – договорной срок возврата k-го кредита в j-й группе.

Величины  $\gamma_{ij}$  и  $\Delta_{ij}$  присваиваются всем i-м клиентам, ранее отнесенным к j-й группе.

5) Ожидаемая прибыль банка от кредитной деятельности

$$P_{интеграл} = \sum_k P_k^{ожд} - P_{вкл}, \quad (6)$$

где  $P_{вкл}$  – выплаты процентов вкладчикам банка, определяется известными способами.

6) При наличии информации о каком-либо i-м клиенте, т.е. о своевременности и полноте возврата им кредитов в других банках величина  $\beta_i$  рассчитывается следующим образом:

$$\beta_j = \frac{\sum_{i=1}^r \beta_{ir}}{r}, \quad (7)$$

где  $\beta_i$  – средняя вероятность возврата кредитов i-м клиентом, рассчитанная по всем банкам, чьими услугами он пользуется,  $\beta_{ir}$  – вероятность возврата кредита i-м клиентом в r-м банке.

Логический метод оценки эффективности банковского риск-менеджмента направлен на оценку полноты системы банковского риск-менеджмента в конкретном банке и наличие/отсутствие излишних горизонтальных/вертикальных связей в этой системе.

Экспертный метод оценки эффективности банковского риск-менеджмента включает в себя использование экспертных оценок менеджмента кредитной организации в части организации системы банковского риск-менеджмента, характеристику операционных рисков, рисков поставщиков и партнеров, рисков внешнего окружения, клиентских рисков. Схожий подход к исследованию банковских рисков применяет Центральный банк России, ограничиваясь лишь применением экспертных оценок. Предлагаемый нами методический подход сочетает статистический, логический и экспертный методы, в большей мере подходит для оценки эффективности банковского риск-менеджмента.

Во второй главе «Специфика банковского риск-менеджмента в современных коммерческих банках» проанализирована динамика макроэкономических показателей банковского сектора применительно к рискам банковской деятельности, рассмотрены международные стандарты организации управления рисками в коммерческих банках, исследованы особенности банковского риск-менеджмента в коммерческих банках Краснодарского края.

Проведенное исследование позволило получить следующие результаты. Динамика активов и капитала банковского сектора указывала на рост доверия контрагентов к банковской системе страны и опережающее финансирование банковских операций за счет сторонних источников (табл. 1).

**Таблица 1**  
**Макроэкономические показатели деятельности банковского сектора Российской Федерации**

Показатель	01.01.1999	01.01.2000	01.01.2001	01.01.2002	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	2006/1999	2006/2003
Активы (пассивы) банковского сектора, млрд. р.	1046,6	1586,4	2362,5	3159,7	4145,3	5600,7	7135,9	9750,1	932%	137%
в % к ВВП	39,8	32,9	32,3	35,3	38,3	42,3	42	45	113%	107%
Собственные средства (капитал) банковского сектора, млрд. р.	76,5	168,2	266,4	453,9	581,3	814,9	946,6	1241,8	1623%	131%
в % к ВВП	2,9	3,5	3,9	5,1	5,4	6,2	5,6	5,7	197%	102%
в % к активам банковского сектора	7,3	10,6	12,1	14,4	14	14,6	13,3	12,7	174%	95%
Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям и физическим лицам, включая просроченную задолженность (млрд. р.)	362,4	506,8	847,4	1323,6	1796,2	2684,7	3887,6	5454	1505%	140%
в % к ВВП	13,8	10,5	11,6	14,8	16,6	20,3	22,9	25,2	183%	110%
в % к активам банковского сектора	34,6	31,9	35,9	41,9	43,3	47,9	34,5	55,9	162%	103%
В том числе кредиты физическим лицам, включая просроченную задолженность, млрд. р.	20,1	27,6	44,7	94,7	142,2	299,7	618,9	1179,3	5867%	191%
в % к ВВП	0,8	0,6	0,6	1,1	1,3	2,3	3,6	5,4	675%	150%
в % к активам банковского сектора	1,9	1,7	1,9	3	3,4	5,4	8,7	12,1	637%	139%
в % к денежным доходам населения	1,1	1	1,1	1,8	2,1	3,4	5,7	8,8	800%	154%
Кредиты банков в инвестиции предприятий и организаций всех форм собственности в основной капитал (без субъектов малого предпринимательства), млрд. р.	15,2	24,2	29,5	48,7	65,1	94	156,5	175,5	1155%	112%
в % к инвестициям предприятий и организаций всех форм собственности в основной капитал (без субъектов малого предпринимательства)	4,8	4,3	2,9	3,5	4,8	5,3	7,3	6,5	135%	89%
Ценные бумаги, приобретенные банками, млрд. р.	271,3	325,7	473,2	562	779,9	1002,2	1086,9	1539,4	567%	142%
в % к ВВП	10,3	6,8	6,5	6,3	7,2	7,6	6,4	7,1	69%	111%
в % к активам банковского сектора	25,9	20,5	20	17,8	18,8	17,9	15,2	15,3	61%	104%
Вклады физических лиц, млрд. р.	199,8	297,1	445,7	678	1029,7	1517,8	1977,2	2754,6	1379%	139%
в % к ВВП	7,6	6,2	6,1	7,6	9,5	11,5	11,6	12,2	167%	109%
в % к активам банковского сектора	19,1	18,7	18,9	21,5	24,8	27,1	27,7	28,3	148%	102%
в % к денежным доходам населения	11,2	10,2	11,2	12,7	15,1	17,1	18,1	20,5	183%	113%
Средства, привлеченные от предприятий и организаций, млрд. р.	281,4	466,4	722,1	902,6	1091,4	1384,8	1986,1	2953,1	1049%	149%
в % к ВВП	10,7	9,7	9,9	10,1	10,1	10,5	11,7	13,6	127%	116%
в % к пассивам банковского сектора	25,9	29,5	30,6	28,6	26,3	24,7	27,6	30,3	117%	110%
ВВП	2629,6	4823,2	7305,6	8943,6	10830,5	13243,2	17008,4	21665	824%	127%
Инвестиции предприятий и организаций всех форм собственности в основной капитал (без субъектов малого предпринимательства)	318,8	565,6	1012,5	1375,1	1360,3	1774,9	2130,2	2688,5	843%	126%
Денежные доходы населения	1776	2908	3983,9	5325,8	6831	8901,6	10930	13414,5	755%	123%

В анализируемом периоде (1999-2005 гг.) наблюдались оптимистичные ожидания банковского сектора в части кредитных рисков и положительная конъюнктура кредитных операций (рост составил 15,05 раз в 2005 г. по сравнению с 1999 г., в 2005 г. по сравнению с 2004 г. – на 140%, составив 55,9% к активам банковского сектора). В составе кредитных операций банков наибольшей динамикой характеризовалась выдача кредитов физическим лицам. Такая тенденция указывала на снижение оценки рисков кредитования физических лиц со стороны банков, а также на рост доверия со стороны физических лиц к банкам и предоставляемым им услугам, снижение рисков банковской деятельности и клиентских рисков, укрепление имиджа банковской системы.

Инвестиции в основной капитал оставались наиболее рискованным направлением вложения ресурсов для коммерческих банков из-за высоких рисков ликвидности и неопределенности деловой конъюнктуры. Эти причины выступают реальными препятствиями углубления интеграции банковского сектора страны с остальными секторами экономики, что в свою очередь влияет на снижение уровня деловой активности в этих секторах.

Динамика макроэкономических показателей развития банковского сектора Российской Федерации указывала на снижение кредитных и клиентских рисков, рост кредитной активности и доверия граждан к коммерческим банкам. В то же время существенной проблемой, имеющей высокие риски банковской деятельности, в том числе риски ликвидности, остается сотрудничество банков и предприятий в части финансирования инвестиций в основной капитал.

Центральный Банк России продолжил в 2003-2005 гг. активную селективную политику среди кредитных организаций, направленную на минимизацию системных банковских рисков и снижение клиентских рисков в работе с коммерческими банками. Мощным инструментом государственного регулирования банковских процессов стало создание системы страхования вкладов. Основой российской банковской системы был и остается Сберегательный банк РФ, обеспечивающий стабильность и управляемость банковской системы в стратегическом масштабе.

Коммерческие банки в 2005 г. оставались достаточно стабильными в финансовом отношении и перспективах, в Российской Федерации 98,9% кредитных организаций имели прибыль, в Южном Федеральном округе этот показатель составил 99,2%, а в Краснодарском крае не было ни одной убыточной кредитной организации. Это указывало на рост эффективности банковского риск-менеджмента, стабильность параметров внешней среды и эффективность их мониторинга со стороны банков, адекватности банковских бизнес-процессов социально-экономическому развитию страны и регионов.

Процесс эволюции банковской системы страны идет непрерывно и характеризуется выработкой новых подходов к организации банковской деятельности и критериев рискованности банковских операций, поэтому совершенствование системы банковского риск-менеджмента остается актуальной



задачей современного стратегического банковского управления на макро- и микроуровне.

Для оценки эффективности функционирования систем риск-менеджмента в современных коммерческих банках нами было проведено первичное исследование. Объектами исследования послужили региональные и местные коммерческие банки Краснодарского края, а также филиалы ино-региональных кредитных организаций, респондентами стали управляющие коммерческих банков и филиалов, в исследовании приняли участие 54 респондента. В опрошенных кредитных организациях существовали лишь фрагменты системы управления банковскими рисками, что объяснялось как снижением общего уровня риска в банковской сфере, так и отсутствием современных методических подходов в этой области, слепым копированием ведущих мировых разработок без анализа и понимания сущности организации бизнес-процессов.

Процедуры мониторинга кредитными организациями осознавались достаточно широко, вместе с тем, мониторинг внутренней среды практически не велся, мониторинг внешней среды велся фрагментарно.

Достаточно хорошо была организована текущая процедура управления рисками на предмет анализа и оценки неопределенности, идентификации и оценки рисков, отбора существенной группы рисков.

Слабым местом систем банковского риск-менеджмента являлось накопление и использование информации о рисках, процессы ее накопления, анализа и использования в обучении персонала велась крайне вяло и имели место лишь в единичных случаях. В собственной практике респонденты предпочитали продвинутые методы управления операционным риском (по сути, собственные апробированные методики).

Оптимальным, по нашему мнению, следует считать реализацию текущих задач риск-менеджмента в рамках операционной деятельности банка и обязательное наличие штатной должности по банковскому риск-менеджменту. О необходимости выделения штатной должности для решения задач риск-менеджмента респонденты пока не задумывались, предпочитая распределять обязанности между руководителями и специалистами соответствующих подразделений.

Наиболее значимыми проявлениями операционных рисков в своих банках в 2005 г. респонденты считали нарушение иного законодательства, неисполнение или ненадлежащее исполнение возникающих из договоров обязательств, связанных с основной деятельностью; нарушение обычаев делового оборота (96%), противоправные действия третьих лиц (56%), злоупотребления или противоправные действия служащих кредитной организации (или с их участием) (29% респондентов).

Сильным местом действующих систем банковского риск-менеджмента были наличие соответствующих процедур расследования последствий операционных рисков и высокий уровень контроля, слабыми – недостаточный уровень учета операционных убытков, а также недооценка возможности кри-

тических повреждений и необходимости полного восстановления деятельности со стороны респондентов.

Системной проблемой банковского риск-менеджмента были и остаются кадровые риски при приеме и увольнении сотрудников. 57% респондентов предпочитали брать на работу кандидатов с опытом работы, хотя 25% опрошенных отметили ограниченность такого подхода, они предпочитали обучение специалистов «с нуля» и дальнейшее планирование их карьеры. С точки зрения кадровых рисков такой подход представляется более оправданным, хотя и более затратным. 94% респондентов не проводили специальное тестирование кандидатов на склонность к риску, 88% не использовали полиграф, 90% полагались на положительные отзывы с прежних мест работы, только в 25% случаев на сотрудников организации велись личные дела, абсолютно номинально относились респонденты к проблеме кадрового риска при увольнении работников, ограничиваясь ничтожным с точки зрения законодательства соглашением об ограничении круга будущей работы (т.е. чтобы работник три года не работал в банке-конкуренте).

Респонденты в своей текущей деятельности относились к рискам внешнего окружения достаточно избирательно: мониторинг внешнего окружения велся фрагментарно (в основном по параметрам экономической и технологической среды), мониторинг микроуровня внешнего окружения велся в основном в направлении конкурентов. Только в 55% случаев мониторинг внешнего окружения имел практическую ценность, т.е. обновлялся непрерывно или не реже раза в неделю, в остальных случаях его актуальность была сильно снижена, хотя его результаты и были в основном доступны для функциональных специалистов.

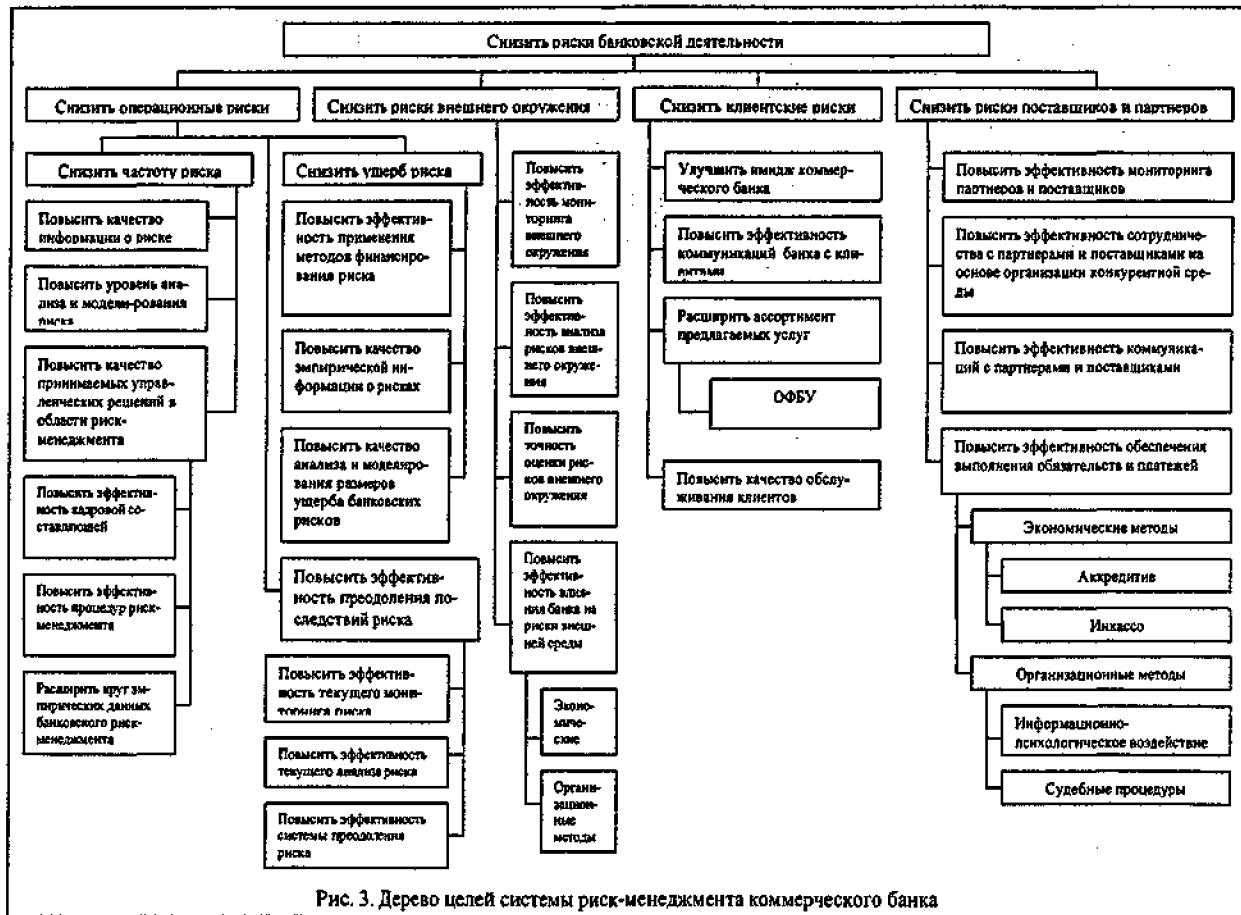
Клиентские риски оставались самыми мало изученными в организации банковского риск-менеджмента. В своей текущей деятельности кредитные организации предпочитали опираться на социологические исследования и рекламу вместо организации полноценных маркетинговых коммуникаций с потребителями и углубления интеграции с ними на честных и взаимовыгодных условиях. В своей деятельности банки предпочитали ориентироваться на ассортимент предлагаемых услуг и тарифы, в то время как о марочных идеях заявили только 7% респондентов, об эффективности маркетинговых коммуникаций – 14% респондентов. Крайне фрагментарно применяли в своей деятельности респонденты технологию работы с банковским брендом, в ответ получая неустойчивую структуру лояльности потребителей и отсутствие значимых потребительских предпочтений в части работы с одним банком. Никто из респондентов не заикнулся об оценке силы собственного банковского бренда и его стоимости.

В практике управления банковскими рисками основной упор делался на управление операционными рисками и в гораздо меньшей степени рисками внешнего окружения, необоснованно мало внимания уделялось рискам поставщиков и партнеров банков, клиентские риски вообще не рассматривались как элемент систем банковского риск-менеджмента.

В третьей главе «Пути повышения эффективности банковского риск-менеджмента» предложен системный подход к организации управления рисками в коммерческом банке, предложены пути и рекомендации повышения эффективности такого управления, рассмотрены направления повышения эффективности анализа и моделирования банковских рисков, адаптированы возможности аппарата теории игр и исследования операций применительно к банковскому риск-менеджменту.

Для обеспечения системности, комплексности и непрерывности процессов банковского риск-менеджмента нами предлагается следующий методический подход к его организации в рамках коммерческого банка (на рис. 13 приведен фрагмент графа «дерево целей», разработанный нами для филиала ОАО Внешторгбанк в г. Краснодаре). Его особенностью является использование принципов системного анализа, позволяющего разложить сложную задачу на ряд более простых и добиться при выполнении всех простых задач решения состоящей из них более сложной задачи. При построении графа «дерево целей» мы использовали авторский подход к организации банковского риск-менеджмента, учитывающий специфику внешнего окружения коммерческого банка и предложенную нами классификацию рисков банковской деятельности, основанную на этом подходе (рис. 3).

По итогам проведенного исследования были внесены следующие предложения: нами разработан граф «дерево целей», направленный на совершенствование системы банковского риск-менеджмента, применимый с минимальными корректировками для конкретного коммерческого банка. При построении графа «дерево целей» учитывалась специфика внешнего окружения коммерческого банка и тот факт, что любое управленческое решение в коммерческом банке несет в себе элементы всех четырех групп рисков банковской деятельности: непосредственно банковских рисков, рисков внешнего окружения, клиентских рисков и рисков работы с партнерами и поставщиками. Конкретными мероприятиями в части совершенствования программы банковского риск-менеджмента являются организация текущего мониторинга по всем направлениям рисков банковской деятельности, повышение качества анализа и моделирования рискованных ситуаций, повышение эффективности кадровой составляющей, улучшение имиджа коммерческого банка, повышение качества клиентского обслуживания, расширение ассортимента банковских услуг (за счет организации объединенных фондов банковского управления), повышение эффективности коммуникаций с субъектами маркетинговой системы коммерческого банка, совершенствование мониторинга, применение новых методов обеспечения исполнения обязательств (например, информационно-психологического воздействия на должников).



Нами предлагается использование аппарата теории игр и следования операций для программирования управленческих решений в процессах банковского риск-менеджмента. Для этого формализована «задача» банкира и предложен комплекс стратегий поведения банка при выдаче кредитов, рассмотрена ситуация конкуренции нескольких коммерческих банков в борьбе за одного заемщика на финансовом рынке и рассмотрены подходы к оптимизации выигрышей и потерь в банках в подобных ситуациях, предложена технология принятия управленческих банковских решений в условиях риска и неопределенности, реализуемая при неполноте данных и выражающаяся через функцию распределения вероятностей. При этом используются различные критерии принятия решений, проистекающие из банковской стратегии конкретного банка на релевантном банковском рынке.

В заключении приведены выводы, результаты и предложения, сформулированные по итогам проведения диссертационного исследования.

По теме диссертационного исследования опубликованы следующие работы:

1. Зарочинцев К.В. Аспекты банковской конкуренции в регионах России. Экономика, право, печать. Вестник КСЭИ, №7, 2004 г. 0,4 п.л.

2. Зарочинцев К.В. Некоторые инструменты конкурентной борьбы на финансовых рынках. Экономика, право, печать. Вестник КСЭИ, №8-9, 2004 г. 0,4 п.л.

3. Зарочинцев К.В. Страхование вкладов – отсутствие опыта. Чего ожидать. Экономическая политика государства на Юге современной России. Сборник тезисов и научных статей. Ч.1. Под ред. Иншакова О.В. Краснодар, КГАУ, 2006. 0,25 п.л.

4. Зарочинцев К.В. Место и роль банковских рисков в организации стратегического менеджмента коммерческих банков. Материалы 2-й Международной научно-практической конференции «Глобальный научный потенциал». Тамбов, Тамбовский государственный технический университет. 2006 г., 0,25 п.л.

5. Зарочинцев К.В. Современные подходы к организации банковского риск-менеджмента. Материалы Всероссийской научно-практической конференции «Право, бизнес, население». Пенза, 2006. 0,25 п.л.

6. Воронов А.А., Зарочинцев К.В. Современные подходы к организации банковского риск-менеджмента. Вестник Ростовского государственного университета, №1, 2006 г. 0,7 п.л., авторских 0,5 п.л.

**ЗАРОЧИНЦЕВ Кирилл Валериевич**

**ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ  
БАНКОВСКОГО РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА**

**АВТОРЕФЕРАТ**

**диссертации на соискание ученой  
степени кандидата экономических наук**

**Подписано в печать 21.11.2006 г. Тираж 100 экз.  
Формат 60x84 1/16. Гарнитура Times New Roman.  
Бумага Maestro. Печать трафаретная.  
Усл-печ. л. 1,39. Заказ № 6245.**

**Тираж изготовлен в типографии ООО «Просвещение-Юг»  
с оригинал-макета заказчика  
350059, г. Краснодар, ул. Селезнёва, 2, тел/факс: 239-68-31.**