Содержание

1. Введение

[2. Классификация и основные понятия теории банковских рисков](#_Toc291714572)

2.1 Классификация банковских рисков

[2.2 Риск ликвидности](#_Toc291714574)

2.3 Процентный риск

[2.4 Кредитный риск](#_Toc291714576)

3. Сущность риск менеджмента в коммерческом банке

[3.1 Этапы управления рисками](#_Toc291714578)

3.2 Управление кредитным риском

[Заключение](#_Toc291714580)

Литература

# 1. Введение

Умение разумно рисковать - один из элементов культуры предпринимательства в целом, а банковской деятельности - в особенности.

В условиях рынка каждый из его участников принимает некие правила игры и в определенной степени зависит от поведения партнеров. Одним из таких правил можно считать готовность принять на себя риск и учитывать возможность его реализации в своей деятельности.

Следует отметить, что проблема выбора инструментов регулирования рискованности банковской деятельности - не специфическая российская проблема, с подобными сложностями сталкивались и центральные банки стран с развитой смешанной экономикой. Однако к особенностям нашего положения следует отнести низкую теоретическую, а зачастую и практическую подготовку менеджеров банков в вопросах Риск Менеджмента. Именно поэтому в данной работе особое внимание будет уделено теоретическим аспектам Риск Менеджмента.

Управление риском важно еще и потому, что установленные Центробанком экономические нормативы ни в коей мере не помогают банкам определить их местоположение на кривой риск-доход. На макроуровне эти нормативы являются действенным инструментом управления банковской системой страны, однако, на микроуровне они действенной помощью банкам не становятся. Причина в этом, на мой взгляд, кроется в уравнительном подходе, как к самим банкам, так и к их балансам. Так, например не совсем понятно, почему денежные средства на корреспондентском счете в РКЦ являются безрисковым активом, а средства в другом банке высокорисковым? Почему резерв в ЦБ является ликвидным активом, хотя на самом деле его использование самим банком сильно затруднено. Также малопригодны для регулирования банковского риска на микроуровне и такие инструменты как курсовые разницы и переоценка. Да и вообще не секрет, что коммерческие банки подгоняют свои нормативы под требования Центробанка.

В сегодняшних условиях для российских банков грамотное взвешенное управление своими активами и пассивами становится тем определяющим моментом, который, в конечном счете, и решает судьбу банка.

Нахождение оптимального сочетания доходности и рискованности - сложная задача, при решении которой необходимо учитывать действие множества количественных и качественных факторов. В этой связи хотелось бы упомянуть о ключевых функциях банков, собственно и выделивших их среди других экономических субъектов, - аккумуляции сбережений и обеспечении их эффективного использования, снижения риска вкладчика за счет достижения более высокой степени диверсификации активов. Стабильное положение кредитного учреждения во многом зависит от состояния и развития ресурсной базы.

Отдавая должное практическим вопросам регулирования риска, хотелось бы остановиться на ряде ключевых теоретических положений. Логично определить риск как опасность или возможность потерь при наступлении некоторых нежелательных событий. Неслучайно банки иногда называют "покупателями и продавцами риска", так как существует определенная взаимная связь между принимаемым на себя риском и предполагаемой доходностью деятельности банка: более высокому риску свойственна более высокая доходность. Интересно отметить еще одну общую закономерность: чем выше доход, тем меньше вероятность его получить, в отличие от практически безрискового получения некоего минимально гарантированного дохода.

Цель деятельности банка (как, впрочем, и любой другой экономической деятельности) сводится к получению максимальной прибыли при минимально возможном риске. Оптимальной комбинацией доходности и риска является та, в которой достигается минимум для соотношения риск - доходность или, что эквивалентно, максимум для соотношения доходность - риск[[1]](#footnote-1)1.

Как и на Западе, кредитные операции служат важнейшим доходообразующим фактором в деятельности коммерческих банков. Основную часть прибыли банк получает от своих кредитных операций и становится очевидным важность минимизации именно кредитного риска, т.е. риска неплатежа по кредиту при размещении денежных ресурсов в кредиты.

Изучение мировой банковской практики, основанной на многолетнем опыте работы в условиях меняющейся конъюнктуры и конкурентного соперничества кредитных учреждений, позволило бы выработать правила, направленные на проведение взвешенной кредитной политики российскими банками и минимизировать риск по кредитным операциям.

Таким образом, можно сказать, что исследование кредитных рисков и методов управления ими - тема на сегодняшний день актуальная и требует дальнейшего изучения.

Целью данной работы являлось изучение основных банковских рисков, особое же внимание было уделено кредитному риску и управлению кредитным риском, также был изучен практический опыт работы по управлению кредитным риском в ЗАО АКБ "Анимабанк".

# 2. Классификация и основные понятия теории банковских рисков

##

# 2.1 Классификация банковских рисков

Ниже приведена типовая с моей точки зрения номенклатура наиболее значимых и специфичных рисков для кредитных учреждений[[2]](#footnote-2)1.

К основным внешним или общим рискам относят следующие виды рисков.

* *Конъюнктурный риск -* опасность потерь, связанных с неблагоприятными изменениями на отдельных рынках или общеэкономической конъюнктуры в целом.
* *Страновой риск -* возможность потерь, связанных с размещением активов и осуществлением деятельности в данной конкретной стране. Этот вид риска может быть подразделен на более мелкие составляющие рисковые элементы: политический риск, географический риск и т.д. Особо здесь следует выделить политический, поскольку его можно рассматривать не только как рисковый элемент, но и как отдельный вид риска.
* *Политический риск -* риск возможных потерь, связанных с изменением политической ситуации.
* *Риск невыполнения обязательств -* возможность потерь из-за неисполнения, неполного или некачественного исполнения партнерами взятых на себя обязательств. Данный риск может реализоваться в форме потери активом качества, а следовательно, и стоимости.

К более специфичным для банков рискам можно отнести, на мой взгляд, следующие:

*Кредитный риск -* риск потери актива или потери активом первоначального качества и (или) стоимости из-за невыполнения обязательств заемщиками и (или) их поручителями. Одной из разновидностей кредитного риска является инфляционный риск. Инфляционный риск - риск утраты активом реальной первоначальной стоимости при сохранении или росте номинальной стоимости из-за инфляции.

*Процентный риск -* возможность потерь из-за непредвиденного неблагоприятного для банка изменения процентных ставок, приводящего к сокращению, сведению к нулю или к отрицательной величине маржи банка. В случае резкого однонаправленного изменения процентных ставок или уменьшения процентного спрэда активы банка могут потерять часть стоимости, а стоимость пассивов может возрасти, что приведет к сокращению маржи.

*Риск несбалансированной ликвидности и рефинансирования -* риск потерь в случае неспособности банка выполнить свои обязательства по пассивам требованиями по активам или невозможности привлечь новые ресурсы для рефинансирования текущих активов.

*Риск недостаточной диверсификации -* риск потерь из-за недостаточной диверсификации портфелей активов и пассивов, узости круга проводимых операций. Риск возникает из-за необоснованной привязки деятельности банка к динамике той или иной группы активов и (или) пассивов. Этот вид может рассматриваться как конгломерат различных рисков (кредитного, процентного, рефинансирования и т.д.) в сочетании со специфическими чертами, указанными в определении.

*Валютный риск -* возможность потерь из-за непредвиденных изменений валютного курса.

***Риск банковских злоупотреблений*** *-* **возможность потерь из-за недобросовестности или мошенничества банковских служащих.**

Основными разновидностями банковских рисков являются кредитный, процентный риски и риск ликвидности[[3]](#footnote-3)1. Остановимся поподробнее на кредитном риске, представляющим собой, преимущественно, функцию качества банковского портфеля кредитов. Кредитный риск может быть соотнесен с тремя факторами:

* риск мошенничества;
* зарубежный риск;
* обычный внутристрановой риск[[4]](#footnote-4)2.

Мошенничество нередко бывает причиной банковских крахов. Этот вид риска связан с предоставлением кредитов друзьям, родственникам или деловым компаньонам ответственных служащих банка. Кроме того, риск мошенничества обычно ассоциируется с директорами банков, которые зачастую ограничивают свои функции проштамповыванием готовых решений и не осуществляют должного контроля за деятельностью банков. Когда ревизоры вскрывают эти нарушения, дело, обычно, заходит уже так далеко, что все кончается банкротством.

Поскольку крупные банки изрядно пострадали от кредитов слаборазвитым странам, а большинство банков никогда и никак не сталкивались с зарубежными кредитами, зарубежный кредитный риск выделен в отдельную категорию. Зарубежный кредитный риск подразделяется на суверенный (риск кредитования правительств) и не суверенный (риск кредитования частных заемщиков). Последний представляет особо опасную проблему из-за отсутствия международного законодательства о банкротстве. Будем исходить из того, что большинство банкиров не имеют зарубежных ссуд, значит, основной кредитный риск для них - это риск мошенничества и внутристрановой риск. Чтобы контролировать этот риск, нужно использовать главный момент теории портфеля - диверсификацию.

Банкам нужна ликвидность, чтобы удовлетворять спрос на кредиты и на изъятие депозитов. У банков есть "накопленная ликвидность" в виде кредитов и вложений, подлежащих возврату за истечением срока, и доступа к вторичным рынкам для продажи ценных бумаг и некоторых кредитов. Но их способность привлекать ликвидность на рынке неодинакова, и зависит, прежде всего, от размера банка. Доступ крупных банков к финансовым рынкам для приобретения ликвидности зависит от их репутации. Когда репутации наносится ущерб, горячие деньги начинают утекать, что ведет к кризису ликвидности.

Третьим основным портфельным риском является процентный риск. Поскольку для управления им нужно координировать управление активами и пассивами, используется термин управление активами и пассивами (УАП/ALM). Инструменты УАП - это управление длительностью активов и пассивов или гэпом (GAP) и использование таких видов деятельности как, фьючерсы, опционы и свопы[[5]](#footnote-5)1.

Все эти три вида рисков тесно переплетены и связаны между собой, поэтому банкирам не в коем случае нельзя злоупотреблять ни одним из них.

##

# 2.2 Риск ликвидности

Экономические термины "ликвидность" и "платежеспособность" в современной экономической литературе часто смешиваются, подчас подменяя друг друга. Действительно, понятия, обозначаемые этими терминами, очень схожи, но между ними существует и значительная разница.

Термин "ликвидность" в буквальном смысле слова означает легкость реализации, продажи, превращения материальных ценностей и прочих активов в денежные средства. Ликвидность банка нередко определяют, как способность приобретать наличные средства в ЦБ РФ или банках-корреспондентах по разумной цене. В целом ликвидность банка предполагает возможность быстро реализовывать свои активы, приобретать денежные средства в центральном банке и осуществлять эмиссию депозитных и сберегательных сертификатов, а также других долговых инструментов.

Термин "платежеспособность" несколько шире, он включает не только и не столько возможность превращения активов в быстрореализуемые, сколько способность юридического или физического лица своевременно и полностью выполнять свои платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера. Таким образом, ликвидность выступает как необходимое и обязательное условие платежеспособности, контроль за соблюдением которой уже берет на себя не только само юридическое или физическое лицо, но и определенный внешний орган надзора и контроля.

Ликвидность для коммерческого банка выступает, как способность банка обеспечить своевременное выполнение в денежной форме своих обязательств по пассиву. Ликвидность банка определяется сбалансированностью активов и пассивов баланса банка, степенью соответствия сроков размещенных активов и привлеченных банком пассивов.

Нормы ликвидности банка обычно устанавливаются как отношение различных статей активов баланса ко всей сумме или к определенным статьям пассивов или, наоборот, пассивов к активам. Ликвидность банка лежит в основе его платежеспособности.

Платежеспособность трактуется как способность банка в должные сроки и в полной сумме отвечать по своим обязательствам.

В современной экономической литературе существуют два подхода к характеристике ликвидности. Ликвидность можно понимать как запас или как поток. Запас характеризует ликвидность банка на определенный момент, его способность ответить по своим текущим обязательствам, в особенности по счетам до востребования.

банковский риск кредитный управление

Как поток ликвидность оценивается за определенный период либо на перспективу. При этом ликвидность с точки зрения запаса характеризуется как весьма узкий подход. При рассмотрении ликвидности как "потока" повышенное внимание уделяется возможности обеспечения обращения менее ликвидных активов в более ликвидные, а также притоку дополнительных средств, включая получение займов. Таким образом, наибольшее значение приобретает не только оценка ликвидности-потока", но и оценка ликвидности-прогноза".

Для оценки совокупной ликвидности коммерческого банка нужно в системе рассматривать стационарную ликвидность ("запас"), текущую ликвидность ("поток") и перспективную ликвидность ("прогноз").

Банк, имеющий достаточный запас ликвидных активов для поддержания моментной (текущей) ликвидности, может ее утратить с течением времени в связи с превышением потока обязательств над потоком трансформации вложений в ликвидные активы. Оценка ликвидности - прогноза является наиболее проблематичной, так как она связана с оценкой риска активных операций банка.

При подобном подходе характеристика ликвидности должна учитывать не только данные отчетных балансов банка об остатках по активу и пассиву, но и другую многообразную информацию. Термин же "ликвидность баланса" несовместим с признанием приемлемости рассмотрения ликвидности не как остатка, а как потока. Кроме того, совершенно очевидно, что ликвидность должен поддерживать банк, а не баланс. В современных условиях нередки случаи, когда требования клиента на наличные деньги не могут быть удовлетворены банком в полной мере, что характеризует нарушение ликвидности. Однако подобная ситуация не может быть выявлена на основе данных баланса, поскольку в балансе отсутствуют данные об оценке ликвидности как "потока". Это частный пример, но он наглядно иллюстрирует необходимость оценки всей совокупности факторов, характеризующих ликвидность потока.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что взаимосвязь между понятиями "ликвидность баланса" и "ликвидность банка" заключается в следующем. Во-первых, ликвидность баланса подразумевает моментную оценку состояния банка на определенную дату, следовательно, ликвидность баланса есть составная часть ликвидности банка. Во-вторых, баланс коммерческого банка должен обеспечивать представление данных аналитического и синтетического учета в форме, приемлемой для расчета совокупной ликвидности банка. При несоблюдении второго условия может возникнуть ситуация, когда, обладая достаточно ликвидным балансом на определенную дату, банк, тем не менее, полностью или частично неликвиден. В данной ситуации возникает потребность определить риск несбалансированной ликвидности.

Риск ликвидности обычно определяют, как риск, который заставляет банк в определенный момент приобретать наличность по более высокой цене или терять стоимость своих активов. При этом активы банка считаются ликвидными лишь в том случае, если их можно быстро продать и если их можно продать без потери их стоимости. Пассивы банка считаются ликвидными, если банк может получить кредит по ставке, адекватной той, по которой приобретают средства банки-конкуренты.

В августе 2008г. разразился один из самых значительных кризисов в банковской системе России, оказавшийся гораздо сильнее всех пережитых ранее, и приведший к нарушению ликвидности банков. Последствия кризиса будут ощущаться еще довольно долго, поскольку факторы, его вызвавшие, по существу не были преодолены, и кризис приобрел скрытую форму.

Что же послужило причиной (причинами) столь драматического развития событий в российском банковском секторе в августе-сентябре 2008 г. Очевидно, что причин было несколько, и возникли они не в один день. В целом, анализируя факторы, повлиявшие на возникновение кризисных явлений в банковской системе, следует выделить три основные группы причин: экономические, политические и социальные.

К экономическим причинам банковского кризиса можно отнести:

1) Заявление правительства Российской Федерации от 17 августа 2008г и крушение пирамиды ГКО.

2) Кризисное состояние экономики в целом. Банковская система не может быть сильной в условиях кризисного состояния экономики страны. Банковская система - это часть экономики, которая испытывает на себе весь спектр негативных влияний, включая кризис неплатежей, инфляцию, тяжелое налоговое бремя и т.д.

3) Проведение ЦБ РФ жесткой рестрикционной политики:

резкие скачки ставки рефинансирования ЦБ РФ,

повышение норм обязательных отчислений в резервные фонды (без выплаты банкам пусть минимального процента на их средства, хранящиеся в ЦБ РФ, и без их индексирования),

* введение нового порядка и размеров отчислений на возможные потери по кредитам.

4) Искусственное поддержание ЦБ РФ нереальных границ валютного коридора и как следствие завышенный курс российского рубля.

5) Создание казначейств привело к тому, что особенно в регионах денежные средства из банков "уплывали" в казначейства, в которых открываются счета клиентов.

6) Немаловажную роль сыграли также банковские спекуляции на рынках межбанковских кредитов (депозитов), фондовых рынках и ГКО.

7) Недостаток квалифицированных банковских кадров также имеет большое значение, поскольку необходима: правильная оценка банком рискованности его активных операций, диверсификация пассивов, экономически обоснованное определение лимитов кредитования, учет форсмажорных обстоятельств банковской деятельности и т.д.

К социальным факторам следует причислить падение доверия населения к банкам из-за краха финансовых компаний пирамидального вида и разорения отдельных банков. Кроме того, психологически люди поставлены перед дилеммой: "Во что можно реально вложить деньги, чтобы избежать их инфляционного обесценения?". Введение валютного коридора привело к тому, что вкладывать деньги в валюту стало не выгодно, игра на фондовом рынке - чересчур опасна, а, положив, деньги в коммерческий банк на депозит также нет уверенности в том, что банк вдруг не пошатнется. Таким образом, для многих этот вопрос остается открытым.

Подводя итог краткому рассмотрению основных причин кризиса банковской ликвидности, разразившегося в августе 2008 г., можно сделать вывод о том, что:

а) кризисная ситуация не была случайностью, а явилась результатом развития экономики и в том числе банковской системы России;

б) кризис ликвидности на уровне конкретного банка может быть обусловлен проблемами по возвратности кредитов и привлечению депозитов, а также низким рейтингом банка.

Итак, поддержание стабильности банковской системы в целом и каждого отдельного банка в частности - это задача, которая лежит не только в плоскости финансово-кредитной сферы, а напрямую связана с экономической, политической и социальной ситуацией в стране.

Возвращаясь к анализу банковской ликвидности, следует подчеркнуть, что на ликвидность и платежеспособность коммерческого банка оказывает влияние целый рад факторов, которые можно разделить на макроэкономические и микроэкономические. Указанные группы факторов проявляют свое влияние в комплексе, причем взаимосвязь наблюдается как в отдельных группах, так и между группами.

К основным макроэкономическим факторам, определяющим ликвидность и платежеспособность коммерческого банка, можно отнести: геополитическую и макроэкономическую обстановку в стране; совокупность законодательных, юридических и правовых норм банковской деятельности; структуру и стабильность банковской системы; состояние денежного рынка и рынка ценных бумаг.

Коммерческие банки, являясь составной частью банковской системы, испытывают на себе весь спектр воздействий как общеэкономической ситуации в стране, так и государственных мер денежно-кредитного регулирования.

Центральные банки стран с рыночной экономикой регулируют платежеспособность коммерческих банков посредством установления ограничений обязательств банка, предела задолженности одного заемщика, введения особого контроля за выдачей крупных кредитов, создания системы рефинансирования коммерческих банков и обязательного резервирования части привлеченных средств, установления официальной процентной ставки, осуществления операций с ценными бумагами на открытом рынке.

В нашей стране широко применяются различные методы государственного регулирования ликвидности и платежеспособности коммерческих банков, которые заключаются как в установлении ЦБ РФ различных норм и ограничений деятельности коммерческих банков, так и в существующей системе налогообложения деятельности банков.

Кроме того, на ликвидность и платежеспособность коммерческого банка оказывают влияние микроэкономические факторы, из которых к числу основных можно отнести: ресурсную базу коммерческого банка, качество вложений, уровень менеджмента, а также функциональную структуру и мотивацию деятельности банка[[6]](#footnote-6)1.

Ресурсы коммерческих банков - это их собственные капиталы и фонды, а также средства, привлеченные банками в результате проведения пассивных, а также активно-пассивных операций (в части превышения пассива над активом) и используемые для активных операций банков[[7]](#footnote-7)2.

Однако не вся совокупность мобилизованных в банке средств свободна для совершения активных операций банка. Это обстоятельство требует определить понятие кредитного потенциала банка.

Кредитный потенциал коммерческого банка - это величина мобилизованных в банке средств за минусом резерва ликвидности.

Коммерческий банк, заимствуя свободные средства своих комитентов, берет на себя обязательство по своевременному возврату этих средств, т.е. должен соблюдать принципы ликвидности и платежеспособности.

В зарубежной практике общий резерв ликвидности подразделяется на первичный и вторичный,

Первичный резерв ликвидности рассматривается как главный источник ликвидности банка. При этом в балансовых отчетах в роли первичных резервов фигурируют активы, включаемые в статью "Наличность и задолженность других банков", куда входят средства на счетах обязательных резервов, средства на корреспондентских счетах (вкладах) в других коммерческих банках, наличные деньги в сейфе и чеки, а также иные платежные документы в процессе инкассирования.

Доля первичных резервов оценивается отношением наличных активов к сумме вкладов или к сумме всех активов.

Вторичные резервы ликвидности - высоколиквидные доходные активы, которые с минимальной задержкой и незначительным риском потерь можно превратить в наличные средства. К ним относятся активы, которые обычно составляют портфель правительственных ценных бумаг, и в некоторых случаях средства на кредитных счетах. Основное назначение вторичных резервов - служить источником пополнения первичных резервов.

Общий резерв ликвидности коммерческого банка зависит от нормы обязательного резерва, устанавливаемой ЦБ РФ, и уровня резерва ликвидности, определяемого банком самостоятельно для себя[[8]](#footnote-8)1. Каждый коммерческий банк стремится создать минимальный резерв ликвидных средств и обеспечить максимальный кредитный потенциал, исходя из своей ликвидности, надежности, прибыльности. На общий уровень кредитного потенциала коммерческого банка оказывает влияние следующая совокупность факторов: общая величина мобилизованных в банке средств; структура и стабильность источников кредитного потенциала; уровень обязательных резервов в ЦБ РФ; режим пользования текущими резервами для поддержания текущей ликвидности; общая сумма и структура обязательств банка.

Эффективность средств кредитного потенциала достигается при соблюдении следующего комплекса условий:

обеспечивается необходимый минимум ликвидности;

используется вся совокупность средств кредитного потенциала;

достигается максимально высокая прибыль на кредитный потенциал. С учетом принципа ликвидности все средства кредитного потенциала коммерческого банка важно разделить по степени их стабильности. В этой связи в кредитном потенциале можно выделить три группы средств: абсолютно стабильные, стабильные и нестабильные средства.

В состав абсолютно стабильных средств входят: собственные средства банка; средства, депонированные на определенный срок; средства, полученные от других банков. Стабильные средства - это все депонированные средства по предъявлении комитентов банка, чья динамика изучена банком и установлена средняя сумма средств, которыми банк может располагать в любое время для их направления в определенные активы. Нестабильные средства создают депонированные средства, которые появляются периодически и динамику которых трудно предусмотреть.

Данные закономерности необходимо использовать для выработки правильной политики в области распределения средств кредитного потенциала и ликвидности банка. Одна из основных целей банковской политики в распределении средств кредитного потенциала - это обеспечение соответствия структуры источников средств со структурой активов банка.

##

# 2.3 Процентный риск

Одно из основных направлений в стратегии управления прибыльностью банка - управление процентным риском.

*Процентный риск* - это риск того, что средняя стоимость привлеченных средств банка, связанная с предоставлением кредита, может обогнать в течение срока действия кредита среднюю процентную ставку по кредитам, т.е. процентный риск обуславливает возможное снижение прибыли банка вследствие негативного влияния непредвиденного изменения процентных ставок. Риск возникает, когда процентные ставки по привлекаемым средствам пересматриваются (меняются) в момент времени, отличный от момента пересмотра ставок по размещаемым средствам.

Процентные риски можно разделить на базовый риск и риск временного разрыва.

Базовый (или базисный) риск возникает при вероятности уменьшения процентной маржи. Такой риск также может иметь место, если при размещении привлеченных средств была неверно определена их реальная стоимость с учетом отчислений в неработающие активы.

Риск временного разрыва - это зависимость прибыли банка от чувствительности активов и пассивов к изменению процентных ставок на денежном рынке. Например, средства в пассиве привлечены в виде депозитных и сберегательных сертификатов на срок 90 дней, в течение которых процентные ставки по ним меняться не могут. Разместить же эти средства предполагается в краткосрочные кредиты сроком на 30 дней. Однако в период переразмещения ставка на рынке понижается, и разместить средства по ставкам, адекватным ставкам привлечения, не удается. В этом случае прибыль банка снизится, возможен даже убыток. Вполне вероятна и обратная ситуация. Скажем, активы размещены в шестимесячные облигации, а пассивы представлены месячными депозитами. Но на рынке внезапно проявляется дефицит денежных средств, привлекаемые средства дорожают, - и прибыль банка неминуемо уменьшится.

Чтобы определить, как изменение процентных ставок влияет на прибыльность банка, необходимо рассчитать величину разрыва - GAP, т.е. разницу между активами и пассивами, чувствительными к изменению процентной ставки на рынке.

Управление процентным риском включает в себя управление активами и обязательствами.

Задача руководства по управлению процентным риском обычно состоит в минимизации этого риска в пределах прибыльности банка и целей ликвидности. Риск ликвидности связан с процентным риском тем, что рисковые активы являются "недостаточно ликвидными". Банки не могут по своему желанию ликвидировать все активы - например, чтобы компенсировать неожиданный отток средств - без того, чтобы это не повлекло риск потерь из-за неблагоприятного движения процентных ставок.

# 2.4 Кредитный риск

Кредитная деятельность банка является одним из основополагающих критериев, который отличает его от небанковских учреждений. В мировой практике именно с кредитованием связана значительная часть прибыли банка. Одновременно невозврат кредитов, особенно крупных, может привести банк к банкротству, а в силу его положения в экономике, к целому ряду банкротств связанных с ним предприятий, банков и частных лиц. Поэтому управление кредитным риском является необходимой частью стратегии и тактики выживания и развития любого коммерческого банка.

Портфель банковских кредитов подвержен всем основным видам риска, которые сопутствуют финансовой деятельности: риску ликвидности, риску процентных ставок, риску неплатежа по кредиту (кредитному риску) [[9]](#footnote-9)1.

Управление кредитным риском требует от банкира постоянного контроля за структурой кредитного портфеля и их качественным составом. В рамках дилеммы "доходность - риск" банкир вынужден ограничивать норму прибыли, страхуя себя от излишнего риска. Он должен проводить политику рассредоточения риска и не допускать концентрации кредитов у нескольких крупных заемщиков, что чревато серьезными последствиями в случае непогашения кредита одним из них. Банк не должен рисковать средствами вкладчиков, финансируя спекулятивные (хотя и высокоприбыльные) проекты. За этим внимательно наблюдают банковские контрольные органы в ходе периодических ревизий.

Кредитный риск зависит от внешних (связанных с состоянием экономической среды, с конъюнктурой) и внутренних (вызванных ошибочными действиями самого банка) факторов. Возможности управления внешними факторами ограничены, хотя своевременными действиями банк может в известной мере смягчить их влияние и предотвратить крупные потери. Однако основные рычаги управления кредитным риском лежат в сфере внутренней политики банка.

Кредитная политика банка определяется, во-первых, общими, установками относительно операций с клиентурой, которые тщательно разрабатываются и фиксируются в меморандуме о кредитной политике, и, во-вторых, практическими действиями банковского персонала, интерпретирующего и воплощающего в жизнь эти установки. Следовательно, в конечном счете, способность управлять риском зависит от компетентности руководства банка иуровня квалификации его рядового состава, занимающегося отбором конкретных кредитных проектов и выработкой условий кредитных соглашений.

Устав Банка возлагает общую ответственность за кредитные операции на совет директоров банка. Совет директоров делегирует функции по практическому предоставлению кредитов на более низкие уровни управления и формулирует общие принципы и ограничения кредитной политики. В крупных банках разрабатывается письменный меморандум о кредитной политике*,* которым руководствуются все работники данного банка. Содержание и структура меморандума различна для разных банков, но основные моменты, как правило, присутствуют в документах такого рода.

Прежде всего, формулируется общая цель политики, например предоставление надежных и рентабельных кредитов. Степень риска должна соответствовать обычной норме доходности по кредитам с учетом стоимости кредитных ресурсов и административных издержек банка.

Кроме этого в меморандуме дается расшифровка, каким образом банк собирается достигнуть заявленной цели. Для этого определяются:

приемлемые для банка виды кредитов;

кредиты, от которых банк рекомендует воздерживаться

предпочтительный круг заемщиков

нежелательные для банка заемщики по различным категориям

география работы банка по кредитованию

политика в области выдачи кредитов работникам банка

ограничение размеров кредитов по различным категориям заемщиков

политику банка в области управления кредитным риском, ревизий и контроля.

Один из основных способов снижения риска неплатежа по кредиту является тщательный отбор потенциальных заемщиков. Существует множество методик анализа финансового состояния клиента и его надежности с точки зрения своевременного погашения долга банку. В практике американских банков применяется "правило пяти си", где критерии отбора клиентов обозначены словами, начинающимися на букву си":

*сharacter* (характер заемщика);

*сapacity (*финансовые возможности);

*сapital* (капитал, имущество);

*сollateral* (обеспечение);

*сonditions* (общие экономические условия).

Под "*характером"* заемщика имеется в виду его репутация, степень ответственности, готовность и желание погашать долг. Банк стремится прежде всего выяснить, как заемщик (фирма или частное лицо) относился к своим обязательствам в прошлом, были ли у него задержки в погашении займов, каков его статус в деловом мире. Банк стремится получить психологический портрет заемщика, используя для этого личное интервью с ним, досье из личного архива, консультации с другими банками и фирмами и прочую доступную информацию.

*Финансовые возможности* заемщика, его способность погасить кредит определяются с помощью тщательного анализа его доходов и расходов и перспектив изменения их в будущем. В принципе у заемщика банка есть три источника средств для погашения ссуды:

текущие кассовые поступления;

продажа активов;

прочие источники финансирования (включая заимствования на денежном рынке).

При оценки финансового состояния клиента банк большое внимание уделяет также другим факторам, а именно акционерному капиталуфирмы, его структуре, соотношению с другими статьями активов и пассивов, а также обеспечению займа, его достаточности, качеству и степени реализуемости залога в случае непогашения ссуды.

В отечественной банковской практике готовность заемщика к выполнению взятых на себя обязательств оценивается посредством изучения его дееспособности и репутации в отношении кредитов, способности получать доход, наличия капитала, обеспеченности кредитов. Внешним фактором оценки кредитоспособности заемщика является состояние конъюнктуры рынка.

*Оценка дееспособности заемщика* включает изучение сведений об учредителях, руководстве компании и наиболее общих сведений о компании.

Оценка дееспособности позволяет определить правомочность получателя кредита к сделке, меру ответственности и правопреемственности структурных подразделений компании при нарушении условий кредитной сделки.

Под *репутацией заемщика* понимается его готовность к погашению получаемого кредита.

О репутации заемщика можно составить представление из информации об участии компании в судебных процессах, арбитражах, о выдвинутых против нее обвинениях, наличии закладных, наложенных штрафов, сведений об использовании платежей в прошлом и настоящем.

*Способность компании получать доход* - это одно из основных условий кредитной сделки, так как доход является главным источником погашения кредитной задолженности. Использование других источников (продажа активов, получение кредитов у других кредиторов) - свидетельство нарушения финансовой устойчивости компании.

Оценка способности компании к получению дохода проводится по следующим направлениям:

1. *анализ производственно-сбытовой деятельности;*
2. *анализ финансового аспекта деятельности.*

*Размер и структура активов* представляют дополнительную гарантию погашения кредитной задолженности. В то же время следует отметить, что не все активы могут служить обеспечением кредита, а лишь те, которые созданы за счет собственных средств (собственного капитала). Поэтому банк, решая вопрос о предоставлении кредита, должен весьма внимательно относиться к достаточности собственных средств, их сохранности.

Исследуя способность компании к получению дохода, банк должен учитывать наличие воздействия внешних факторов - состояния *конъюнктуры рынка.*

В странах рыночной экономики десятилетиями создавалась система экономического прогнозирования, и банки успешно ею пользуются.

Банк должен знать вид рынка, на котором выступает заемщик, о его роли и месте в отрасли, отраслевых и общеотраслевых условиях сбыта, конкуренции в отрасли.

Складывающаяся экономическая ситуация подсказывает, какой фактор, учитываемый при оценке кредитоспособности, имеет решающее значение. Так, если в условиях подъема решающее значение имеет способность получать доход, то в условиях спада - фактор обеспечения ссуд.

В зарубежной экономической литературе широко используется метод анализа "SWOT" (**S**trong, **W**eak, **O**pportunities, **T**hreat), который позволяет выявить сильные и слабые стороны заемщика, его потенциальные возможности и риски. Таким образом, основными целями анализа информации, характеризующей уровень кредитоспособности индивидуального заемщика, являются:

* определение сильных сторон ситуации заявителя;
* выявление слабых сторон потенциального заемщика;
* определение, какие специфические факторы являются наиболее важными для продолжения успеха заемщика;
* возможные риски при кредитовании.

Более детальным представляется анализ экономического состояния заемщика методом коэффициентов. Поэтому особое внимание банкиры во всем мире придают сегодня анализу финансовых коэффициентов, например, показателей ликвидности, оборачиваемости средств, обеспеченности собственными средствами, прибыльности или на основе денежного потока, в результате чего определяется класс кредитоспособности заемщика и его рейтинг[[10]](#footnote-10)1.

Наконец, при рассмотрении заявки на кредит принимаются во внимание общие условия*,* определяющие деловой климат в стране и оказывающие влияние на положение как банка, так и заемщика: состояние экономической конъюнктуры, наличие конкуренции со стороны других производителей аналогичного товара, налоги, цены на сырье и т.д.

Одна из целей кредитных работников банка заключается в том, чтобы выразить в цифрах указанные критерии применительно к каждому конкретному случаю. На основе этого будет принято взвешенное решение относительно кредитоспособности заемщика, целесообразности выдачи ему кредита, ценовых и неценовых условий этого кредита и т.д.

В рамках дилеммы "риск - доходность" заемщики, имеющие более слабые финансовые позиции (а следовательно, более подверженные риску) должны платить за кредит больше, чем более надежные заемщики.

Таким образом из всего вышесказанного следует, что в процессе своей деятельности банки сталкиваются с совокупностью различных рисков, отличающихся между собой по месту и времени возникновения, совокупности внешних и внутренних факторов, влияющих на их уровень, и, следовательно по способу их описания и методу их анализа. Все виды рисков взаимосвязаны и оказывают влияние на деятельность банков. Изменение одного вида риска вызывает изменения почти всех остальных видов. Все это, естественно, затрудняет выбор метода анализа уровня конкретного риска и принятия решения по его оптимизации ведет к углубленному анализу множества других рисковых факторов. Поэтому выбор конкретного метода анализа их уровня, подбор оптимальных факторов очень важны.

Все выше изложенное говорит о необходимости проведения грамотного сбалансированного процесса управления банковскими рисками (Risk Management).

# 3. Сущность риск-менеджмента в коммерческом банке

##

# 3.1 Этапы управления рисками

Управление риском осуществляется в несколько этапов. Общая схема процесса такова:

* выявление содержания рисков, возникающих в связи с осуществлением данной деятельности - определение рисков;
* определение источников и объемов информации, необходимых для оценки уровня риска - оценка риска;
* выбор критериев и методов для оценки вероятности реализации риска, а также выбор или разработка способа страхования риска - управление риском;
* ретроспективный анализ результатов управления риском и осуществление необходимой коррекции по предыдущим пунктам данной схемы.

**На первом этапе** выявляется состав и содержание принимаемых рисков и составляется "номенклатура рисков"[[11]](#footnote-11)1.

**Вторым этапом** в процессе управления риском является определение источников и объемов информации, необходимых для оценки уровня риска. На этой стадии определяются массивы информации (статистические данные, оперативная информация, экспертные оценки и прогнозы и т.д.), необходимые для управления рисками по источникам, видам и объемам. При этом решается вопрос о методах сбора и предварительной статистической обработки данных. Важнейшее место отводится методам описательной статистики. К наиболее распространенным методам статистического наблюдения, применяемым в подобного рода исследованиях, относятся методы несплошного статистического наблюдения (анкета, репрезентативная выборка на случайной основе, направленный отбор на классификационной основе). Методы сплошного статистического наблюдения применяются гораздо реже, хотя и дают более точные результаты. Это связано с их относительно более высокой трудоемкостью, а следовательно, и стоимостью.

Следует иметь в виду важность этого этапа управления риском, так как все последующие выводы могут быть искажены из-за некачественного подбора и первичной обработки информационных массивов.

**Третий этап** в процессе управления риском - выработка критериев для оценки вероятности наступления нежелательных событий и построение шкалы рисков. Для этого необходимо построение системы показателей и определение критических и оптимальных значений для каждого показателя в отдельности и всей системы показателей в целом. Эта система может включать в себя как качественные, так и количественные показатели по каждой из статей номенклатуры рисков, определенной на первом этапе. Необходимо также определить метод сведения разнообразных показателей к единой синтетической оценке с построенной для нее генеральной шкалой рискованности. Для этого могут использоваться стандартные методы получения рейтинговых оценок - индексный, метод расстояний, метод относительных величин и взвешенных балльных оценок, а также разработка или выбор программы страхования риска или рисков. Страховаться могут как отдельные риски (микрохедж), так и совокупность принимаемых на себя рисков (макрохедж). К наиболее часто применяемым формам страхования рисков относят диверсификацию риска, контроль за степенью риска и коррекцию управленческих решений (мониторинг риска), создание специальных резервов на случай реализации риска, передачу рисков. Диверсификация рисков предусматривает грамотное, профессиональное управление активами и пассивами банка, т.е. оптимальное распределение рисков по объему, сроку и структуре. Снижение уровня риска достигается за счет меньшей вероятности осуществления множества неблагоприятных событий по сравнению с одним событием. Контроль за степенью риска позволяет заметить первые симптомы неблагополучия и оперативно корректировать управленческие решения. Следует отметить, что для сопоставимости результатов мониторинга риска необходимо применять одну методику и использовать ее систематически, через равные интервалы времени. При использовании этого метода многое зависит от качества построения системы показателей, ее репрезентативности и чувствительности к неблагоприятным изменениям в статике или динамике изучаемого процесса.

Создание специальных резервов может осуществляться как добровольно, так и в обязательном порядке. Традиционные резервы - под общие риски, под кредитный риск, обесценение ценных бумаг, по рисковым операциям и финансированию. Формирование обязательных резервов регламентируетсянормативными актами.

В случае ликвидации резерва он либо направляется на возмещение потерь при реализации риска, либо возвращается в источник, за счет которого создан, в случае сложения с себя риска. Также риски могут быть переложены полностью или частично на специализированные кредитно-финансовые институты - страховые компании. Как правило, на практике используется не один, а совокупность методов страхования риска, что позволяет в случае неэффективности одного из избранных методов компенсировать это положительным эффектом другого метода.

На **последнем этапе** процесса управления риском проводится ретроспективный анализ результатов управления риском. Этот важнейший этап зачастую игнорируется, хотя именно тут появляется возможность оптимизировать управление риском и исправить возможные просчеты.

Очевидно, что для реализации описанной схемы управления рисками требуется наличие серьезного багажа теоретических знаний, практических навыков, общей эрудиции аналитиков банка. Также необходимо накопление достаточных объемов информации и средств ее обработки. Все это делает процесс комплексного управления риском весьма дорогостоящим. Однако игнорирование риска приводит к тем же печальным последствиям, что и игнорирование объективных экономических законов.

Так как перечень рисков с которыми встречается банк в процессе своей работы велик, то на мой взгляд на этапе становления риск менеджмента в банке важно очертить круг банковских рисков которые имеют приоритетное значение. Для этого необходимо детально проанализировать банковскую отчетность и определить перечень основных банковских рисков, одним из наиболее важных здесь является кредитный риск.

##

# 3.2 Управление кредитным риском

Успех кредитной деятельности определяется наличием взвешенной кредитной политики, процедур принятия решений, адекватных систем кредитного контроля. В этой части работы речь пойдет в основном о зарубежном опыте управления кредитным риском коммерческого банка. Это связано с тем, что современный отечественный опыт кредитования во многом еще не сложился вследствие небольшого срока развития системы коммерческих банков и, поэтому не может быть в достаточной степени обобщен.

В процессе управления кредитным риском коммерческого банка можно выделить несколько общих характерных этапов:

1) разработка целей и задач кредитной политики банка;

2) создание административной структуры управления кредитным риском и системы принятия административных решений;

3) изучение финансового состояния заемщика;

4) изучение кредитной истории заемщика, его деловых связей;

5) разработка и подписание кредитного соглашения;

6) анализ рисков невозврата кредитов;

7) кредитный мониторинг заемщика и всего кредитного портфеля;

8) мероприятия по возврату просроченных и сомнительных кредитов и по реализации залогов.

Как отмечается в исследовании, посвященном развитию финансового сектора на развивающихся рынках[[12]](#footnote-12)1, банки развивающихся рынков зачастую не располагают надежно разработанным процессом управления кредитным риском. Среди наиболее часто встречающихся недостатков можно отметить следующие:

отсутствие в письменном виде документа о кредитной политике;

отсутствие ограничений в отношении концентрации портфеля;

излишняя централизация или децентрализация кредитного руководства;

некачественный анализ кредитуемой отрасли;

поверхностный финансовый анализ заемщиков;

завышенная стоимость залога;

недостаточно частые контакты с клиентом;

низкая периодичность проверок и отсутствие сбалансированности в процессе кредитования;

отсутствие контроля над займами;

неспособность к увеличению стоимости залога по мере ухудшения качества кредитов;

плохой контроль за документированием займов;

чрезмерное использование заемных средств;

неполная кредитная документация;

отсутствие классификации активов и стандартов при формировании резервов на покрытие убытков по кредитам;

неумение эффективно контролировать и подвергать аудиторской проверке кредитный процесс.

Классический порядок предоставления кредита таков: решение принимается кредитным работником в рамках предоставленного ему лимита, более крупные сделки требуют одобрения кредитного комитета, правления банка.

В российских условиях (неблагоприятная криминогенная ситуация, отсутствие кредитных агентств, проблемы получения достоверной информации о потенциальном заемщике) поддержать качество кредитного портфеля можно за счет, во-первых, коллегиальности решения о предоставлении кредита и, во-вторых, благодаря обязательному заключению службы экономической безопасности финансового учреждения.

Это позволяет в какой-то степени снизить кредитные риски и уровень просроченной задолженности. Однако для этого необходим обобщающий документ по кредитной политике банка. Ведь главный вопрос, на который должен ответить кредитный работник при проработке сделки - соответствует ли предлагаемая операция общему направлению кредитной политики.

Еще одним необходимым условием успешной кредитной деятельности является наличие в организационной структуре банка независимого подразделения по контролю за кредитными рисками и соответствием сделок кредитной политике. Основные принципы его работы следующие:

независимость от структур, занимающихся проведением активных операций (непосредственное подчинение руководителю банка или его заместителю, который не курирует операционные вопросы);

полный и оперативный допуск к информации, связанной с проблематикой работы (на основе внутрибанковских инструкций);

отсутствие контактов с клиентами (чтобы избежать давления на сотрудников и обеспечить объективность рассмотрения кредитной заявки).

Задачи такого подразделения весьма многочисленны: контроль качества кредитного портфеля и кредитной деятельности, мониторинг операций, разработка предложений по установлению различных лимитов кредитного риска, независимая оценка планируемых операций.

Руководитель службы контроля кредитных рисков может участвовать или не участвовать в работе кредитного комитета ("позиция полной независимости"). Штат службы контроля кредитных рисков формируется из числа наиболее опытных кредитных работников и аналитиков. В мировой банковской практике широко применяется принцип ротации кадров: специалист из кредитного подразделения (особенно тот, которого планируют повысить в должности) переводится на определенный срок в службу контроля за кредитными рисками, затем возвращается в подразделение, получив опыт работы и взглянув на кредитование с позиций кредитного контролера.

Одно из мероприятий по улучшению кредитной работы - создание в структуре банка подразделения по работе с проблемной задолженностью. Его задача - погашение просроченных кредитов экономическими методами, без привлечения органов правопорядка и судебных инстанций. Тонкость работы заключается в том, что нельзя упустить момент, когда взыскание задолженности чисто экономическими методами становится проблематичным. Определить это момент позволяет лишь опыт.

Соответственно, для работы с подобной задолженностью нужны опытные кредитные работники, знающие операции со многими финансовыми инструментами.

Следует сказать и о внутреннем аудите в банке. Внутренний аудит в отличие от службы кредитного контроля обеспечивает соблюдение нормативных актов, внутрибанковских инструкций и процедур. Проводя периодические проверки кредитных операций, служба внутреннего аудита добивается их соответствия установленным процедурам, и тем самым снижает риски. Последнее время для внутреннего аудита становится характерной сильная связь проводимых проверок с уровнем риска (т.е. крупные кредиты проверяются чаще).

Служба внутреннего аудита подчиняется обычно руководителю банка, и поэтому устранение выявленных ею недостатков проводится достаточно оперативно. Более того, руководитель службы внутреннего аудита информирует не только руководителя, но и наблюдательный совет (Совет директоров) банка. Последнее особенно важно, если руководство банка не предпринимает шагов по устранению недостатков.

Таким образом, с развитием всех вышеперечисленных служб в коммерческом банке формируется система контроля за кредитными рисками. А процесс принятия кредитных решений все больше напоминает слушание дела в суде: кредитный работник (или отдел), "продвигающий" сделку, выступает в качестве адвоката. Кредитный контролер, а на более высоком уровне - кредитный комитет, берет на себя роль прокурора и судьи, определяющих уровень риска, соответствие сделки кредитной политике и принятым процедурам, и выносит окончательное решение.

В заключение хотелось бы отметить, что внедрение служб контроля кредитных рисков требует весьма существенных материальных затрат и сначала приводит к снижению оперативности принятия управленческих решений. Поэтому, помимо политической воли руководства, необходим объективный расчет эффективности такой системы при планируемом банком уровне кредитования[[13]](#footnote-13)1.

# Заключение

В работе были рассмотрены мировая практика управления кредитными рисками в некоторых западных странах, особенности методов анализа кредитного риска используемых в России, а также основные этапы управления кредитным риском.

Управление риском осуществляется в несколько этапов. Общая схема процесса такова:

1. Выявление содержания рисков, возникающих в связи с осуществлением данной деятельности;

*2. Определение источников и объемов информации, необходимых для оценки уровня риска;*

*3. Выбор критериев и методов для оценки вероятности реализации риска;*

*4. Выбор или разработка способа страхования риска;*

*5. Ретроспективный анализ результатов управления риском и осуществлением необходимой коррекции по предыдущим пунктам данной схемы.*

В качестве основных методов управления кредитным риском можно выделить следующие:

*1. Диверсификация портфеля активов;*

*2. Предварительный анализ платежеспособности заемщика или эмитента;*

*3. Создание резервов для покрытия кредитного риска;*

*4. Анализ и поддержание оптимальной (для банка) структуры кредитного портфеля;*

*5. Требование обеспеченности кредитов и их целевого использования.*

Особое значение в процессе управления кредитным риском банк должен придавать состоянию кредитного портфеля в целом и оценке кредитоспособности отдельных заемщиков.

В отечественной банковской практике готовность заемщика к выполнению взятых на себя обязательств оценивается посредством изучения его дееспособности и репутации в отношении кредитов, способности получать доход, наличия капитала, обеспеченности кредитов, т.е. это детальное изучение финансовых отчетов предприятий. В некоторой степени неформальный подход, используемый западными банками, помогает осуществить реальную оценку бизнеса заемщика и, тем самым, позволяет более полно оценить его кредитоспособность и выявить возможные риски при кредитовании. Такой подход можно было бы использовать и в России, но не все эти правила могут быть перенесены в неизменном виде на российскую почву и реализованы сегодня в полном объеме, и, тем не менее, знание их полезно и необходимо для правильной организации кредитной работы.

Среди всей номенклатуры рисков, возникающих в процессе работы Банка, присущих банковской деятельности, на первый план можно поставить именно кредитный риск, поскольку, как правило, наибольший доход банкам приносят кредитные операции.

Как показывает статистика, причиной основной части потерь банков по кредитам являются внутренние факторы (67% потерь).

Для более успешного управления кредитным риском, на мой взгляд, необходимо:

*1. Более качественно проводить анализ кредитуемой сделки;*

*2. Проводить более глубокий финансовый анализ заемщиков;*

*3. Чаще контактировать с клиентом;*

*4. Осуществлять более строгий контроль за использованием кредитов;*

*5. Тщательно контролировать документальное оформление кредитов;*

*6. Собирать полную кредитную документацию;*

*7. Диверсифицировать риски по отраслям*

*8. Ввести при Кредитном Управлении банка службу по экономическим консультациям, помощи в оформлении документов на получение кредита (составление плана движения денежных средств, написание технико-экономического обоснования).*

Управление отдельными видами рисков является весьма важным процессом. Однако лишь реализация комплексно программы по управлению рискованностью операций коммерческого банка позволит банку приобрести столь ценящиеся во всем мире устойчивость и солидность.

# Литература

1. Гражданский кодекс Российской Федерации.
2. Закон о Центральном банке Российской Федерации (Банке России) №394-1 от 02.12.94 г. (с изменениями от 27.12.95 г., 20.06.96 г.)
3. Банковские риски. // Деньги и кредит. - 2009. - №12.
4. Загорий Г.В. О методах оценки кредитного риска. // Деньги и кредит. - 2008. - №6.
5. Коротков П.А. Опыт и проблемы управления рисками в кредитных организациях. // Деньги и кредит. - 2008. - №7.
6. Масленченков Ю.С. Банковский кредит и возможность снижения кредитных рисков. // Банковские услуги. - 2008. - №6.
7. Марьин С. Управление кредитными рисками - основа надежности банка. // Экономика и жизнь. - 2009. - №23.
8. Севрук В.Т. Банковские риски. - 2-е изд. - М.: Дело ЛТД, 1994. - 70с.: ил.
9. Светлова С. Риски в банковской практике. // Аудитор. - 2008. - №2, №3
10. Соколинская Н.Э. Стратегия управления банковскими рисками. // Бухгалтерский учет. - 2009. - №12.
11. Сухов М.И. Управление банковскими рисками рыночной специализации. // Деньги и кредит. - 2009. - №6.
12. Хандруев А.А. Управление рисками банков: научно-практический аспект. // Деньги и кредит. - 1997. - №6.
1. 1 Масленченков Ю.С. Банковский кредит и возможность снижения кредитных рисков. //Банковские услуги. - 1995. - №6. [↑](#footnote-ref-1)
2. 1 Севрук В.Т. Банковские риски. - 2-е изд. - М.: Дело ЛТД, 1994. - 70с.: ил. [↑](#footnote-ref-2)
3. 1 Банковские риски. //Деньги и кредит. - 1993. - №12. [↑](#footnote-ref-3)
4. 2 Загорий Г.В. О методах оценки кредитного риска. //Деньги и кредит. - 1997. - №6. [↑](#footnote-ref-4)
5. 1 Хандруев А.А. Управление рисками банков: научно-практический аспект. //Деньги и кредит. - 1997. - №6. [↑](#footnote-ref-5)
6. 1 Хандруев А.А. Управление рисками банков: научно-практический аспект. //Деньги и кредит. - 1997. - №6. [↑](#footnote-ref-6)
7. 2 Хандруев А.А. Управление рисками банков: научно-практический аспект. //Деньги и кредит. - 1997. - №6. [↑](#footnote-ref-7)
8. 1 Хандруев А.А. Управление рисками банков: научно-практический аспект. //Деньги и кредит. - 1997. - №6. [↑](#footnote-ref-8)
9. 1 Лаврушин О.И. Банковское дело // М.: Банковский и биржевой научно-консультационный центр. 1998. 460с. [↑](#footnote-ref-9)
10. 1Власова М.И. Анализ кредитоспособности клиента коммерческого банка. //Банковское дело. - 1997. - №3. [↑](#footnote-ref-10)
11. 1 Коротков П.А. Опыт и проблемы управления рисками в кредитных организациях. //Деньги и кредит. - 1997. - №7. [↑](#footnote-ref-11)
12. 1 Д. Макнотон, К.Д. Барлтроп, К.Т. Дитц "Банковские учреждения в развивающихся странах"/Всемирный банк реконструкции и развития, 1994, Вашингтон, США), [↑](#footnote-ref-12)
13. 1 Масленченков Ю.С. Финансовый менеджмент в коммерческом банке: технологический уклад кредитования. - М.: Перспектива, 1996. - 192с. [↑](#footnote-ref-13)