СОДЕРЖАНИЕ

[Введение 4](#_Toc105494654)

[1 Теоретические и методические аспекты исследования системы управления рисками при кредитовании юридических лиц 6](#_Toc105494655)

[1.1 Понятие риска и характеристика рисков банковской деятельности 6](#_Toc105494656)

[1.2 Методы управление банковскими рисками 14](#_Toc105494656)

[1.3 Характеристика системы управления кредитным риском 26](#_Toc105494657)

[2 Анализ управления рисками при кредитовании юридических лиц 38](#_Toc105494658)

[2.1 Характеристика финансово - хозяйственной деятельности ПАО «Сбербанк» 38](#_Toc105494660)

[2.2 Оценка кредитного риска при кредитовании юридических лиц 42](#_Toc105494660)

[2.3 Ключевые проблемы кредитного риска при кредитовании юридических лиц 55](#_Toc105494660)

[3 Совершенствование процесса управления кредитными рисками в коммерческом банке 61](#_Toc105494661)

[3.1 Совершенствование системы управления кредитными рисками на основе зарубежного опыта 61](#_Toc105494662)

[3.2 Рекомендации по совершенствованию системы управления кредитного риска при кредитовании юридических лиц 67](#_Toc105494663)

[Заключение 79](#_Toc105494664)

[Список использованных источников 81](#_Toc105494665)

# ВВЕДЕНИЕ

Проблема обеспечения экономической безопасности кредитной организации связана с высоким уровнем вероятности и масштабами имущественных и неимущественных потерь, обусловленных финансовой устойчивостью.

Риск подразумевает потенциальные угрозы, неясность и вероятность. В процессе работы нельзя уклониться от рисков, так как они зависят не только от экономической активности субъекта, но и от объективных причин, предугадать которые порой нелегко.

Современная банковская сфера сталкивается с разнообразными факторами, влияющими на финансовые показатели. Банк представляет собой сложный организм, подверженный воздействию множества внешних факторов и чутко реагирующий на изменения.

Актуальность проблемы и недостаточная изученность выдвигают на первый план необходимость тщательного анализа в рамках отдельной организации, разработки конкретных рекомендаций по обеспечению и формированию механизма реализации.

Актуальность темы исследования обусловлена следующими обстоятельствами:

* формирование новых подходов к управлению рисками и их интеграция в менеджмент;
* общая дестабилизация и непрерывные изменения во внешней среде;
* социальная значимость функционирования ПАО «Сбербанк», требующая адаптации современных методов управления рисками, связанными со спецификой его деятельности.

Целью выпускной квалификационной работы является исследование системы управления рисками при кредитовании юридических лиц, а также направлений её совершенствования.

Для достижения этой цели необходимо решить следующие задачи:

* обобщить труды отечественных и зарубежных учёных по управлению рисками и их интеграции в деятельность предприятий, а также исследовать проблемы эффективного управления рисками в организациях;
* рассмотреть нормативные и правовые особенности функционирования ПАО «Сбербанк» как финансового института и его значение в экономике страны, проанализировав систему управления рисками при кредитовании юридических лиц и выявив проблемы в системе управления кредитными рисками при кредитовании юридических лиц;
* разработать рекомендации по улучшению системы управления кредитными рисками ПАО «Сбербанк» и составление плана мероприятий по снижению кредитных рисков ПАО «Сбербанк».

Объект исследования - деятельность ПАО «Сбербанк» по управлению кредитными рисками, возникающими в процессе достижения целей его деятельности.

Информационная база исследования включает: нормативно-правовые акты, статистические данные, работы отечественных и зарубежных учёных, посвященная вопросам экономической безопасности кредитных организаций (Афанасьев О. М., Глазьев С. Ю., Грунин О. А., Кудрявцева М. Г., Сигел Д. и другие), публикации в периодических изданиях и интернет-ресурсы.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трёх глав основного текста, заключения и списка использованных источников. Объём работы составляет 85 страниц машинописного текста, содержит 2 рисунка и 13 таблиц. Список использованных источников включает 56 наименования.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ ПРИ КРЕДИТОВАНИИ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

# 1.1 ПОНЯТИЕ РИСКА И ХАРАКТЕРИСТИКА РИСКОВ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В настоящее время банки сталкиваются с множеством вызовов и интенсивной конкуренцией, что требует от них максимальной эффективности использования своих ресурсов. Это приводит к концентрации всех ресурсов и их применению с наибольшей отдачей.

Ежедневно возникают вопросы, касающиеся ликвидности, достаточности капитала и других видов рисков. Внешние факторы оказывают существенное влияние, и банкам необходимо оперативно реагировать на них, чтобы минимизировать риски.

«Управление рисками — неотъемлемая часть финансовой стратегии банка, которая определяет общую политику формирования и использования финансовых ресурсов. Финансовая стратегия служит основой для управления финансами коммерческих банков и управления рисками. В российской научной литературе понятие «риск» трактуется по-разному. Терминологически «риск» происходит от итальянского слова «риск» и обозначает угрозу» [8].

«В письме Банка России № 70-Т «О типичных банковских рисках» представлены определения типичных банковских рисков, среди которых кредитный риск. Этот риск возникает, когда кредитная организация несёт убытки из-за того, что заёмщик не выполняет свои финансовые обязательства перед ней согласно договорным условиям» [3].

В качестве финансовых обязательств могут выступать обязательства должника по [21]:

* «полученным кредитам и другим предоставленным средствам, включая требования о получении (возврате) долговых ценных бумаг, акций и векселей, выданных в рамках договора займа» [21];
* «учтённым кредитной организацией векселям» [21];
* «банковским гарантиям, по которым уплаченные кредитной организацией средства не были возмещены принципалом» [21];
* «сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг)» [21];
* «приобретённым кредитной организацией по сделке (уступка требования) правам (требованиям)» [21];
* «приобретённым кредитной организацией на вторичном рынке закладным» [21];
* «сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов)» [21];
* «оплаченным кредитной организацией аккредитивам (в том числе непокрытым аккредитивам)» [21];
* «возврат денежных средств (активов) в связи со сделкой по покупке финансовых активов с условием их обратного отчуждения;

требованиями кредитной организации (лизингодателя) в отношении операций финансовой аренды (лизинга)» [21].

Риск можно определить как вероятность возникновения неблагоприятных событий, которые могут негативно повлиять на бизнес, экономику или инвестиции. Эти последствия включают сокращение ресурсов, уменьшение прибыли, рост затрат, потери и завершение инвестиционных проектов. Риск возникает в связи с возникновением рискованных ситуаций, то есть множества событий и обстоятельств, порождающих атмосферу неопределённости, которая может как способствовать, так и затруднять реализацию поставленных задач.

Риск возникает из-за рискованных ситуаций, то есть множества событий и условий, создающих атмосферу неуверенности, которая может как способствовать, так и затруднять выполнение поставленных задач [10]:

* возможность отклонения от первоначальной цели, ради которой был сделан выбор;
* вероятность получения желаемого результата;
* недостаток уверенности в достижении поставленной цели;
* риск материальных, моральных и других потерь, связанных с использованием выбранной альтернативы в условиях непредсказуемости.

Основные особенности риска — это противоречивость, множественность вариантов и неясность. Противоречивость риска состоит в том, что, с одной стороны, деятельность, связанная с риском, может привести к общественно значимым результатам, но с другой стороны, риск часто оказывается несовместим с нормами и стандартами, принятыми в обществе[10].

Учёт рисков важен для предотвращения нежелательных последствий и обеспечения успешной реализации проекта. Игнорирование рисков может привести к серьёзным последствиям, таким как потеря прибыли, ухудшение репутации компании и даже судебные разбирательства. Объективная оценка характера и степени риска включает использование различных методов и подходов, таких как качественный и количественный анализ, а также применение исторического опыта и составление списков контроля.

Риск можно рассматривать с объективной и субъективной точек зрения. С объективной точки зрения риск можно рассматривать как вероятность потери ресурсов или недополучения дохода в результате какой-либо деятельности. Это основано на вероятностной оценке и наличии ресурсов для минимизации последствий. С субъективной точки зрения риск связан с определённым выбором, основанным на расчёте вероятностей последствий, то есть с альтернативой принятия решения. Эта точка зрения учитывает разнообразие, непохожесть и непредсказуемость восприятия окружающей среды разными людьми и, как следствие, принимаемых ими решений [13].

«В процессе работы компания сталкивается с различными типами рисков, влияющих на её финансовую устойчивость. Существуют разные виды рисков, например инвестиционные, на рынке ценных бумаг, на рынке недвижимости и другие. Автор изучил основные аспекты, характерные для большинства рисков, и распределим их по категориям в таблице 1» [18].

Таблица 1 – Классификация общее рисков[[1]](#footnote-1)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Вид | Название | Характеристика |
| По времени  возникновения | Ретроспективные | Риски прошлых периодов |
| Текущие | Возникающие в ходе производственного процесса |
| Перспективные | Влияют на будущее из-за действий компании в настоящем |
| По факторам  возникновения | Политические | Влияет внешняя и внутренняя политика государства |
| Экономические (коммерческие) | Изменения в законодательстве и экономике страны, предприятия |
| По характеру  последствий | Чистые (простые или стратегические) | Убытки для предприятия практически всегда. |
| Спекулятивные (динамические или коммерческие) | Факторы, которые могут влиять на предприятие, включают изменения на рынке, колебания валютных курсов, налоговое законодательство и другие. Компания может понести убытки, но также может получить дополнительную прибыль. |
| По сфере  возникновения | Производственные | Риски возникают из-за действий предприятия, неэффективного использования ресурсов, управленческих ошибок, простоев производства и так далее. |
| Коммерческие | Риски также возникают в процессе продажи товаров и услуг, произведённых предприятием. |
| Финансовые | Риски связаны с тем, что предприятие может оказаться неспособно выполнить свои финансовые обязательства из-за снижения платёжеспособности и других факторов. |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Продолжение таблицы 1 | | |
|  | Страховые | Связаны с наступлением страхового случая, предусмотренного условиями договора, в результате чего страховщик обязан выплатить страховое возмещение |
| Риски, связанные с производственной деятельностью | Организационные | Ошибки в организации производственного процесса, управлении предприятием, проблемы с кадрами и нарушение внутренних правил, которые регулируют деятельность компании. |
| Рыночные | Связаны с нестабильностью экономической конъюнктуры, изменением спроса на товары, изменением конкурентоспособности товаров и т. д. |
| Кредитные | Риски нарушения условий договоров, невыполнение контрагентами своих обязательств. |
| Юридические | Риски связаны с переменами в законодательстве, различиями в законодательстве разных стран, некорректными документами и так далее. |
| Технико-производственные | Возникают из-за изменений в законодательстве, различий в законодательстве разных стран, некорректных документов, а также из-за поломок, аварий, ошибок проектирования, установки основных средств и неправильного использования объектов. |
| По последствиям | Допустимый | Принятие решений, которые могут привести к убыткам и потере прибыли, возможно, но сумма потерь не превысит ожидаемую прибыль. |
| Критический | В этом случае предприятие сохраняет свою платёжеспособность и экономическую стабильность.  Однако если сумма потерь превысит ожидаемую прибыль, возникает риск потери всех средств, вложенных в проект, и риск потери платёжеспособности предприятия. |
| Катастрофический | Ликвидации предприятия. |
| По характеру возникновения | Объективные | Существуют вне зависимости от действий хозяйствующего субъекта. К ним относятся природные явления, политические изменения, изменения законодательства стран и так далее. |
| Субъективные | Эти факторы возникают в ходе деятельности хозяйствующего субъекта. |
| По возможности прогнозирования | Прогнозируемые | Возможно предсказать и просчитать результат. |
| Непрогнозируемые | Невозможно спрогнозировать, например форс-мажорные обстоятельства, природные явления и т. д. |

Классификация рисков очень обширна и разнообразна. Она может быть использована при разработке системы управления рисками на предприятии или в работе риск-менеджеров. Своевременное выявление и анализ рисков влияют на эффективность принятых мер, которые определяют не только прибыль компании, но и изменение её показателей.

В письме Центробанка РФ «О типичных банковских рисках» указаны основные риски, с которыми сталкиваются кредитные организации в своей работе [3].

«Кредитный риск — это вероятность возникновения у кредитора убытков в случае неспособности заёмщика погасить в срок имеющуюся задолженность по основному долгу и начисленным процентам» [3].

Кредитный риск может быть внешним (связан с финансовым состоянием должника и макроэкономической конъюнктурой) и внутренним (обусловлен условиями продукта и особенностями организации кредитного процесса). Он также может быть институциональным, связанным с риском неисполнения контрагентом условий договора, риском концентрации (слабая диверсификация портфеля) и страновым риском.

Кредитному риску подвержены все финансовые посредники, осуществляющие кредитные операции, включая банки, брокеров, НКО, МФО и другие организации. Заёмщики также имеют вероятность возникновения потерь в случае несвоевременного исполнения обязательств и применения штрафных санкций.

«Участие связанных лиц и созаёмщиков в структуре сделки действительно снижает риск для кредитной организации, так как повышает шансы на своевременное погашение кредита. Когда заёмщики принадлежат к определённым секторам экономики или географическим областям, подверженным сходным экономическим воздействиям, это повышает уровень риска, так как неблагоприятные события в отрасли или регионе могут негативно повлиять на финансовое положение всех участников сделки» [12].

«Рыночный риск — это риск снижения стоимости активов из-за изменений рыночных факторов, таких как индексы рынков, процентные ставки и курсы валют. Существуют четыре основных вида рыночных рисков: фондовый, процентный, валютный и товарный риски. Для оценки и управления рыночными рисками используется методика VAR (Value-at-Risk)»[3].

«Фондовый риск — это риск, связанный с инвестициями в акции и другие ценные бумаги. Он зависит от колебаний цен на акции и другие финансовые инструменты, а также от общей ситуации на фондовом рынке. Фондовый риск может быть высоким, средним или низким в зависимости от степени риска инвестиций» [3].

«Для снижения фондового риска инвесторы используют диверсификацию портфеля, выбирают активы с разным уровнем риска и придерживаются выбранной стратегии инвестирования» [3].

«Валютный риск — это риск убытков, связанных с неблагоприятным изменением курсов иностранных валют и драгоценных металлов. Он возникает во внешнеторговых операциях (опасность валютных потерь из-за изменения курса валюты платежа) и в банковской сфере (риск убытков по открытым позициям в иностранных валютах и драгоценных металлах). Валютный риск зависит от колебаний валютных курсов, процентных ставок и инфляции» [3].

«Процентный риск, или риск процентной ставки, — это риск возникновения финансовых потерь из-за неблагоприятных изменений процентных ставок. Он обусловлен несовпадением сроков погашения требований и обязательств, а также разной степенью изменения процентных ставок по ним» [3].

Финансовые инструменты с фиксированной доходностью, такие как облигации с постоянным купоном, снижают свою рыночную стоимость при увеличении рыночных ставок доходности и повышают её при их снижении. Это особенно заметно для облигаций с большим сроком погашения (их дюрация выше).

Инструменты с плавающей ставкой напрямую зависят от рыночных ставок, и их доходность растёт или падает вместе с ними, что отражается на доходах и расходах компании. Неопределённость в будущей ставке также порождает процентные риски, когда эмитент может пересмотреть процентные ставки в определённые сроки.

Процентный риск существует и для инструментов без рыночных котировок, таких как обычные кредиты и депозиты банков. Даже формальное отсутствие потерь в отчётности не исключает риск [17].

При выдаче долгосрочного кредита по фиксированной ставке риск возникает при увеличении ставок кредитования на рынке, так как требования по кредиту с меньшей доходностью могут оказаться упущенной выгодой.

Анализ процентного риска учитывает общий сдвиг процентных ставок и изменение формы кривой доходности.Риск ликвидности — это финансовый риск, связанный с невозможностью быстрой реализации финансового актива, ценной бумаги или физического товара без существенных убытков. Этот риск возникает из-за неполноты рынков и информационной асимметрии. Риск ликвидности делится на два вида: риск рыночной ликвидности и риск балансовой ликвидности. Последствия риска включают увеличение вероятности финансового кризиса, сокращение спроса на облигации и другие финансовые инструменты, повышение трансакционных издержек и увеличение спреда.

«Операционный риск — это нефинансовый (функциональный) риск, связанный с выполнением компанией бизнес-функций, включая риски мошенничества и внешних событий»[3]. «Он приводит к финансовым потерям в случае реализации. Операционный риск присущ всем банковским продуктам, направлениям деятельности, процессам и системам, и эффективное управление им является одним из основных элементов системы управления рисками банка»[3]. Основные факторы операционного риска связаны с действиями людей или организаций, направленных против интересов организации, несовершенством организационной структуры, порядков и процедур, сбоями в функционировании систем и оборудования, а также с внешними обстоятельствами, которые организация не может контролировать.

1. Составлено автором по: [18] [↑](#footnote-ref-1)