

Казахский экономический университет им. Т.Рыскулова

УДК 336.71; 336.77

На правах рукописи

**НУРГАЛИЕВА АЛИЯ МИЯЖДЕНОВНА**

**Кредитные риски в системе риск-менеджмента банка:  
управление и пути совершенствования**

6D050900 - Финансы

Диссертация на соискание ученой степени  
доктора философии (PhD)

Научные консультанты  
д.э.н., профессор Святков С.А.  
д.э.н., профессор Решина Г.А.

Республика Казахстан  
Алматы, 2014

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ</b>	3
<b>ОПРЕДЕЛЕНИЯ</b>	4
<b>ОБОЗНАЧЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ</b>	5
<b>ВВЕДЕНИЕ</b>	6
<b>1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ</b>	12
1.1 Особенности кредитного риска как экономической категории	12
1.2 Кредитные риски в системе риск-менеджмента банка	22
1.3 Методологические подходы к оценке и управлению кредитными рисками	37
<b>2 ОЦЕНКА СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ И ДЕЙСТВУЮЩЕЙ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ В БАНКАХ ВТОРОГО УРОВНЯ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН</b>	50
2.1 Современные тенденции развития кредитного рынка РК	50
2.2 Анализ системы управления кредитными рисками в банках второго уровня Республики Казахстан	61
2.3 Анализ кредитных рисков АО «Народный банк Казахстана» с использованием экономико-математической модели	75
<b>3 ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ БАНКОВ ВТОРОГО УРОВНЯ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ</b>	95
3.1 Совершенствование институциональных основ управления кредитными рисками банков второго уровня	95
3.2 Повышение качества активов банков второго уровня и оптимальное формирование кредитного портфеля	106
3.3 Модернизация системы кредитного риск-менеджмента в банках второго уровня	117
<b>ЗАКЛЮЧЕНИЕ</b>	137
<b>СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ</b>	141
<b>ПРИЛОЖЕНИЯ</b>	148

## НОРМАТИВНЫЕ ССЫЛКИ

В настоящей диссертации использованы ссылки на следующие стандарты  
Правила формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для банков второго уровня: утв. Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 февраля 2014 года № 29

Правила «О предоставлении банками второго уровня, Акционерным обществом «Банк Развития Казахстана» и организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, отчетности по займам и условным обязательствам» № 174 от 28.04.2012 (с изменениями и дополнениями по состоянию на 26.04. 2013 г.)

Инструкция «О требованиях к наличию систем управления рисками и внутреннего контроля в банках второго уровня» №359 от 30.09.2005 (с изменениями и дополнениями по состоянию на 31.01. 2011 г.)

Правила формирования банками второго уровня динамического резерва и установления минимального размера динамического резерва, размера ожидаемых потерь, утв. Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан: 27 мая 2013 года, № 137

Правила «Об определении агрегированного показателя, расчетного показателя и его размера, оснований и порядка прощения безнадежной задолженности по кредиту (займу)», утв. Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 ноября 2011 года, № 185

Правила «О классификации активов, условных обязательств и создания провизий (резервов) против них» № 296 от 25.12.06 с учетом изменений и дополнений на 30.11. 2009.

## ОПРЕДЕЛЕНИЯ

В настоящей диссертации применяют следующие термины с соответствующими определениями

**Кредитный риск** - действия, направленные на взвешивание возможности получения дополнительного дохода или вероятности понесения убытков, возникающих при изменении в неблагоприятную сторону структуры денежных потоков банка в результате неисполнения заемщиками, эмитентами своих обязательств перед банком.

**Риск до осуществления расчетов** - риск возникновения потерь из-за отказа заемщика от выполнения своих обязательств в течение срока действия договора банковского займа, пока по нему не осуществлены расчеты.

**Риск расчетов** - риск неполучения денег в момент осуществления расчетов по договору банковского займа (например, из-за недостатка средств, операционных сбоях в платежной системе и т.д.).

**Риск завершения сделки** - риск невыполнения заемщиком своих обязательств в срок, согласно договора либо выполнения их с нарушением графика погашения.

**Диверсификация кредитного портфеля**-распределение кредитного риска по нескольким направлениям.

**Бэк-тестирование** - методы проверки эффективности процедур измерения рисков с использованием исторических данных по операциям банка и сравнением рассчитанных результатов с текущими (фактическими) результатами от совершения указанных операций

**Институциональные основы процесса управления кредитными рисками банков второго уровня**-совокупность формальных и неформальных институтов, направленных на создание организационно-нормативных условий для стабильной работы банков, а также повышения эффективности риск-менеджмента в банках второго уровня.

**Пересмотренные долги** - кредиты, которые были реструктурированы в целях снижения процентных платежей или платежей по основной сумме из-за ухудшения финансового положения заемщика.

## ОБОЗНАЧЕНИЯ И СОКРАЩЕНИЯ

АО	– акционерное общество
АФК	– Ассоциация финансистов Казахстана
АФН РК	– Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
БВУ	– банки второго уровня
ВВП	– валовой внутренний продукт
ЕИБД	– Единая информационная база данных заемщиков
КОМАП	– Комитет по управлению активами и пассивами
КФН НБ РК	– Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Республики Казахстан
МСФО	– Международные стандарты финансовой отчётности
МП	– малое предпринимательство
МФ РК	– Министерство финансов Республики Казахстан
НБРК	– Национальный банк Республики Казахстан
ОУСА	– Организация по управлению стрессовыми активами
ПКБ	– Первое кредитное бюро
РК	– Республика Казахстан
РФЦА	– Региональный финансовый центр г. Алматы
США	– Соединенные Штаты Америки
ТОО	– Товарищество с ограниченной ответственностью
ФПК	– Фонд проблемных кредитов
VaR	– рисковая стоимость
EL	– ожидаемые потери
UL	– неожиданные потери
ЧСП	– чистая стабильная позиция
IASB	– Международный совет по стандартам бухгалтерского учёта
INFE	– Международная сеть финансового образования
KASE	– Казахстанская фондовая биржа
SWIFT	– Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications, международная межбанковская система передачи информации и совершения платежей

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы исследования.** Новая экономическая модель развития нашего государства, контуры которой обозначены в Послании Президента Казахстана «Стратегия «Казахстан – 2050»: новый политический курс состоявшегося государства» основана на всеобъемлющем экономическом прагматизме на принципах прибыльности, возврата от инвестиций и конкурентоспособности. Решение амбициозных задач вхождения в 30-ку развитых стран мира обуславливает необходимость повышения роли банковской системы, как одной из основополагающих сфер национальной экономики. В Послании четко отмечено, что «казахстанские банки должны выполнять свое предназначение и обеспечивать потребность реального сектора экономики в кредитных ресурсах. При этом нельзя ослаблять контроль за финансовой системой, необходимо очищать банки от проблемных кредитов и вплотную заниматься вопросами фондирования. Для этого Национальному банку и Правительству при координации Администрации Президента необходимо разработать концептуально новую систему денежно-кредитной политики, направленную на обеспечение экономики необходимыми денежными ресурсами» [1].

В настоящее время уязвимость отечественной банковской системы перед нестабильностью мировой экономики способствует необходимости усиления риск-менеджмента. Наиболее существенную составляющую банковских угроз представляет кредитный риск, поскольку большинство банковских банкротств в мире обусловлено невозвратом заемщиками кредитов и непродуманной политики банков в области управления рисками.

Актуальность данной проблемы для казахстанских банков определена высокими показателями просроченной и сомнительной задолженности по их кредитным портфелям, которые в два-три раза превышают уровень аналогичных показателей банков развитых стран. Поэтому вопросы управления кредитными рисками, от своевременного решения которых зависит эффективность деятельности, как отдельно взятого банка, так и стабильность функционирования банковской системы в целом, в сложившихся условиях приобретают первостепенное значение.

Необходимость исследования проблем управления кредитными рисками обусловлена тем, что национальная экономика имеет свою собственную специфику, которая проецируется на решение задач управления кредитными рисками и требует определенной модификации используемых методик, характеризующих уровень кредитного риска банков второго уровня в современных условиях. Данное обстоятельство диктует необходимость выработки механизмов обеспечения кредитной безопасности с учетом специфики экономического развития республики, обуславливающей необходимость определения целей, мер и конкретных действий, как надзорного органа, так и банков второго уровня. Сказанное свидетельствует об актуальности и многогранности поставленной проблемы, ее недостаточной

научной разработанности и практической значимости, что и явилось основанием для выбора темы данного исследования, определения его цели и задач.

### **Степень научной разработанности проблемы.**

К разработкам, имеющим методологическое значение для исследования проблем управления рисками относятся труды таких ученых, как Е. Альтман, Т. Бачкаи, Г. Бирман, Ф. Блэк, Дж. М. Кейнс, Д. Мессен, Д. Мико, Ф. Р. Питер, С. Шмидт, Л. Шустер, И. Фишер и др. Следует отметить, что по отдельным вопросам управления финансовыми рисками, такие зарубежные ученые как Г. Марковиц, М. Миллер, Ф. Модильяни, П. Самуэльсон, Р. Солоу, Д. Тобин, У. Шарп были удостоены за свои научные разработки нобелевских премий в области экономики.

Существует ряд научных работ российских ученых по проблемам управления кредитными рисками, которые представляют большую ценность для проведения исследований. К ним можно отнести научные труды Альгина А. П., Балабанова И. Т., Барабаумова В. Е., Витилинского В. В., Волошина И. В., Гамзы В. А., Глущенко В. В., Кабушкина С. Н., Лаврушина О. И., Пановой Г. С., Рогова М. А., Ситниковой Н. Ю., Ступакова В. С., Токаренко Г. С., Фомичева А. Н. и других ученых.

Среди казахстанских ученых в наибольшей степени проблемы управления кредитными рисками отражены в трудах Абдрахманова А., Искаковой З. Д., Искакова У. М., Корниловой Л. П., Кудайбергеновой Л. Ж., Лисак Б. И., Новикова И. А., Сейткасымова Г. С., Святова С. А., Шаяхметовой К. О., Хамитова Н. Н. и др. В трудах этих ученых уделяется внимание подходам к управлению банковскими рисками, предлагаются различные модели оценки финансовых рисков.

В целом, можно констатировать, что в настоящее время сформирована методологическая база для проведения исследований фундаментального и прикладного характера, позволяющая выходить на уровень концептуальных положений и методических рекомендаций по управлению кредитными рисками. Однако, с точки зрения автора, существует объективная необходимость в систематизации научных исследований и разработки целостной концепции управления кредитными рисками применительно к современному этапу развития банковской системы. Одной из важнейших задач современной финансовой науки является создание эффективной методики оценки, которая позволяла бы максимально минимизировать кредитные риски банка. Все эти факторы обуславливают необходимость исследования вопросов управления кредитными рисками банков второго уровня, что предопределило выбор темы исследования, постановку цели и задач.

**Цель и задачи исследования.** Целью диссертационной работы является разработка научно-методических и практических рекомендаций по повышению эффективности управления кредитными рисками банков второго уровня.

Достижение поставленной цели предполагает последовательное решение следующих задач:

- на основе исследования сущности и места кредитного риска в составе банковских рисков дать его авторское определение;
- рассмотреть основные элементы системы управления кредитными рисками в банках второго уровня;
- проанализировать и выявить основные тенденции изменения динамики, объема и структуры кредитного рынка Казахстана, а также определить основные факторы сдерживающие его развитие;
- дополнить и развить методический аппарат количественной оценки кредитных рисков банков второго уровня;
- разработать практические рекомендации по совершенствованию управления кредитными рисками в банках второго уровня;
- разработать методические рекомендации по формированию системы управления кредитными рисками в банках второго уровня РК.

**Объектом исследования** являются кредитные риски банков второго уровня Республики Казахстан.

**Предметом исследования** выступают экономические отношения в процессе управления кредитными рисками.

**Теоретической и методологической основой работы** являются фундаментальные положения современной экономической науки. В диссертационном исследовании широко использовались труды ведущих зарубежных и казахстанских экономистов, раскрывающие тенденции и проблемы управления кредитными рисками, риск-менеджмента и методов анализа рисков. В качестве методической основы использованы Законы Республики Казахстан, нормативные акты Национального банка РК и другие официальные программные документы по вопросам развития финансового сектора.

**Информационную базу исследования** составили данные Национального Банка Республики Казахстан, Министерства финансов Республики Казахстан, Агентства Республики Казахстан по статистике, данные АО «Народный банк Казахстана», материалы монографических и периодических изданий.

Решение поставленных задач основывается на принципах диалектической логики, позитивного и нормативного подходов, индукции и дедукции. Применен системный подход к разработке проблемы в единстве его субъектно-объектного и функционально-структурного аспектов, а также использованы методы системного подхода, сравнительного анализа и рейтинговой оценки, метод экспертных оценок, экономико-математические методы.

**Научная новизна** диссертационной работы заключается в следующем:

- проведен выбор и обоснование критериев, позволивших выработать авторскую трактовку категории «кредитный риск»;
- структурировано содержание системы управления кредитными рисками, включающее оценку и анализ политики и практики работы банков



второго уровня;

- определены основные угрозы функционирования казахстанского кредитного рынка, представлена характеристика их проявления, предложены рекомендации по корректировке стратегических направлений его развития;

- на основе исследования методологических подходов к оценке кредитных рисков предложена модель влияния внешних факторов на уровень риска в условиях неопределенности;

- предложен концептуальный подход по совершенствованию институционального механизма регулирования кредитных рисков в банках второго уровня;

- разработаны основные элементы модели формирования идеологии и доверия населения, надзорных органов и государства к банкам второго уровня;

- определены направления и механизмы совершенствования кредитного риск-менеджмента в банках второго уровня РК.

**Основные положения, выносимые на защиту.** На защиту выносятся научно-практические разработки, включающие теоретические положения по управлению кредитными рисками и практические рекомендации по совершенствованию кредитной политики банков второго уровня. В ходе исследования сформулированы новые положения, выводы и рекомендации, наиболее существенными из которых можно считать следующие:

- обоснование теоретико-методологического подхода к определению кредитного риска и разработку принципов управления кредитными рисками банков второго уровня;

- ряд авторских подходов к содержанию и особенностям системы управления кредитными рисками банков второго уровня в современных условиях;

- на основе анализа статистических данных и установления системы, коррелирующих между собой показателей развития кредитного рынка РК сформулированы выводы о существующих угрозах в этой сфере;

- на примере АО «Народный банк Казахстана» апробирована модель принятия управленческих решений в условиях неопределенности, сформулированы рекомендации и выработаны внутренние механизмы обеспечения стабильности банка;

- разработаны рекомендации по совершенствованию правовых норм, применяемых в законодательстве Республике Казахстан в части урегулирования вопросов управления кредитными рисками;

- разработаны рекомендации по совершенствованию формальных и неформальных институтов в системе управления кредитными рисками банков второго уровня;

- разработаны методические рекомендации по повышению эффективности системы кредитного риск-менеджмента в АО «Народный банк Казахстана».

**Теоретическая и практическая значимость исследования.**

Теоретическая и практическая значимость проведенного диссертационного исследования заключается в разработке конкретных предложений и рекомендаций по совершенствованию систем управления кредитными рисками в банках. Использование разработанных методических рекомендаций будет способствовать минимизации кредитных рисков и повышению качества кредитного портфеля банков второго уровня.

Материалы и выводы диссертационного исследования могут быть использованы научными и учебными заведениями при подготовке исследований, научных и учебных курсов по дисциплинам: риск-менеджмент, банковское дело, банковский менеджмент, антикризисное управление и т. д.

Также основные положения исследования могут найти применение при разработке мер по совершенствованию кредитной политики банков второго уровня. Предложенные теоретико-методологические положения и конкретные пути совершенствования управления кредитными рисками банков второго уровня способствуют реализации задач поставленных в Стратегии «Казахстан – 2050», Государственной программе форсированного индустриально-инновационного развития на 2010-2014 годы, Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан в посткризисный период, Дорожной карте бизнеса 2020 и т. д.

В диссертационной работе практическую ценность имеют предложенные рекомендации для национальных органов государственной власти и банковского надзора по совершенствованию институциональных основ управления кредитными рисками банков второго уровня, которые могут быть использованы при разработке Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года в части поддержания сбалансированных экономических условий и снижения кредитных рисков в экономике.

Диссертационная работа выполнена в рамках грантового финансирования МОН РК по приоритетному направлению: 5.2 Фундаментальные и прикладные исследования в области экономических, социальных и гуманитарных наук, тема «Методологические и методические аспекты риск-менеджмента и контроля в финансовых организациях Республики Казахстан». В отчете использованы предложения и разработки автора по повышению качества активов банков второго уровня и оптимальному формированию кредитного портфеля.

**Апробация результатов исследования.** Основные положения диссертационной работы, научные выводы и предложения докладывались и обсуждались на 7 международных научно-практических конференциях: «Кредитный мониторинг в коммерческих банках» (Алматы, 2011); «Необходимость формирования и управления резервами (провизиями) на покрытия убытков по предоставленным кредитам» (Алматы, 2012); «Организация и особенности банковского контроллинга» (Алматы, 2012); «Учет провизий (резерва) по предоставленным кредитам в банках второго уровня Республики Казахстан» (Москва, 2012), «Сущность и содержание кредитного риска» (Санкт-Петербург, 2012), «Роль и значение кредитных

деривативов в снижении рисков кредитной деятельности банков» (Германия, 2013), «Модели управления кредитными рисками в коммерческих банках» (Алматы, 2013).

Работа содержит научные результаты, полученные в рамках фундаментального исследования «Методологические и методические аспекты риск-менеджмента и контроля в финансовых организациях Республики Казахстан» в 2012-2014 гг. (грант Комитета науки МОН РК, №0112РК00820 гос. регистрации).

**Публикации.** По теме диссертации опубликовано 18 работ, общим объемом 8,4 п.л., в том числе 3 статьи в зарубежных журналах входящих в базу цитирования Scopus, 5 статей в научных изданиях, рекомендуемых Комитетом по контролю в сфере образования и науки МОН РК и 7 тезисов докладов на международных научно-практических конференциях, в том числе 3 - зарубежных.

**Структура и объем работы.** Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, содержащих 23 таблицы, 28 рисунков, заключения, 112 использованных источника, приложения.