

Е. В. Иода, Л. Л. Мешкова, Е. Н. Болотина

**КЛАССИФИКАЦИЯ
БАНКОВСКИХ РИСКОВ И
ИХ ОПТИМИЗАЦИЯ**

ИЗДАТЕЛЬСТВО ТГТУ

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ТАМБОВСКИЙ БИЗНЕС-КОЛЛЕДЖ
ТАМБОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

Е. В. Иода, Л. Л. Мешкова, Е. Н. Болотина

КЛАССИФИКАЦИЯ БАНКОВСКИХ РИСКОВ И ИХ ОПТИМИЗАЦИЯ

Издание второе, исправленное, переработанное



Тамбов
ИЗДАТЕЛЬСТВО ТГТУ
2002

ББК У9(2)–933 я 73-5
К47

Рецензенты:
Доктор экономических наук, профессор
Б. И. Герасимов,

Е. В. Иода, Л. Л. Мешкова, Е. Н. Болотина

К47 Классификация банковских рисков и их оптимизация / Под общ. ред. проф. Е. В. Иода. 2-е изд., испр., перераб. Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2002. 120 с.
ISBN 5-8265-0194-4

В монографии рассмотрены вопросы теории управления банковскими рисками; на основе анализа существующих классификаций предложена авторская классификация банковских рисков, целью которой является не перечисление всех видов рисков, а создание определенной системы, позволяющей банкам не упустить отдельные их разновидности при определении совокупного размера рисков в своей деятельности. В работе поставлены проблемы создания и функционирования системы оптимизации рисков.

Предназначена для широкого круга научных работников в области финансового и банковского менеджмента, банковских служащих, управленческого персонала, а также может быть использована студентами и аспирантами экономических специальностей высших и средних специальных учебных заведений.

ББК У9(2)–933 я 73-5

ISBN 5-8265-0194-4

© Иода Е. В., Мешкова Л. Л.,
Болотина Е. Н., 2002
© Тамбовский бизнес-колледж, 2002
© Тамбовский государственный
технический университет (ТГТУ), 2002

НАУЧНОЕ ИЗДАНИЕ

**ИОДА Елена Васильевна,
МЕШКОВА Людмила Леонидовна,
БОЛОТИНА Елена Николаевна**

КЛАССИФИКАЦИЯ БАНКОВСКИХ РИСКОВ И ИХ ОПТИМИЗАЦИЯ

МОНОГРАФИЯ

Издание второе, исправленное, переработанное

Редактор М. А. Евсейчева
Компьютерное макетирование Т. А. Сынквой

ЛР № 020851 от 13.01.99 П_лр № 020079 от 28.04.97

Подписано в печать 7.03.2002
Формат 60 × 84 / 16. Бумага офсетная. Печать офсетная.
Гарнитура Times New Roman. Объем: 6,98 усл. печ. л.; 6,0 уч.-изд. л.
Тираж 500 экз. С. 153^М

Издательско-полиграфический центр
Тамбовского государственного технического университета,
392000, Тамбов, Советская, 106, к. 14

ВВЕДЕНИЕ

В течение долгих лет существования банковских структур остается неизменным их главное предназначение, заключающееся в посредничестве при перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам и от покупателей к продавцам. В процессе осуществления деятельности банки сталкиваются с множеством вопросов управления, главным из которых является поддержание постоянного баланса между потребностями в ресурсах и возможностями их приобретения в условиях, обеспечивающих финансовую устойчивость банка и удовлетворение интересов партнеров, а также достаточность ресурсов.

Таким образом, данный аспект не может не затрагивать такой стороны вопроса, как наличие банковского риска, возникающего при максимизации прибыли и сведении к минимуму потерь в результате проведения рискованных операций. Ризику подвергаются практически все операции, совершаемые банком: расчетно-кассовые, кредитные, депозитные, валютные, инвестиционные. Поэтому проблеме исследования банковских рисков уделяется значительное внимание даже в относительно стабильных условиях хозяйствования развитых стран.

Уровень банковских рисков, принимаемых на себя российскими менеджерами, естественно отличается большим разнообразием и достаточно высоким уровнем в сравнении с портфелем этих рисков у банков, функционирующих в развитых странах. Главным образом это обусловлено экономической нестабильностью развития России, несовершенством банковской системы, ранней стадии жизненного цикла многих созданных в последние годы банков, а соответственно и преимущественно агрессивный менталитет их руководителей и банковских менеджеров. В российских условиях развития банковской системы применение западного опыта исследования банковских рисков затруднено. Поскольку отечественная теория управления рисками только формируется, то проблема банковских рисков приобретает в настоящее время особую остроту. Поэтому заслуживает подробного и всестороннего изучения и обсуждения.

1 ОБЩИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

1.1 Понятие риска как экономической категории

Риск как понятие многогранное встречается в обиходе многих общественных и естественных наук. Каждая из наук имеет свои собственные цели и методы изучения риска. Поэтому выделяют различные аспекты данного феномена: философский, социально-психологический, экономический, правовой, медико-биологический и др.

Для того чтобы раскрыть риск как экономическую категорию, необходимо ответить на вопрос: каким образом изучение проблем, связанных с риском в экономической жизни общества, может способствовать разрешению основной политэкономической проблемы, т.е. разрешению противоречия между ограниченностью ресурсов и неограниченностью человеческих потребностей? Отсюда же вытекают еще несколько вопросов, на которые требуется ответить в данном контексте: какое место занимает риск в экономической сфере жизни общества, какие аспекты проблематики риска заслуживают внимания у экономистов, и почему?

Понятие "экономический риск" имеет абстрактную природу, поскольку он не существует в природе объективно, т.е. независимо от человеческого сознания, тем не менее, его суть интуитивно понятна каждому человеку, имеющему хоть какой-то опыт в экономической жизни общества. В частности, роль риска в экономической жизни общества определяется тем, что люди, имеющие негативный опыт хозяйственной деятельности в прошлом, стараются избегать подобных ситуаций в будущем. С развитием товарно-денежных отношений влияние риска распространилось и на финансовую сферу экономической жизни общества. Так, и вкладчики, потерявшие свои сбережения в связи с банкротством банка, и банкиры, имеющие неудачный опыт инвестирования своих ресурсов, предпринимая действия, направленные на снижение вероятности наступления потерь в будущем. Таким образом, риск имеет непосредственное отношение к экономической жизни общества, а, следовательно, имеются все основания утверждать, что риск – категория политэкономическая.

В настоящее время проблемы объективной оценки и методов снижения риска являются достаточно хорошо

разработанными как зарубежными, так и отечественными учеными. Тем не менее, именно здесь имеются нереализованные возможности решения основной политэкономической проблемы. Это обусловлено, прежде всего, тем, что риск, безусловно, учитывается сознанием каждого участника экономических процессов в обществе. Кроме того, непосредственно субъективной оценкой ситуации риска в целом определяется поведением каждого участника: определяется степень экономической активности, решается вопрос о предпочтениях и др. Все это обуславливает необходимость тщательного рассмотрения экономической наукой вопроса об особенностях субъективного восприятия риска.

Специфика экономического аспекта риска связана с тем, что риск отождествляется с возможным материальным ущербом, связанным с реализацией выбранного хозяйственного, организационного, технического решения, с форс-мажорными обстоятельствами, обусловленными окружающей средой, с неблагоприятным изменением рыночных условий.

Наиболее существенный вклад в развитие экономического аспекта теории риска внесли представители классической, неоклассической и кейнсианской экономической школы.

Определенный интерес представляет сравнение теорий риска и их экономического приложения.

В классической теории экономического риска (Дж. Милль, Н. У. Сениор) он отождествляется с математическим ожиданием потерь, которые могут произойти в результате выбранного решения. Риск здесь не что иное, как ущерб, который наносится осуществлением данного решения.

Такое толкование сущности риска вызвало возражение у части экономистов, что повлекло за собой выработку иного понимания содержания риска.

В 1930-е гг. экономисты А. Маршалл и А. Пигу разработали основы неоклассической теории экономического риска. Основы этой теории состоят в следующем:

- экономист работает в условиях неопределенности;
- экономическая прибыль есть случайная переменная.

Экономисты в своей деятельности руководствуются следующими критериями:

- размерами ожидаемой прибыли;
- величиной ее возможных колебаний.

Согласно неоклассической теории при одинаковом размере потенциальной прибыли менеджер выбирает вариант, связанный с меньшим уровнем риска. Таким образом, представители неоклассической теории риска обосновали позицию "противников риска", считающих, что участие в азартных играх, лотереях, пари – невыгодно [38].

Дж. М. Кейнс, напротив, обратил внимание на склонность экономических работников принимать больший риск ради получения большей ожидаемой прибыли. Кроме того, им обоснована необходимость введения "издержек риска" для покрытия возможного отклонения действительной выручки от ожидаемой, а также выделены три основных вида риска, которые целесообразно учитывать в экономической жизни (риск предпринимателя или заемщика; риск кредитора и риск, связанный с возможным уменьшением ценности денежной единицы).

Фундаментальный подход к категории риска был представлен Ф. Найтом в работе "Риск, неопределенность и прибыль". Он различает два вида рисков: риски, объективная вероятность которых исчислима, и которые могут быть застрахованы (такие риски становятся статьей издержек производства, вычитаемой из прибыли); и риски, объективная вероятность которых неисчислима, которые объясняют существование специфического дохода коммерческих организаций.

В отечественной экономической науке проблеме риска уделялось значительно меньше внимания. В 1920-х гг. был принят ряд законодательных актов, учитывающих существование в России производственно-хозяйственного риска [38]. Но по мере становления административно-командной системы происходило уничтожение реального предпринимательства, и уже в середине 1930-х гг. к категории "риск" был привешен ярлык – буржуазная, капиталистическая. Это связано с тем, что в условиях командно-административной системы хозяйства экономическая обстановка формировалась "сверху" в приказном порядке в виде набора правил и норм, разрабатываемых экономистами на основе марксистско-ленинской теории, для которой риск не являлся предметом экономического анализа.

Следует отметить, что проблемы риска в социалистической экономике разрабатывались отечественными авторами А. П. Альгиным, С. Н. Кошеленко, И. М. Сыроежиным, Д. Н. Назаровым, Д. В. Тулиным. При этом, в большинстве работ отмечалось, что категория риска необоснованно игнорируется в широкой экономической литературе, либо имеет узкую негативную трактовку. Основное внимание уделялось общеметодологическим проблемам, а также прикладным решениям, связанным с заключением внешнеторговых, кредитных и других сделок, внедрением технологических новшеств. Некоторые специалисты подчеркивали различия в оценке экономического риска в странах социалистического и капиталистического лагеря, связанные с различной мотивацией деятельности хозяйствующих субъектов – выполнение плана и получение/максимизация прибыли. В директивной экономике приходилось иметь дело с риском невыполнения государственного плана, нарушений договорных обязательств, недопоставок продукции и так далее, обусловленных чаще всего несоблюдением правил и норм экономической деятельности. А в рыночной экономике первостепенными элементами риска являются непредвидимость конъюнктуры рынка, спроса, цен и поведения потребителя, которые влияют на

конечные результаты деятельности экономических субъектов [46].

Проведение экономической реформы в России вызвало интерес к вопросам рассмотрения риска в хозяйственной деятельности, а сама теория риска в процессе формирования рыночных отношений не только получила свое дальнейшее развитие, но стала практически востребованной. Следует подчеркнуть, что знания и навыки поведения применительно к формам хозяйственного риска, характерным для централизованно управляемой экономики тоже должны учитываться при определении современных отечественных теоретических положений экономического риска.

На сегодняшний день нет однозначного понимания сущности риска. Обращает на себя внимание тот факт, что понятие риска используется, как уже отмечалось, в целом ряде наук. В каждом случае исследование риска основывается на предмете изучения данной науки и, естественно, опирается на собственные подходы и методы. Такое многообразие направлений исследования риска объясняется многоаспектностью этого явления. Кроме того, риск – это сложное явление, имеющее множество несовпадающих, а иногда противоположных реальных основ. Это обуславливает возможность существования нескольких определений понятия риска с разных точек зрения.

Российские и зарубежные исследователи дают ряд определений риска [38], а именно:

- потенциальная, численно измеримая возможность потери. Понятием риска характеризуется неопределенность, связанная с возможностью возникновения в ходе реализации деятельности неблагоприятных ситуаций и последствий;

- вероятность возникновения потерь, убытков, недопоступлений планируемых доходов, прибыли;
- неопределенность наших финансовых результатов в будущем;
- степень неопределенности получения будущих чистых доходов (определение J. P. Morgan);
- стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям;
- шанс неблагоприятного исхода, опасность, угроза потерь и повреждений;
- вероятность потери ценностей (финансовых, материальных, товарных ресурсов) в результате деятельности, если обстановка и условия проведения ее будут меняться в направлении, отличном от предусмотренного планами и расчетами;

- деятельность, совершаемая в надежде на удачный исход;

- вероятность ошибки или успеха того или иного выбора в ситуации с несколькими альтернативами.

Однако экономическая наука считает официальными три различных между собой подхода к пониманию риска.

Во-первых, в массовом сознании риск предстает в виде возможной неудачи, опасности, материальных и других потерь, которые могут наступить в результате претворения в жизнь выбранного решения.

Во-вторых, риск понимается как "образ действий в неясной неопределенной обстановке" или как "ситуативная характеристика деятельности ее исхода и возможных неблагоприятных последствий в случаях неуспеха".

Итак, под риском принято понимать либо возможность потерь, либо "действие на удачу".

Третий подход к пониманию риска предлагается американским экономистом Френком Найтом. Он определяет риск, как возможности положительного (шанс) и отрицательного (ущерб, убыток) отклонения в процессе деятельности от ожидаемых значений.

Таким образом, четко заметна тесная связь риска с вероятностью и неопределенностью. Следовательно, чтобы наиболее точно раскрыть категорию "риск", необходимо определить такие понятия, как "вероятность" и "неопределенность".

Термин "вероятность" является фундаментальным для теории вероятностей и позволяет количественно сравнивать события по степени их возможности. Вероятностью события является определенное число, которое тем больше, чем более возможно событие. Вероятность – это возможность получения определенного результата. Более вероятным считается то событие, которое происходит чаще. В первую очередь понятие вероятности связано с опытным, практическим понятием частоты события.

В качестве единицы измерения принимают вероятность достоверного события, т.е. такого события, которое в результате какого-либо опыта, процесса деятельности непременно должно произойти. Примером такого события может служить факт получения дохода при реализации продукции, поскольку невозможна такая ситуация, когда предприятие продавало бы продукцию, не имея на нее цены (в конце концов, цена может быть нулевой, в таком случае и доход будет нулевым).

Ф. Найтом было предложено использовать понятия "объективной" (вероятность, базирующаяся на расчете чистоты, с которой происходит данный процесс или явление) и "субъективной" (вероятность, основанная на предположении о возможности получения данного результата) вероятности для обозначения соответственно риска и неопределенности.

Концепция объективных вероятностей строится на интерпретации понятия вероятности как предельного значения частоты при бесконечно большом числе экспериментов, и оценка вероятности производится посредством вычисления частоты, с которой происходит данное событие. Точность измерения объективных вероятностей зависит от объема статистических данных и возможности их использования для будущих событий,

т.е. от сохранения условий, в которых происходили прошлые события.

Вместе с тем, во многих случаях при принятии решений статистические данные о частотах появления ситуации весьма малы по объему либо вообще отсутствуют. Поэтому используется второй путь измерения вероятностей ситуации, основанный на субъективных измерениях лица, принимающего решение. Измеряемые таким путем вероятности называют субъективными вероятностями ситуации, при определении которых на первое место выступает мнение субъекта, отражающее состояние его информационного фонда.

При выборе решений в условиях риска часто используется какой-то определенный стереотип, который складывается из опыта и знаний менеджера в процессе его работы и служит основой автоматических навыков в деятельности. Наличие стереотипных действий дает возможность в определенных типовых ситуациях действовать оперативно и наиболее оптимальным образом. При отсутствии типовых ситуаций менеджер должен переходить от стереотипных решений к поискам оптимальных, приемлемых для себя рискованных решений.

Эффективность принятия решения во многом зависит от быстроты реакции на изменения условий рынка, экономической ситуации, финансового состояния коммерческой организации. Поэтому менеджер должен базироваться на знании стандартных приемов управления риском, на умении быстро и правильно оценивать конкретную экономическую ситуацию, на способности быстро найти хороший, если не единственный выход из этой ситуации.

Таким образом, зная методы, приемы, способы решения тех или иных хозяйственных задач, можно добиться ощутимого успеха в конкретной ситуации, сделав ее для себя более или менее определенной.

Особую роль в решении рискованных задач играют интуиция менеджера и инсайт.

Интуиция представляет собой способность непосредственно, как бы внезапно, без логического продумывания находить правильное решение проблемы. Интуитивное решение возникает как внутреннее озарение, просветление мысли, раскрывающее суть изучаемого вопроса. Интуиция является непременным компонентом творческого процесса. Психология рассматривает интуицию во взаимосвязи с чувственным и логическим познанием и практической деятельностью как непосредственное знание в его единстве со знанием опосредованным, ранее приобретенным.

Инсайт – это осознание решения некоторой проблемы. Субъективно инсайт переживают как неожиданное озарение, постижение. В момент самого инсайта решение осознается очень ясно, однако эта ясность часто носит кратковременный характер и нуждается в сознательной фиксации решения [22].

Иначе говоря, субъективная вероятность определяется на основе предположения, основывающегося на суждении или личном опыте, а не на частоте, с которой подобный результат был получен в аналогичных условиях. Отсюда – свободное варьирование субъективных вероятностей, которое объясняется широким спектром различной информации или различных возможностей оперирования одной и той же информацией. Субъективные вероятности при выполнении некоторых предположений обладают свойствами обычных объективных вероятностей. Поэтому с ними можно производить обычные операции, определяемые в теории вероятностей.

Зависимость от объемов исходной информации, с одной стороны, и зависимость от субъекта, с другой – ведут к тому, что к вероятностной ситуации добавляется неопределенность.

Неопределенность предполагает наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна (например, это неполнота или неточность информации).

Условия неопределенности, которые имеют место при любых видах предпринимательской деятельности, являются предметом исследования и объектом постоянного наблюдения экономистов самых различных профилей, а также специалистов других отраслей (юристов, социологов, политологов, психологов и т.п.). Такой комплексный подход к изучению этого явления (неопределенности в бизнесе) связан с тем, что хозяйственные субъекты в процессе своего функционирования испытывают зависимость от целого ряда факторов, которые можно подразделить на:

- внешние, непосредственно не связанные с деятельностью предприятия (законодательство, реакция рынка на выпускаемую продукцию, действия конкурентов и т.д.);
- внутренние, связанные с основной и вспомогательной деятельностью предприятия (компетентность персонала фирмы, ошибочность определения характеристик инвестиционного проекта, кредитного портфеля и т.д.).

Особенно значительно влияние этих условий проявляется в нашей стране при построении экономики рыночного типа, когда появляются самые различные виды неопределенности для всех субъектов ее хозяйственной деятельности.

Природа неопределенности может быть классифицирована достаточно широко. Нижеприведенный подход классифицирует неопределенность в зависимости от информации и ее формы, которой располагает субъект при принятии решений, начиная с полного отсутствия информации и заканчивая проблемами логического позитивизма:

- неизвестность (незнание);
- физическая неопределенность;
- недостоверность (неполнота, недостаточность, расплывчатость);

- неоднозначность;
- лингвистическая неопределенность [38].

Существуют иные подходы к классификации неопределенностей.

В чистом виде неопределенности встречаются редко – чаще можно встретить их смешанные варианты.

Конкретные экономические проблемы сложно перевести на язык математики (их трудно облечь в математическую форму, немало времени занимает интерпретация полученных результатов и т.д.).

Таким образом, проблема лежит не в плоскости математики, а в формулировке ее на предметном языке. В данном случае принятие рискованных решений может происходить с помощью эвристики.

Эвристика представляет собой совокупность логических приемов и методических правил теоретического исследования и отыскания истины. Иными словами, это правила и приемы решения особо сложных задач. Конечно, эвристика менее надежна и менее определена, чем математические расчеты. Однако она дает возможность получить вполне определенное решение. Следовательно, для принятия оптимального решения надо хорошо представлять реальный процесс финансовых операций и поведение разных категорий игроков при меняющихся обстоятельствах.

Еще один подход к классификации неопределенности используется при осуществлении предпринимательской деятельности:

- человеческая неопределенность связана с невозможностью точного предсказания поведения людей в процессе работы. Люди отличаются друг от друга уровнем образования, опытом, творческими способностями, интересами. Индивидуальные реакции меняются изо дня в день, в зависимости от самочувствия, настроения, контактов с другими людьми и т.д.;

- техническая неопределенность (значительно меньше по сравнению с человеческой неопределенностью) связана с надежностью оборудования, предсказуемостью производственных процессов, сложностью технологии, уровнем автоматизации, объемом производства, темпами обновления и т.д.;

- социальная неопределенность определяется стремлением людей образовывать социальные связи и помогать друг другу вести себя в соответствии с взаимно принятыми обязательствами, служебными отношениями, ролями, стимулами, конфликтами, традициями и т.п. Структура таких взаимоотношений не определена.

В этих условиях прогнозирование и планирование производства, объем продаж и величины денежных потоков, разработка проектов строительства и бизнес-планов могут быть рассчитаны лишь приближенно, и зачастую бизнес вместо ожидаемой прибыли может принести убытки, величина которых превысит не только вложенные в дело средства, но и цену за все имеющееся в распоряжении имущество.

На основании вышесказанного можно сделать вывод, что существование риска непосредственно связано с наличием неопределенности, которая неоднородна по форме проявления и, по содержанию.

При этом "риск" характеризует такую ситуацию, когда наступление некоторых событий весьма вероятно и может быть оценено количественно, а "неопределенность" предполагает невозможность оценки вероятности наступления таких событий.

Следует учитывать, что риск сопутствует всем процессам, происходящим в компании, вне зависимости от того, являются ли они активными или пассивными (в юриспруденции для этого существует термин "деяние" – действие или бездействие).

Таким образом, здесь открывается третья сторона риска – принадлежность его какой-либо деятельности. Если коммерческая организация планирует реализовать проект, то оно подвержено инвестиционным, рыночным рискам; если же компания не осуществляет никаких действий, то она опять-таки несет риски – риск неполученной прибыли, те же рыночные риски и пр.

Современные экономисты неоднозначно относятся к определению функций риска. К основным из них относят защитную и регулятивную (стимулирующую).

Защитная функция содержит два аспекта: историко-генетический, состоящий в том, что юридические и физические лица вынуждены искать средства и формы защиты от нежелательной реализации риска; социально-правовой, который заключается в объективной необходимости законодательного закрепления понятия "правомерности риска".

Регулятивная, которая имеет противоречивый характер и может выступать в двух формах – конструктивной и деструктивной. Конструктивная регулятивная функция риска состоит в исследовании источников риска при проектировании операций и систем, форм сделок, исключая или снижающих возможные последствия риска как отрицательного отклонения. Деструктивная регулятивная функция риска проявляется в том, что реализация решений с неисследованным или необоснованным риском может приводить к реализации объектов или операций, которые относят к авантюрным, волюнтаристским.

Некоторые ученые считают правомочным выделять третью и четвертую функции риска: компенсирующую и социально-экономическую.

Компенсирующая функция может обеспечивать компенсирующий успех (положительную компенсацию) – дополнительную прибыль в случае благоприятного исхода (реализации шансов).

Социально-экономическая функция состоит в том, что в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяют выделить (селектировать) социальные группы эффективных собственников в общественных классах, а в экономике – отрасли деятельности, в которых риск приемлем. Вмешательство

государства в рисковую ситуацию на рынках ограничивает эффективность данной функции. В геополитическом плане это может приводить к потере потенциала этноса пассионарности элитой и этносом в целом. В социальном плане это искажает либеральные принципы равенства для деятелей рынка из различных отраслей хозяйства, что может порождать дисбаланс риска в отраслях.

Однако правомочным выделить и считать основной управляющую функцию риска.

Значение управляющей функции трудно переоценить. Термин "управляющая" является синонимом понятия "регулятивная". И хотя последнее уже употреблялось в качестве обозначения одной из функций риска, другие авторы при использовании этого понятия вкладывают в него совершенно иной смысл. Так, предполагается, что риск можно считать объективной реальностью. И хотя категория "риск" является абстрактной, ситуации, описываемые этим термином, находят свое отражение в реальной действительности, выражаясь конкретными, но специфическими обстоятельствами. Другими словами, риск представляет собой теоретическое обобщение особых ситуаций реального мира. Эти обстоятельства характеризуются, прежде всего, всепроникающей широтой спектра возможных событий. Иначе говоря, трудно найти сферу жизни общества, абсолютно свободную от риска.

Другим объективным фактором, обусловившим утверждение о регулирующей функции риска, является его учет человеческим сознанием в момент принятия решений, а точнее – желание избежать или хотя бы снизить потенциальные потери. Более того, только такой подход позволил человечеству выжить в столь опасном мире, а каждый человек в отдельности, а также общество в целом имеет возможность добиваться успехов в достижении поставленных целей, в том числе – экономического благосостояния. Однако в подавляющем большинстве случаев риск действует в противоположном направлении, т.е. большинство людей ограждают себя от риска, для них общая полезность растущего богатства увеличивается медленнее, чем сам размер богатства.

Эти факты заставляют признать, что риск выполняет роль регулятора в экономике. Прежде всего, вышеперечисленные моменты позволяют сделать вывод о существовании возможности использования риска в качестве рычага управления, эффективность которого зависит от степени изученности феномена риска и психологии выбора в условиях риска. Глубокое же изучение специфики принятия решений в ситуации риска позволяет определить способы его превращения в действенный рычаг управления экономическим развитием и направления экономических ресурсов в наиболее полезное для общества русло. Вероятно, таким образом, не будет ошибкой, используя аллегорию А. Смита, назвать риск "невидимой рукой" рынка.

В самом общем смысле экономический риск обусловлен возможностью отклонения полученного результата от запланированного в связи с изменением множества факторов, воздействующих на предприятие изнутри и извне. Чем вернее расчеты, тем выше степень совпадения оценок и прогнозов с действительными данными. Позитивное отклонение означает шанс получить дополнительную, по сравнению с первоначальными расчетами, прибыль. Негативное отклонение означает шанс понести убытки. Каждому шансу получить прибыль противостоит возможность убытков. В этой ситуации и проявляется понятие риска.

Следовательно, более конкретно экономический риск можно охарактеризовать как вероятность понести потери в виде дополнительных расходов сверх предусмотренных прогнозом, программой действий, либо получения доходов ниже рассчитанных при осуществлении выбранного какого-либо из альтернативных вариантов решения в условиях неопределенности, сопутствующей деятельности любой коммерческой организации.

1.2 Риски в банковской деятельности

До недавнего времени проблемам банковского риска не уделялось должного внимания. Ведь на протяжении почти шестидесятилетнего периода банки страны в своей деятельности не ощущали риска. Это было связано с тем, что, начиная с 1930-х гг., банковская система, основанная на государственной форме собственности, работала в основном с государственными предприятиями и организациями.

Преобладание государственности в народном хозяйстве означало, что по обязательствам заемщиков перед банками, в конечном счете, отвечало государство в лице министерств и ведомств. Эта схема действовала и в случае кредитования колхозов: просроченная и отсроченная их задолженность по ссудам банков неоднократно гасилась по решению правительства за счет средств бюджета. Безграничные платежеспособность и ликвидность государства в условиях неконвертируемости национальной валюты закрытой экономики ограждали банки от рисков, делали излишней работу финансово-кредитных институтов по поддержанию своей ликвидности [40].

В результате были утрачены опыт и навыки распознавания, оценки и контролирования банковских рисков во внутрихозяйственной деятельности советских кредитных учреждений.

Новый экономический механизм, приведенный в действие законами о предприятиях, о банках, изменения в формах собственности потребовали изменений и в банковской сфере.

Образование коммерческих, специализированных, кооперативных банков привело к децентрализации кредитных ресурсов, отделило эмиссионную деятельность от кредитной. Созданная двухуровневая банковская система существенно преобразила облик Госбанка и других кредитных институтов. Появление элементов рыночных отношений сделало деятельность банков сопряженной с рисками, которые они несут персонально.

В настоящее время могут быть выделены три основных этапа эволюции банковской системы в условиях перехода России к рыночным отношениям [25].

На первом этапе (1987 – 1991 гг.) были созданы институциональные основы банковского дела для формирующихся условий рыночных связей.

Второй этап (1992 – 1995 гг.) характеризовался ростом банковской системы в условиях гиперинфляции. Этот период сопровождался отрицательным значением реальных процентных ставок и галопирующими темпами падения курса национальной валюты, что создало мотивацию к формированию многочисленных банков-однодневок, извлекающих доходы из краткосрочных спекулятивных операций на финансовых рынках. Этому способствовал и относительно легкий доступ к получению лицензии совершения банковских операций.

В табл. 1 приведены данные о финансовых результатах деятельности российских банков, которые свидетельствуют о наличии значительного уровня риска в их деятельности (размер возможной прибыли прямо пропорционален банковскому риску). На 1 января 1996 г. на территории России зарегистрировано 2600 банков, 525 из которых в 1995 г. работали убыточно, находясь на грани банкротства [32].

1 Динамика финансовых результатов деятельности российских банков

Показатели	1992 г.	1993 г.	1994 г.	1995 г.
Банковская прибыль, млрд. р.	481,5	5298,7	12 000	25 000
Убытки, млрд. р.	1,6	166,7	2200	5400
Количество убыточных банков	82	199	582	525
Количество убыточных банков по отношению к среднегодовой численности действующих банков, %	5,3	10,7	26,0	22,1

В этих условиях минимизация риска достигалась за счет ограничений банками состава активов. Речь идет, прежде всего, о кризисе кредитования производства товаров и услуг. В результате роль банковского сектора в воспроизводственном процессе деградировала: соотношение банковских активов к ВВП снизилось с 80 % в 1992 г. до 32 % в 1995 г. Объем кредитов экономике в 1995 г. составил 13 % ВВП, в то время как в 1992 г. он составлял 28 % [25].

Третий этап развития банковской системы, начавшийся в 1996 г. и продолжающийся в настоящее время, характеризуется адаптацией банковской системы к меняющимся условиям деятельности, обусловленным негативным развитием процессов, как в финансовой сфере, так и в экономике в целом.

В 1997 г. темпы сокращения действующих кредитных организаций (16,3 %) возросли по сравнению с 1996 г. (11,6 %). Ускорение темпов сокращения кредитных организаций главным образом можно отнести на счет двух факторов: макроэкономических условий коммерческой деятельности в сфере финансового посредничества (снижение доходности на финансовых рынках) и политикой Банка России, направленной на общее оздоровление банковской системы, в том числе на ужесточение процедур регистрации и лицензирования. В 1998 г. происходила концентрация банковского рынка за счет слияния кредитных организаций и путем образования крупных объединений, в основном порождаемая сокращением количества мелких банковских структур. На 01.11.2000 г. в России зарегистрировано 1320 кредитных организаций [33].

Снижение показателей прибыли российских банков на протяжении 1996 – 1998 гг. явилось в определенной мере результатом влияния международного финансового кризиса и снижения цен на государственные и негосударственные ценные бумаги.

К принятию на себя рисков, возникающих на фондовом рынке, кредитные организации оказались в меньшей степени, чем при кредитовании.

Развитие российской банковской системы в период после финансового кризиса 1998 г. происходило на фоне позитивных изменений общей макроэкономической ситуации в стране, обусловленных, прежде всего, благоприятными условиями для осуществления внешнеэкономической деятельности и выгодной мировой конъюнктурой на традиционные товары российского экспорта.

За последние два года существенно улучшились финансовые результаты деятельности кредитных организаций. По состоянию на 01.11.2000 г. удельный вес финансово устойчивых банков в общем количестве и в активах действующих кредитных организаций составил около 88 % [33].

Несмотря на видимое тактическое улучшение ситуации в банковском секторе и положительную динамику основных показателей деятельности банков, улучшение состояния банковской системы нельзя переоценивать. Некоторые важнейшие параметры банковского сектора по истечении двух лет после кризисного развития не восстановились до уровня августа 1998 г. Так, в реальном исчислении совокупные активы банков составляют порядка 90 % от предкризисного уровня, кредиты реальному сектору экономики – приблизительно 96 %, совокупный капитал действующих банков – около 80 %.

В целом же, банковская система характеризуется слабой защищенностью от многочисленных, в том числе системных рисков и в силу этого низким функциональным потенциалом.

Таким образом, банковская деятельность в условиях рыночной экономики подвержена значительному числу рисков, которые могут не только ухудшить показатели деятельности банка, но и привести его к банкротству.

Под риском в банковской практике понимают опасность (возможность) потери банком части своих ресурсов,

недополучения доходов или произведения дополнительных расходов в результате осуществления определенных финансовых операций. Если основываться на определении, приведенном в Положении "Об организации внутреннего контроля в банках", Приложение № 2 "Рекомендации по организации внутреннего контроля за рисками банковской деятельности", то под рисками банковской деятельности понимается возможность утери ликвидности и (или) финансовых потерь (убытков), связанная с внутренними и внешними факторами, влияющими на деятельность банка [2].

Банковские риски представляют собой систему рисков, количество которых увеличивается по мере усложнения банковских продуктов, используемых компьютерных систем хранения и обработки данных, вовлечения российских банков в Международную банковскую систему.

При определении банковского риска следует различать понятия "расход", "убытки", "потери" [19]. Банковская деятельность невозможна без расходов, однако убытки имеют место при неблагоприятном стечении обстоятельств, просчетах и представляют собой дополнительные расходы, превышающие намеченные.

Сказанное выше характеризует категорию "риск" с качественной стороны, но создает основу для перевода понятия "банковский риск" в количественную. Действительно, если риск – это опасность потери ресурсов или дохода, то существует его количественная мера, определяемая абсолютным или относительным уровнем потерь.

В абсолютном выражении риск может определяться величиной возможных потерь в материально-вещественном (физическом) или стоимостном (денежном) выражении, если только ущерб поддается такому измерению.

В относительном выражении риск определяется как величина возможных потерь, отнесенная к некоторой базе, в виде которой наиболее удобно принимать либо финансовое состояние коммерческого банка, либо общие затраты ресурсов на данный вид деятельности, либо ожидаемый доход (прибыль).

Собственно потерями считаются снижение прибыли, дохода в сравнении с ожидаемыми величинами. Банковские потери – это в первую очередь случайное снижение банковской прибыли.

Таким образом, понятия риска и потерь теснейшим образом связаны между собой, следовательно, риск можно описать количественно, используя категорию потери. Этот подход является базой для развития теории управления риском.

1.3 Принципы и этапы управления банковскими рисками

В связи с постоянным ростом влияния риска на финансовую деятельность особенно актуальной становится проблема банковского менеджмента – управления банковскими рисками, т.е. использование различных мер, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рискованного события в банковской деятельности и принимать меры по снижению степени данных рисков. Способы установления риска постоянно изменяются. Это связано с факторами, которые можно объединить в несколько групп:

1 Изменение структуры рынка, усиление конкуренции, универсализация коммерческих банков, расширение сети отделений, совершенствование структуры клиентов.

2 Увеличение диапазона колебаний процентных ставок, вызванных денежно-кредитной политикой Правительства, конъюнктурой и др.

3 Рост требований клиентов, выраженный в дифференцированном спросе на банковские услуги и связанной с ним чувствительности цен.

4 Рост расходов коммерческого банка.

5 Усиление значения и количественный рост постоянно присутствующих банковских рисков (кредитный, процентный и др.).

6 Снижение темпов экономического роста, имеющее значения для развития банков.

Однако, несмотря на перечисленные факторы, можно выявить основные теоретические аспекты управления банковскими рисками.

Таким образом, управление банковскими рисками представляет собой, прежде всего, одну из функций банковского менеджмента (финансового менеджмента) [13].

Управление банковскими рисками можно рассматривать как целенаправленное воздействие на развитие банковской деятельности и минимизацию потерь. Воздействие должно подчиняться определенным правилам и законам. Объектом управления является весь банк в целом. Субъектом управления в данном случае выступает специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет целенаправленное функционирование объекта управления [43].

Через систему управления банковскими рисками практически осуществляются цели и задачи банковской политики. Управление банковскими рисками является важнейшим процессом механизма сознательного использования теории вероятности и рисков, на базе которых и возникает теория управления рисками. Она зависит от политики отдельно взятого банка – на микроуровне и Банка России – на макроуровне.

Управление банковскими рисками основывается на определенных принципах, основные из которых представлены на рис. 1.

1 *Осознанность принятия рисков.* Банковский менеджер должен сознательно идти на риск, если он надеется получить соответствующий доход от осуществления банковской операции. Естественно, по отдельным операциям после оценки уровня риска можно принять тактику "избежания риска", однако полностью исключить

риск из банковской деятельности невозможно, так как банковский риск – объективное явление, присущее большинству проводимых операций. Осознанность принятия тех или иных видов банковских рисков является важнейшим условием нейтрализации их негативных последствий в процессе управления ими.

2 *Управляемость принимаемыми рисками.* В состав портфеля банковских рисков должны включиться преимущественно те из них, которые поддаются нейтрализации в процессе управления независимо от их объективной или субъективной природы. Только по таким видам рисков банковский менеджер может использовать весь арсенал внутренних механизмов их нейтрализации, т.е. проявить искусство управления ими. Риски неуправляемые, например, риски форс-мажорной группы, можно только передать внешнему страховщику.



Рис. 1 Основные принципы управления банковскими рисками

3 *Независимость управления отдельными рисками.* Один из важнейших постулатов теории риск-менеджмента гласит, что риски независимы друг от друга и банковские потери по одному из рисков портфеля необязательно увеличивают вероятность наступления рискового случая по другим банковским рискам. Иными словами, банковские потери по различным видам рисков независимы друг от друга и в процессе управления ими должны нейтрализоваться индивидуально.

4 *Сопоставимость уровня принимаемых рисков с уровнем доходности банковских операций.* Этот принцип является основополагающим в теории риск-менеджмента. Он заключается в том, что банк должен принимать в процессе осуществления своей деятельности только те виды банковских рисков, уровень которых не превышает соответствующего уровня доходности по шкале "доходность – риск". Любой вид риска, по которому уровень риска выше уровня ожидаемой доходности (с включенной в нее премией за риск) должен быть банком отвергнут (или соответственно должны быть пересмотрены размеры премии за данный риск). Соотнесение прибыльности с соображениями безопасности и ликвидности в процессе управления банковским портфелем, т.е. активами и пассивами банка и является основной задачей управления рисками.

5 *Сопоставимость уровня принимаемых рисков с финансовыми возможностями банка.* Ожидаемый размер потерь банка, соответствующий тому или иному уровню банковского риска, должен соответствовать той доле капитала, которая обеспечивает внутреннее

страхование рисков. В противном варианте наступление рискового случая повлечет за собой потерю определенной части доходов, т.е. снизит его потенциал формирования прибыли и темпы предстоящего развития. Размер рискового капитала, включающего и соответствующие внутренние резервные фонды, должен быть определен банком заранее, и служить рубежом принятия тех видов банковских рисков, которые не могут быть переданы партнеру по операции или внешнему страховщику.

6 *Экономичность управления рисками.* Основу управления банковскими рисками составляет нейтрализация их негативных последствий для деятельности банка при возможном наступлении рискового случая. Вместе с тем, затраты банка по нейтрализации соответствующего банковского риска не должны превышать суммы возможных банковских потерь по нему даже при самой высокой степени вероятности наступления рискового случая.

7 *Учет временного фактора в управлении рисками.* Чем длиннее период осуществления банковской операции, тем шире диапазон сопутствующих ей рисков, тем меньше возможностей обеспечивать нейтрализацию их негативных банковских последствий по критерию экономичности управления рисками. При необходимости осуществления таких банковских операций банк должен обеспечить получение необходимого дополнительного уровня доходности по ней не только за счет премии за риск, но и премии за ликвидность (так как период осуществления операции представляет собой период "замороженной ликвидности" вложенного в нее капитала). Только в этом случае у банка будет сформирован необходимый потенциал для нейтрализации негативных последствий по такой операции при возможном наступлении рискового случая.

8 *Учет общей стратегии банка в процессе управления рисками.* Система управления банковскими рисками должна базироваться на общих критериях избранной банком стратегии (отражающей его идеологию по отношению к уровню допустимых рисков), а также банковской политики по отдельным направлениям деятельности.

9 *Учет возможности передачи рисков.* Принятие ряда банковских рисков несопоставимо с финансовыми возможностями банка по нейтрализации их негативных последствий при вероятном наступлении рискового случая. В то же время осуществление соответствующей банковской операции может диктоваться требованиями стратегии и направленности банковской деятельности. Включение таких рисков в портфель совокупных банковских рисков допустимо лишь в том случае, если возможна частичная или полная их передача партнерам по операции или внешнему страховщику.

С учетом рассмотренных принципов в банке формируется специальная политика управления банковскими рисками.

Политика управления банковскими рисками представляет собой часть общей стратегии банка, заключающейся в разработке системы мероприятий по нейтрализации возможных негативных финансовых последствий рисков, связанных с осуществлением различных аспектов банковской деятельности.

Формирование и реализация политики управления банковскими рисками предусматривает осуществление следующих основных процедур или этапов:

- 1 Идентификация банковских рисков.
- 2 Анализ рисков.
- 3 Оценка рисков.
- 4 Способы их предупреждения или уменьшения.
- 5 Мониторинг и контроль за банковскими рисками.
- 6 Оценка результатов.

На первом этапе распознавания риска выявляется, какому виду риска может быть подвержена иная банковская операция, с целью

дальнейшего прогнозирования величины ущерба и принятия мер по его возмещению. Процесс идентификации отдельных банковских рисков включает в себя следующие мероприятия:

- определение перечня внешних банковских рисков в разрезе каждого направления банковской деятельности или отдельных банковских операций;
- определение перечня внутренних банковских рисков, присущих отдельным видам деятельности или намечаемых банковских операций;
- формирование общего портфеля банковских рисков, связанных с предстоящей деятельностью банка.

В процессе решения этой задачи используется изучение документов, собеседование персонала банка с клиентами или контрагентами, получение информации от других банков, фирм и специализированных информационных служб.

Анализ рисков начинается с выявления его источников и причин, определяющих события, в которые могут вылиться риски. При этом важно определить, какие источники являются преобладающими. Необходимо также сопоставить возможные потери и выгоды. Анализ рисков может включать множество подходов, связанных с проблемами, вызванными неуверенностью в исходе операций. Этот анализ должен быть связан с пониманием того, что может случиться и что должно случиться. Анализ рисков помогает своевременно выбирать оптимальный вариант из множества альтернатив.

В условиях перехода к рыночной экономике в банковской сфере возрастает значение правильности оценки риска, который принимает на себя банк при реализации различных операций. Каждый субъект рыночных отношений действует по своим правилам, придерживаясь при этом закона. Банки в условиях нестабильной экономической ситуации в стране вынуждены учитывать все возможные действия конкурентов, клиентов, а также предвидеть изменения в законодательстве. Выбор конкретных методов оценки определяется следующими факторами [13]:

- видом банковского риска;
- полнотой и достоверностью информационной базы, сформированной для оценки уровня вероятности различных банковских рисков.

В процессе оценки качества информационной базы проверяется:

- ее полнота для характеристики отдельных видов рисков;
- возможность построения необходимых рядов динамики (для оценки уровня рисков, проявляемых в динамике – инфляционного, валютного, процентного и т.п.) и требуемых группировок (при оценке статических видов рисков, например, кредитного);
- возможность сопоставимой оценки сумм банковских потерь в едином уровне цен;
- надежность источников информации (собственная информационная база, публикуемые статистические данные и т.п.).

Следует иметь в виду, что недостаточная или некачественная информационная база, используемая в процессе оценки уровня финансовых рисков, усиливает субъективизм такой оценки, а, следовательно, снижает эффективность всего дальнейшего процесса риск-менеджмента:

- уровнем квалификации банковских менеджеров (риск-менеджеров), осуществляющих оценку, степенью их подготовленности к использованию современного математического и статистического аппарата проведения такой оценки;
- технической и программной оснащенностью финансовых менеджеров (риск-менеджеров), возможностью использования современных компьютерных технологий проведения такой оценки;
- возможностью привлечения к оценке сложных банковских рисков квалифицированных экспертов и др.

Методы оценки риска позволяют определить величину банковских рисков, дать им различную оценку. От правильности выбора метода оценки риска зависит правильность оценки прогнозируемых потерь. В современной банковской практике сложились три основных способа расчета рисков: статистический, экспертный и аналитический [37].

Суть *статистического способа* заключается в том, что для расчета вероятностей возникновения потерь анализируются все статистические данные, касающиеся результативности осуществления банком рассматриваемых операций. При этом для повышения точности расчетов используют достаточно большую статистическую выборку.

Частота возникновения уровня потерь находится по следующей формуле

$$P(x) = m / n, \quad (1)$$

где m – число случаев наступления конкретного уровня потерь; n – общее число случаев в выборке.

Вероятность (частота) есть количественная характеристика степени возможности наступления события. Каждой вероятности потерь всегда ставится в соответствие строго определенное значение исхода. Ситуация с риском характеризуется распределением вероятностей, что позволяет установить вероятность отклонений от ожидаемого дохода. Распределение вероятностей отражает все возможные ситуации, которые могут возникнуть в результате принятия решений, и поставленные им в соответствие конкретные значения вероятностей [8].

При определении частоты возникновения некоторого уровня потерь следует найти ее значение как можно в большем числе точек, т.е. при различных условиях потерь. Для описания точек вводится понятие зоны риска. Под зоной (областью) риска понимают зону, в рамках которой потери не превышают какого-либо определенного уровня. На рис. 2 показаны основные области риска, которые должны приниматься во внимание экономистами.

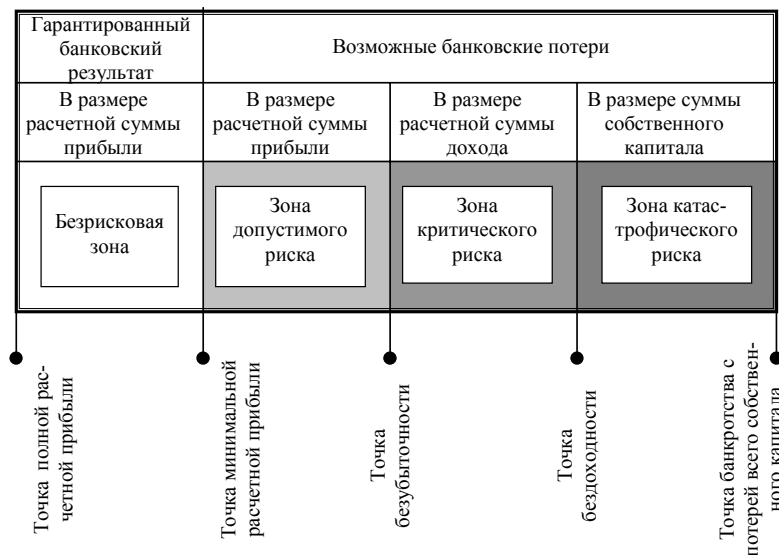


Рис. 2 Характеристика основных зон банковских рисков

Область, в которой потери не ожидаются, называется безрисковой зоной, ей соответствуют нулевые потери или отрицательные (превышение прибыли).

Область допустимого риска характеризуется уровнем потерь, не превышающим размеры расчетной прибыли. В этой области еще возможно осуществление данного вида банковских операций, поскольку банк рискует только тем, что в результате своей деятельности он в худшем случае просто не получит прибыли, а все производственные затраты будут окуплены.

Область критического риска характеризуется уровнем потерь, величина которых превышает размер расчетной прибыли, но не больше общего размера расчетной выручки. Такой уровень риска недопустим, так как банк подвергается опасности потерять всю свою выручку от данной операции, а это будет означать, что он произвел бессмысленные затраты не только времени, но и денежных средств.

Область катастрофического риска характеризует возможные потери, которые могут сравниться с величиной собственных средств банка, а это ведет к банкротству банка.

Наиболее полное представление о риске дает так называемая

кривая распределения вероятностей потери или графическое изображение зависимости вероятности потерь от их уровня, показывающее, насколько вероятно возникновение тех или иных потерь (рис. 3).

Вероятности определенных уровней потерь являются важными показателями, позволяющими высказывать суждение об ожидаемом риске и его приемлемости, поэтому данную кривую можно назвать кривой риска [37].

Способ экспертных оценок фактически отличается от статистического методом сбора информации. Он реализуется путем обработки мнений опытных специалистов.

Наиболее желательно, чтобы эксперты дали свои оценки вероятностей возникновения определенных уровней потерь, по которым затем можно было бы найти среднее значение экспертных оценок и с их помощью построить график кривой распределения вероятностей.

Расчетно-аналитический способ построения кривой вероятностей потерь и оценки на этой основе банковского риска базируется на прикладных математических методах. Однако при-

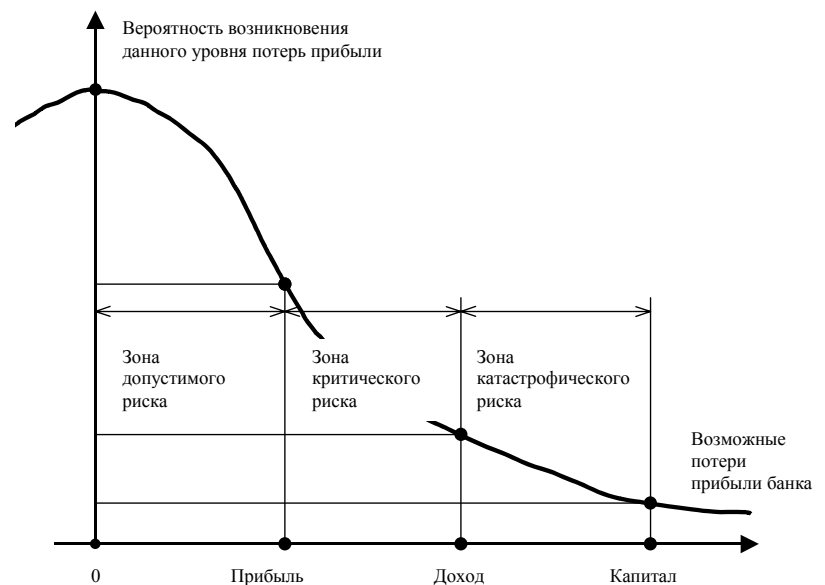


Рис. 3 Типичная кривая распределения вероятностей возникновения определенного уровня потерь прибыли банка

кладная теория риска хорошо разработана только применительно к страховому и игровому рискам. Элементы теории игр, в принципе, применимы ко всем видам банковского риска, но прикладные математические методы оценочных расчетов финансового, кредитного и других рисков на основе теории игр пока не разработаны. В связи с этим *расчетно-аналитический способ* анализа рисков в банковской практике практически не используется.

Одно только понимание экономической природы банковских рисков и его количественная оценка не позволяют менеджерам эффективно управлять банком. Необходимо применять способы и методы непосредственного воздействия на уровень риска с целью его максимального снижения, повышения безопасности и финансовой устойчивости коммерческого банка. Назовем основные подходы и способы управленческого воздействия, применяемые на практике.

В системе методов управления банковскими рисками основная роль принадлежит внутренним механизмам их нейтрализации.

Внутренние механизмы нейтрализации банковских рисков представляют собой систему методов минимизации их негативных последствий, избираемых и осуществляемых в рамках самого банка.

Система внутренних механизмов нейтрализации банковских рисков предусматривает использование следующих основных методов:

1 *Избежание риска.* Это направление нейтрализации рисков является наиболее радикальным. Оно заключается в разработке таких мероприятий внутреннего характера, которые полностью исключают конкретный вид банковского риска. Например, к числу основных из таких мер относятся: отказ от осуществления банковских операций, уровень риска по которым чрезмерно высок; отказ от использования в высоких объемах собственного капитала; отказ от чрезмерного использования привлеченных средств. Перечисленные и другие формы избежания банковского риска, несмотря на свой радикализм в отвержении отдельных их видов лишает банк дополнительных источников формирования прибыли, а соответственно влияет на темпы его экономического развития и эффективность использования собственного капитала. Поэтому в системе внутренних механизмов нейтрализации рисков их избежание должно осуществляться очень взвешенно при следующих основных условиях:

- если отказ от одного банковского риска не влечет возникновения другого риска более высокого или однозначного уровня;
- если уровень риска несопоставим с уровнем доходности банковской операции по шкале "доходность – риск";
- если банковские потери по данному виду риска превышают возможности их возмещения за счет собственных средств банка;
- если размер дохода от операции, генерирующей определенные виды риска, незначителен, т.е. занимает неощутимый удельный вес в формируемом положительном денежном потоке банка;
- если банковские операции не характерны для деятельности банка, носят инновационный характер и по ним отсутствует информационная база, необходимая для определения уровня банковских рисков и принятия соответствующих управленческих решений.

2 *Лимитирование риска.* Механизм лимитирования банковских рисков используется обычно по тем их видам, которые выходят за пределы допустимого их уровня, т.е. по банковским операциям, осуществляемым в зоне критического или катастрофического риска. В ходе текущей деятельности банка разрабатываются индивидуальные лимиты на контрагентов банка (как по активным, так и по пассивным операциям), а также текущие лимиты по всем видам позиций банка, направленные на ограничение рыночных рисков, и операционные лимиты, определяющие полномочия руководителей и сотрудников банка при осуществлении конкретных операций. Лимитирование является важным приемом снижения степени риска.

3 *Хеджирование.* Данный механизм представляет собой балансирующую трансакцию, нацеленную на минимизацию риска. Трансакции, хеджирующие отдельные позиции баланса, называются микрохеджированием, а иммунизирующие весь баланс банка – макрохеджированием. В тех случаях, когда подбор инструментов хеджирования осуществляется в рамках балансовой позиций (например, подбор активов и пассивов по длительности) метод хеджирования считается естественным. Синтетические методы хеджирования предполагают использование внебалансовых видов деятельности.

4 *Диверсификация.* Механизм диверсификации используется, прежде всего, для нейтрализации негативных банковских последствий несистематических (внутренних) видов рисков. Принцип действия механизма диверсификации основан на разделении рисков, препятствующем их концентрации. Диверсификация – это рассеивание банковского риска. Однако она не может свести риск до нуля. Это связано с тем, что на деятельность банка оказывают влияние внешние факторы, которые не связаны с выбором конкретных объектов вложения или привлечения капитала, и, следовательно, на них не влияет диверсификация. Поэтому использование этого механизма носит в банке ограниченный характер. Диверсификация является

наиболее обоснованным и относительно менее издержкоемким способом снижения степени банковского риска.

5 *Распределение риска.* Данный механизм основан на частичной их передаче партнерам по отдельным банковским операциям таким образом, чтобы возможные потери каждого участника были относительно невелики. Степень распределения рисков, а, следовательно, и уровень нейтрализации их негативных банковских последствий является предметом контрактных переговоров банка с партнерами, ожидаемых согласованными с ними условиями соответствующих контрактов.

6 *Самострахование.* Механизм этого направления нейтрализации банковских рисков основан на резервировании банком части банковских ресурсов, позволяющем преодолеть негативные последствия по тем или иным банковским операциям. Основными формами этого направления являются формирование резервных, страховых и других фондов. Основная задача самострахования заключается в оперативном преодолении временных затруднений банковской деятельности. Используя данный механизм, необходимо иметь в виду, что страховые резервы во всех их формах, хотя и позволяют быстро возместить понесенные предприятием финансовые потери, "замораживают" использование достаточно ощутимой суммы банковских средств. В результате этого снижается эффективность использования собственного капитала банка, усиливается его зависимость от внешних источников финансирования. Это определяет необходимость оптимизации сумм резервируемых банковских средств с позиций предстоящего их использования для нейтрализации лишь отдельных видов банковских рисков.

Выше были рассмотрены лишь основные внутренние механизмы нейтрализации банковских рисков. Они могут быть существенно дополнены с учетом специфики деятельности банка и конкретного состава портфеля его рисков.

Внешние источники нейтрализации банковских рисков подразумевают страхование. Страхование банковских рисков представляет собой защиту имущественных интересов банка при наступлении страхового события (страхового случая) специальными страховыми компаниями (страховщиками) за счет денежных фондов, формируемых ими путем получения от страхователей страховых премий (страховых взносов). Сущность страхования выражается в том, что банк готов отказаться от части своих доходов, чтобы избежать риска, т.е. он готов заплатить за снижение степени риска до нуля.

Следующий этап управления банковскими рисками – контроль риска. Для координации целей банка и контроля уровня риска целесообразно подготовить письменный меморандум о политике контроля рисков и создать комитет, состоящий из руководящих работников заинтересованных отделов. В большинстве банков программа эффективного контроля рисков включает следующие положения:

- защита банка и общие вопросы безопасности;
- обеспечение безопасности людей – защита от несчастных случаев, похищения и захвата заложников, разработка процедур на различные случаи форс-мажорных обстоятельств;
- сохранение собственности – мероприятия по защите собственности банка от физического ущерба;
- контроль процесса обработки информации и операционного центра – обеспечение конфиденциальности, быстроты и безошибочности работы;
- предупреждение и обнаружение потенциальных потерь от внутренних и внешних преступлений;
- контроль обязательств по контрактам и соглашениям – юридические консультации по условиям контракта (с учетом изменяющихся условий), систематический мониторинг контрактов;
- разработка процедур выхода из всевозможных кризисных ситуаций, включая сферу обработки информации;

- контроль прочих рисков.

Реализация систематического мониторинга эффективности различных программ контроля за рисками, помимо разработки стандартов для данных программ, должна включать также сбор и анализ информации о случаях неудовлетворительной их эффективности. Система показателей результативности нейтрализации негативных последствий отдельных видов банковских рисков включает:

- уровень нейтразуемых возможных банковских потерь;
- экономичность нейтрализации (соотношение затрат на ее осуществление с размером возможных потерь);
- оценку совокупного риска деятельности банка с учетом мероприятий по их нейтрализации и др.

Таким образом, управление банковскими рисками следует рассматривать как сложную самоорганизующуюся систему с многоуровневой иерархической структурой, единой сетью обмена информацией и методологической базой. Одним из основных вопросов исследований в сфере управления банковскими рисками является формирование оптимальной классификации рисков банка. Определение понятия "банковский риск" и сущности управления им позволяют более детально рассматривать аспекты классификации рисков.

2 РОЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ В ПРОЦЕССЕ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

2.1 Формирование оптимальной классификации

Эффективность организации управления рисками во многом определяется классификацией банковских рисков.

Под классификацией рисков понимается их распределение на отдельные группы по определенным признакам для достижения определенных целей [22]. Научно обоснованная классификация банковских рисков позволяет четко определить место каждого риска в их общей системе. Она создает возможности для эффективного применения соответствующих методов и приемов управления риском. Каждому риску соответствует свой прием управления риском.

Ценность комплексной классификации банковских рисков состоит в том, что на ее основе можно моделировать банковскую деятельность, проводить комплексный поиск внутренних резервов с целью повышения эффективности осуществления банковских операций.

Классификация банковских рисков, исходя из задач анализа деятельности банка, и совершенствования методик управления рисками, позволяет решить важную проблему – очистить основные показатели, принятые для оценки эффективности деятельности банка, от влияния внешних и побочных факторов с тем, чтобы лучше отражать собственные достижения персонала банка.

В экономической литературе встречается большое количество различных подходов к классификации банковских рисков. Это обусловлено, прежде всего, существованием совокупности целей и задач проведения систематизации риска, использования классификации для дальнейших исследований в области теории риска.

В российской науке и практике многие экономисты, исследуя методы управления различными видами банковских рисков, либо совсем не уделяют внимания систематизации этих рисков, либо ограничиваются простым перечислением их видов, наиболее важных с точки зрения автора. Так, например, в Положении "Об организации внутреннего контроля в банках" [2] выделяют следующие виды рисков: кредитный риск, страновой риск или риск неперевода средств, рыночный риск, процентный риск, риск потери ликвидности, операционный риск, правовой риск, риск потери репутации банка. Однако, поскольку различные виды рисков не в одинаковой мере оказывают влияние на устойчивость коммерческих банков и обусловлены многообразными факторами, в разной степени поддающиеся банковскому контролю, к ним не могут быть применены однотипные методы оценки и управления.

Отечественными и зарубежными исследователями предлагаются различные признаки, которые могут быть положены в основу классификации банковских рисков. К основным из них относятся [18]:

- 1 Сфера влияния или факторы возникновения банковского риска.
- 2 Вид отношения к внутренней и внешней среде или по источникам возникновения.
- 3 Характер объекта: вид деятельности, отдельная операция или банковская деятельность в целом.
- 4 Специфика клиентов банка.
- 5 Характер учета риска.
- 6 Распределение риска по времени.
- 7 Метод расчета риска.
- 8 Степень (объем) банковского риска.

9 Возможность управления банковскими рисками.

В общем виде все банковские риски по факторам возникновения бывают или политические, или экономические. Политические риски – риски, обусловленные изменением политической обстановки, отрицательно влияющей на результаты деятельности предприятий (военные действия на территории страны, закрытие границ, запрет на вывоз или ввоз товаров и т.д.). Экономические риски – риски, обусловленные неблагоприятными изменениями в экономике страны или в экономике самого банка или страны в целом. Они могут быть представлены изменением конъюнктуры рынка, уровня управления и т.д. Эти основные виды рисков связаны между собой, и на практике их часто трудно разделить.

Практически все банковские риски можно подразделить по виду отношения к внутренней и внешней среде банка. Эти признаки являются главными для большой группы банковских рисков, и отличаются друг от друга наличием внешнего воздействия на уровень риска и внутренними причинами возникновения банковских рисков.

К внешним относятся риски, непосредственно не связанные с деятельностью банка или его клиентуры. На уровень внешних рисков оказывает влияние множество факторов – демографические, политические, географические, экономические, социальные и пр.

Внутренние риски – это риски, обусловленные деятельностью самого банка, его клиентов или его контрагентов. На уровень внутренних рисков оказывают влияние: деловая активность руководства банка, выбор правильной стратегии и тактики банка и т.д.

Внутренние риски можно разделить на риски в основной и вспомогательной деятельности банка. Риски в основной деятельности составляют главную группу. К ним относятся кредитный, процентный, риск по лизинговым и факторинговым операциям и по операциям с ценными бумагами. Риски во вспомогательной деятельности включают потери по формированию депозитов, риски текущих активов, кадровый риск, банковских злоупотреблений, потери репутации банка, снижения банковского рейтинга и т.д. Риски по вспомогательной деятельности имеют лишь условную оценку и выражаются в упущенной выгоде.

В зависимости от характера банковских операций риски могут быть связаны со спецификой балансовых или забалансовых операций; и те, и другие подразделяются на риски активных и риски пассивных операций.

Банки и банковские учреждения могут быть государственными и частными (негосударственными), частные банки также подразделяются на кооперативные и коммерческие. Существует три типа коммерческих банков: специализированные, отраслевые и универсальные. В каждом из них присутствуют все виды рисков, но вероятность их возникновения и вид риска зависят от типа самого банковского учреждения.

По специфике клиента банковские риски подразделяются в зависимости от размера клиента и по принадлежности к различным видам собственности и отраслям экономики.

В зависимости от размеров предприятия клиенты классифицируются на три группы: мелкие, средние и крупные.

По принадлежности к различным видам собственности производители могут быть разделены на следующие группы – государственные, частные, кооперативные, акционерные.

По характеру учета бывают риски по балансовым и забалансовым операциям.

По времени риски можно разделить на ретроспективные, текущие и перспективные. Разделение рисков по времени необходимо для того, чтобы, проанализировав ретроспективные риски, более точно предупреждать текущие и перспективные риски.

В зависимости от метода расчета риски бывают комплексными или частными. Комплексный риск включает оценку и прогнозирование величины риска банка и соблюдение экономических нормативов банковской ликвидности. Частный риск основывается на создании шкалы коэффициентов риска или взвешивании риска по определенным банковским операциям.

По степени (объему) банковские риски можно определить как низкие, умеренные и полные, в зависимости от расположения по шкале рисков. Степень банковского риска характеризуется вероятностью события, ведущего к потере банком средств по данной операции.

В зависимости от возможности управления риски подразделяют на открытые (не подлежат регулированию) и закрытые (регулируются).

Перечисленные признаки классификации банковских рисков, используемые с целью осуществления эффективного управления ими, не являются исчерпывающими. Таким образом, можно дополнить классификацию банковских рисков по следующим признакам:

- По финансовым последствиям все риски можно подразделить на группы:
 - риск, влекущий только экономические потери. При этом виде риска финансовые последствия могут быть только отрицательными (потеря дохода и капитала);
 - риск, влекущий упущенную выгоду. Он характеризует ситуацию, когда банк в силу сложившихся объективных и субъективных обстоятельств не может осуществить запланированную банковскую операцию;
 - риск, влекущий как экономические потери, так и дополнительные доходы. К данному виду риска относятся риски, связанные с осуществлением спекулятивных (агрессивных) банковских операций, а также другие риски (например, риск реализации инвестиционного проекта, доходность которого в эксплуатационной стадии может быть ниже или выше расчетного уровня).
- По возможности предвидения банковские риски можно подразделить на следующие две группы:

- прогнозируемый банковский риск. Он характеризует те виды рисков, которые связаны с циклическим развитием экономики, сменой стадий конъюнктуры финансового риска, предсказуемым развитием конкуренции и т.п. Предсказуемость рисков носит относительный характер, так как прогнозирование со 100%-ым результатом исключает рассматриваемое явление из категории рисков. Примером прогнозируемых рисков являются инфляционный, процентный, кредитный риски, риск курсовых потерь и некоторые другие виды (естественно, речь идет о прогнозировании риска в краткосрочном периоде);

- непрогнозируемый банковский риск. Он характеризует виды банковских рисков, отличающихся полной непредсказуемостью проявления. Примером таких рисков выступают риски форс-мажорных групп, законодательный риск и некоторые другие.

• По возможности страхования финансовые риски подразделяются также на две группы:

- страхуемый банковский риск. К ним относятся риски, которые могут быть переданы в порядке внешнего страхования соответствующим страховым организациям (в соответствии с номенклатурой банковских рисков, принимаемых ими к страхованию);

- нестрахуемый банковский риск. К ним относятся те их виды, по которым отсутствует предложение соответствующих страховых продуктов на страховом рынке.

Состав рисков этих рассматриваемых двух групп очень подвижен и связан не только с возможностью их прогнозирования, но и с эффективностью осуществления отдельных видов страховых операций в конкретных экономических условиях при сложившихся формах государственного регулирования страховой деятельности.

Данный подход к систематизации рисков, основанный на определении ряда элементов классификации, широко используется в банковской практике. Заметим, что использование такой классификации затруднено ее громоздкостью, наличием нескольких "иерархических деревьев", а также поверхностным рассмотрением степени воздействия банка на уровень принимаемого им риска.

Собственные варианты классификации рисков предложены в работах В. Т. Севрук, М. И. Баканова, И. О. Спицина и О. Я. Спицина, И. Т. Балабанова, Н. Э. Соколинской и других авторов. Однако перечисленные варианты классификации рисков не лишены явных несоответствий.

На рис. 4 представлена классификация, предложенная Н. Э. Соколинской [43].

Здесь представляется необоснованным внесение стратегического риска в группу балансовых рисков при том, что автором предусмотрена группа рисков финансовых услуг, а также внесение в классификацию рыночного риска и риска по формированию депозитов наравне с традиционными финансовыми банковскими рисками, так как последние являются составляющими первых двух видов. Выделенные внешние риски также являются взаимопроникающими.

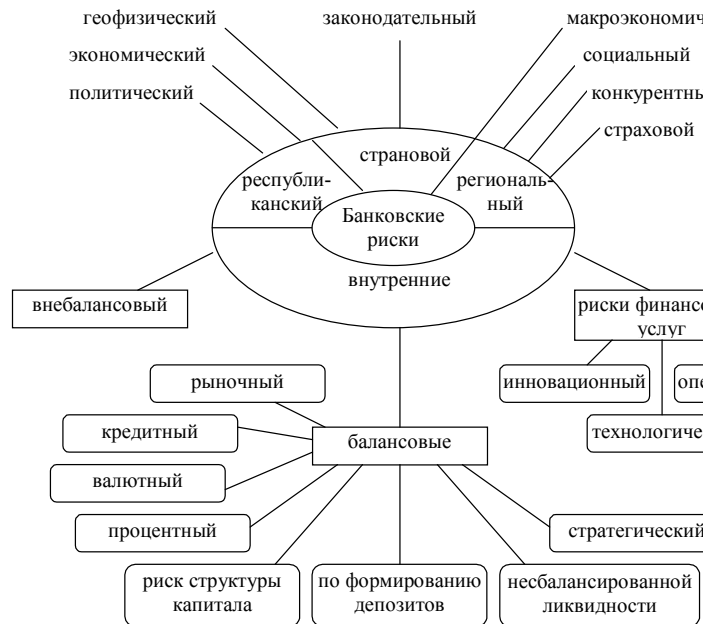


Рис. 4 Классификация банковских рисков, предлагаемая Н. Э. Соколинской

Выгодно отличается логической стройностью, имея при этом много общего с предыдущей классификацией, система банковских рисков в работе М. Е. Озиус и Б. Х. Путнам (табл. 2).

Однако, авторы упустили из вида чрезвычайно важный фактор возникновения внутренних банковских рисков – систему организации и персонал банка, в группе балансовых финансовых рисков не нашли отражение риски по различным банковским операциям, качества управления активами и пассивами, адекватности капитала банка и его структуры, также отсутствует группировка внешних рисков по дополнительным; следовательно, признавая исследовательскую ценность данного подхода, мы не можем считать его комплексным, а, значит, отвечающим требованиям оптимальности.

**2 Классификация банковских рисков
М. Е. Озиус, Б. Х. Путнам**

	<ul style="list-style-type: none"> • кредитный; • риск ликвидности;

-
- процентный;
 - риск структуры капитала

-
- по финансовым гарантиям;
 - по финансовым услугам или по торговле финансовыми инструментами (аккредитивам, опционам);
 - по инвестиционной деятельности (сделкам с ценными бумагами)

-
- операционные;
 - технологические;
 - риски инноваций;
 - стратегические

-
- макроэкономические;
 - конкурентные;
 - законодательные
-

--	--

Обобщая вышесказанное, можно отметить, что в проанализированных работах различаются понятия рисков, их иерархия, разделение на внешние и внутренние. Это усугубляется тем, что предложенные классификации сейчас в основном не отвечают российской практике управления рисками. Следовательно, классификации банковских рисков должны постоянно совершенствоваться, изменяться в зависимости от развития рыночных отношений, повышения качества обслуживания клиентов, применения новых информационных технологий в организации деятельности банковских структур.

В целях дальнейшего исследования банковских рисков считаем правомочным предложить следующую классификацию банковских рисков (рис. 5).

Согласно этой классификации банковские риски по источнику возникновения подразделяются на внутренние и внешние. Деление рисков на данные две основополагающие группы является одной из важных предпосылок теории управления рисками.

Внутренние банковские риски зависят от деятельности конкретного банка. Их отрицательные последствия в значительной мере можно предотвратить за счет эффективного управления банковскими рисками.

Таким образом, внутренние банковские риски можно подразделить на риски в основной и вспомогательной деятельности банка.

Риски во вспомогательной деятельности банка представляют собой систему организационно-технических, маркетинговых и учетно-операционных рисков, которые влияют на осуществление основных банковских операций.

Риски в основной деятельности банка возникают при осуществлении им основных функций. Данные риски можно подразделить по характеру учета на забалансовые и балансовые.

Балансовые риски представляют собой важную часть всех банковских рисков, так как в своей совокупности они влияют на финансовую устойчивость, ликвидность банка. Балансовые риски можно систематизировать по двум основным элементам: видам операций и приемам управления. К группе балансовых рисков, которые подразделяются по принципу приемов управления и контролю над основной деятельностью банка относятся и риски, связанные со спецификой клиентов. Данные риски влияют на

политику банка в формировании кредитного портфеля, осуществления расчетных операций и многих других факторов, которые в результате деятельности банка влияют на структуру баланса.

Кроме того, балансовые риски по видам операций подразделяются на риски активных и пассивных операций, осуществления расчетов. Риски активных операций связаны с размещением банковских ресурсов. Они подразделяются на риски конкретных видов операций: кредитных, лизинговых, факторинговых и т.д.

Риски пассивных операций связаны с формированием ресурсов банка: за счет собственных, привлеченных и эмитированных средств.

Риски осуществления расчетов можно подразделить на риски, связанные с обслуживанием клиентов банка и риски по межбанковским расчетам (риск выбора партнера, риск повышенной затратности и др.).

Характер осуществления основной банковской деятельности, комплекс операций влияют на организационно-техническую структуру банка, требуемый уровень квалификации персонала и на другие факторы вспомогательной деятельности. Поэтому риски, связанные с основной деятельностью банка косвенно влияют на риски во вспомогательной деятельности.

Для оценки финансовой стабильности и надежности банка приходится использовать показатели не только внутренних рисков, управляемости банка, внутреннего операционного риска, но также внешние риски, которые возникают при осуществлении операций с конкретным заемщиком.

Эти риски неподвластны отдельным банкам, даже обладающим очень высокой ликвидностью и отлаженной структурой активов и пассивов. По сути это есть кризис каких-либо значимых систем для страны (международный кризис, государственных финансов, основных отраслей промышленности), которые влекут кризис банковской системы, массовые изъятия средств вкладчиками, вывоз капитала. Управлять такого рода внешним риском необходимо совместно Правительству, Центральному банку, АРКО и коммерческим банкам. Здесь четко вырисовывается ситуация, согласно которой на макроэкономическом уровне внешние риски зависят от деятельности коммерческих банков.

На микроуровне внешние риски не зависят от деятельности конкретного банка, но влияют на показатели внутренних рисков.

Внешние риски следует подразделить на три основные группы: геополитический риск, риски форс-мажорных обстоятельств и конкурентные риски.

Геополитический риск – вероятность изменения текущих или будущих политических, экономических, демографических и других условий в различных странах, влияющих не только на способность государства, частных заемщиков отвечать по своим обязательствам, но и на финансовую устойчивость и надежность банка, его способность функционировать в условиях той страны, где открыт банк.

Геополитический риск состоит из нескольких составляющих его рисков:

- политический риск, связанный с политической ситуацией в стране и деятельностью государства;
- общеэкономический риск, связанный с тенденциями экономического развития в стране;
- отраслевой риск, характеризуемый как вероятность снижения действительных доходов в результате неудачного выбора клиентов или ценных бумаг по отраслевому признаку;
- законодательный риск, означающий предполагаемую вероятность снижения доходов вследствие наличия противоречий в законодательной базе или возможных изменений в законодательстве;
- криминальный риск, связанный с уровнем преступности в стране с учетом тяжести преступлений и масштабов экономической преступности;

- социальный риск, связанный с уровнем социальной напряженности в стране;
- экологический риск, связанный с загрязнением окружающей среды, включая радиационное;
- технический риск, связанный с уровнем развития НИОКР, вероятности возникновения потерь банков при использовании достижений научно-технического прогресса;
- финансовый риск, который можно охарактеризовать таким образом: чем больше заемных средств имеют банки, акционерные общества, предприятия, в том числе и совместные банки, тем выше риск для их акционеров, учредителей;
- риск изменения общерыночных цен;
- инфляционный риск, характеризуемый возможностью обесценения реальной стоимости капитала, а также ожидаемых доходов от осуществления банковских операций в условиях инфляции;
- процентный риск, связанный с опасностью потери дохода банка в результате изменения уровня рыночной процентной ставки;
- рыночный риск, связанный с возможным обесцениванием ценных бумаг;
- валютный риск, который представляет собой возможность денежных потерь в результате колебаний валютных курсов;
- другие.

Риск форс-мажорных обстоятельств зависит как от наличия или отсутствия стихийных явлений природы и связанных с ними последствий, так и от разного рода ограничений со стороны государства. Ограничить влияние этих рисков на деятельность банковского учреждения можно только путем своевременного информирования друг друга об изменении обстоятельств.

Конкурентные риски связаны с уровнем конкуренции между банками и банковскими структурами, т.е. связаны с возможностью слияния банков и небанковских учреждений, появлением новых видов банковских операций и сделок, снижением стоимости услуг других банков, повышением требований к качеству банковских услуг, легкостью возникновения новых банковских учреждений, сложностью процедуры банкротства банков.

Рассмотренная классификация имеет целью не перечисление всех видов банковских рисков, а создание определенной системы, позволяющей банкам не упустить отдельные их разновидности при определении совокупного размера рисков в своей деятельности.

Вопрос формирования полной и обоснованной (оптимальной) классификации банковских рисков остается еще открытым, требующим дальнейшей разработки. Поэтому одной из первых проблем, с которой приходится сталкиваться любому банку, приступившему к построению системы управления рисками, является оптимизация классификации банковских рисков.

2.2 Управление основными банковскими рисками

Современные коммерческие банки сталкиваются в процессе своей деятельности со многими видами рисков, однако для дальнейшего анализа выделим из совокупности банковских рисков наиболее распространенные.

2.2.1 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.

В экономической литературе, как зарубежной, так и отечественной, кредитному риску уделяется наиболее пристальное внимание. Это связано с тем, что банковскому кредитованию отводится ведущая роль при формировании портфеля активов, а также благодаря тому, что кредитный риск присутствует во всех балансовых активах, которыми владеет банк, и в забалансовых операциях, в которых банк участвует. Традиционно он рассматривается как один из основных банковских рисков, или как важнейший риск банковского портфеля.

Наиболее часто кредитный риск определяют как "риск неуплаты заемщиком основного долга и процентов по обслуживанию кредитов" или "вероятность несоблюдения заемщиком первоначальных условий кредитного договора" [35].

Однако, учитывая вышесказанное, можно дать более полное определение: кредитный риск – вероятность потерь, возникающих при неблагоприятном изменении структуры денежных потоков банка в результате неисполнения (или неточного исполнения) клиентами, контрагентами или эмитентами своих обязательств перед банком либо обязательств по сделкам, гарантированным банком. В данную категорию попадают риски, связанные как с осуществлением прямого кредитования заемщиков и оказанием им услуг кредитного характера, так и риски, связанные с нарушениями условий расчетов по сделкам, заключаемым банком на открытом рынке.

Кредитный риск можно подразделить, в целях применения единой техники минимизации риска, на портфельный и операционный. Портфельный риск, в свою очередь, можно разделить на внутренний риск и риск концентрации. Внутренний риск связан с конкретным заемщиком и определяется его финансовым положением (техника управления – анализ кредитоспособности заемщика). Риск концентрации зависит от того, какую часть портфеля кредитов составляют однотипные ссуды (техника управления – диверсификация кредитного портфеля). Операционный риск включает в себя три элемента: организацию банковского кредитования, методики оценки качества кредита и систему анализа, а также приемлемые для банка условия заключения сделки (техника управления – формирование и проведение кредитной политики).

К факторам, повышающим кредитный риск, относятся следующие:

- значительный размер сумм, выданных узкому кругу заемщиков или отраслей, т.е. концентрация кредитной деятельности банка в какой-либо сфере (отрасли), чувствительной к изменениям в экономике;
- большой удельный вес кредитов и других банковских контрактов, приходящихся на клиентов, испытывающих определенные финансовые трудности;
- концентрация деятельности банка в малоизученных, новых, нетрадиционных сферах;
- внесение частых или существенных изменений в политику банка по предоставлению кредитов, формированию портфеля ценных бумаг;
- удельный вес новых и недавно привлеченных клиентов, о которых банк не располагает достаточной информацией;
- либеральная кредитная политика (предоставление кредитов без наличия необходимой информации и анализа финансового положения клиента);
- неспособность получить соответствующее обеспечение для кредита или принятие в качестве залога ценностей, труднореализуемых на рынке или подверженных быстрому обесцениванию;
- значительные суммы, выданные заемщикам, взаимосвязанным между собой;
- нестабильная экономическая и политическая ситуация;
- другие факторы.

Таким образом, 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. Тем не менее, основные рычаги управления кредитным риском лежат в сфере внутренней политики банка.

Кредитная политика банка определяется, во-первых, общими, установками относительно операций с клиентурой, (они 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 и уровня квалификации его рядового состава, занимающегося отбором конкретных кредитных проектов и выработкой условий кредитных соглашений.

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

- разработка целей и задач кредитной политики банка;
- создание административной структуры управления кредитным риском и системы принятия административных решений;
- изучение финансового состояния заемщика;
- изучение кредитной истории заемщика, его деловых связей;
- разработка и подписание кредитного соглашения;
- анализ рисков невозврата кредитов;
- кредитный мониторинг заемщика и всего портфеля ссуд;
- мероприятия по возврату просроченных и сомнительных ссуд и по реализации залогов.

В практике работы банков обычно применяют следующие методы оценки кредитного риска: аналитический, экспертный, статистический, комбинированный.

Аналитический метод оценки риска непогашения кредита базируется на применении методики Инструкции Банка России от 30.06.97 № 62а "О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам". Кредиты подразделяют на четыре группы риска в зависимости от сроков просрочки платежа по основному долгу или его переоформления и характера обеспечения. По каждой группе установлен коэффициент риска: I гр. – 1 %, II гр. – 20 %, III гр. – 50 %, IV гр. – 100 % [6]. Поскольку критерии оценки риска формализованы, объем риска рассчитывается быстро, но реальность указанных потерь сомнительна. Метод применяют для определения необходимого резерва на возможные потери по кредитам и включения его в затраты банка.

Статистический метод оценки кредитного риска связан с изучением статистики потерь, имевших место при определенных решениях. Устанавливается их величина, проводится вероятностный анализ, составляется прогноз на будущее. Размер риска определяется в виде среднестатистического показателя на основе кредитной истории банка как отношение суммы невозвратов кредитов и невыполнения прочих обязательств клиентами к общему объему выданных кредитов.

Общий объем потерь от кредитных операций можно оценить как совокупную сумму обязательств заемщика (или группы) перед банком, умноженную на вероятность потерь при проведении кредитных операций. Под вероятностью потерь от проведения кредитных операций понимается средняя за предшествующую историю развития банка доля невозврата кредитов и невыполнения прочих обязательств клиентами (или их группами), имеющими похожие характеристики и показатели кредитоспособности.

Экспертный метод связан с обработкой мнений опытных специалистов. Он применяется по тем элементам риска, которые не поддаются количественному учету. Чаще всего этот метод используется в виде анкетирования и балльных оценок.

Комбинированный метод сочетает экспертную оценку с расчетами показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия-заемщика. Он широко используется в кредитной работе на предварительном этапе и в процессе кредитования в форме оценки кредитоспособности предприятий и организаций. Как правило, его также формализуют в виде стандартных расчетов ключевых показателей финансового состояния организаций и предприятий, затем производят рейтинговую оценку их величины, на основе которой определяют класс надежности заемщика и уровень возникающего риска (отсутствие, незначительный, допустимый, недопустимый). Обычно такие процедуры включают также составление экономического заключения специалиста банка (экспертную оценку) на основе имеющейся кредитной информации, наблюдений и проведенного финансового анализа. Классы надежности и допустимые значения финансовых показателей формируют с учетом обобщенных статистических сведений по группам клиентов банка и их кредитным историям.

Таким образом, в целях минимизации кредитного риска, банк должен контролировать степень риска при заключении каждой конкретной сделки и отслеживать состояние кредитного портфеля в целом

При осуществлении кредитования в целях снижения возникающего кредитного риска банку необходимо принять во внимание три важных аспекта: кредитоспособность заемщика, степень отражения интересов банка и его вкладчиков в кредитном договоре, возможность удовлетворения иска на активы или доходы заемщика в случае непогашения задолженности.

При этом банк должен стремиться к погашению задолженности заемщика по кредиту и процентам наиболее рациональным и естественным путем – в результате списания средств с расчетного (текущего) счета заемщика, что дает возможность ускорить оборот банковских активов и не вступать в длительные, дорогостоящие процедуры судебных разбирательств и реализации имущества. Поэтому первоочередной задачей банка становится правильная оценка и прогнозирование кредитоспособности потенциального заемщика.

Понятие и критерии оценки кредитоспособности заемщика имеют различные трактовки в экономической литературе:

- Кредитоспособность хозоргана предполагает наличие предпосылок для получения ссуды и способность своевременно возратить предоставленный ему кредит в соответствии с условиями кредитного договора.

До принятия решения о предоставлении ссуды банк должен провести всесторонний анализ производственно-финансовой деятельности хозоргана, подготовить заключение по кредитной заявке и условиям кредитования ... определить степень риска, который он готов взять на себя, и размер кредита, который может быть предоставлен в определенных обстоятельствах.

- При анализе кредитоспособности клиента банк руководствуется следующими основными факторами: дееспособностью заемщика, репутацией заемщика, наличием капитала, наличием обеспечения, состоянием экономической конъюнктуры.

- Кредитоспособность заемщика означает способность юридического или физического лица полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам ... Способность к возврату долга связывается с моральными качествами клиента, его искусством и родом занятий, степенью вложения капитала в недвижимое имущество, возможностью заработать средства для погашения ссуды и других обязательств в ходе процесса производства и обращения [11].

Нужно отметить, что понятие "кредитоспособность" является неоднозначной экономической категорией. В наиболее широком толковании оценка кредитоспособности учитывает:

1) правоспособность и дееспособность юридического лица, позволяющие заемщику осуществлять деятельность на рынке, а также реализовать права и экономические интересы банка-кредитора в случае невыполнения заемщиком условий кредитного договора и договора залога;

2) назначение, условия и экономическую эффективность кредитования;

3) финансовое состояние заемщика (платежеспособность, финансовую устойчивость, эффективность использования основных и оборотных средств);

4) наличие и качество обеспечения исполнения обязательств по кредиту, наличие собственного имущества;

5) характер и репутацию заемщика;

6) организационно-коммерческие предпосылки (активную производственно-финансовую деятельность, качество управления, коммерческую среду, уровень конкуренции, деловую и коммерческую активность, организацию бухгалтерского учета и планирования, порядок хранения и реализации продукции и пр.).

При оценке кредитоспособности заемщика как юридического лица могут быть использованы различные методы. Наиболее распространенными из них являются оценки на основе: системы финансовых коэффициентов; анализа денежных потоков; анализа делового риска. Каждый из указанных способов имеет свои особенности, достоинства и недостатки.

При оценке кредитоспособности на основе системы финансовых коэффициентов в мировой практике применяются пять групп коэффициентов: ликвидности; эффективности (оборачиваемости); финансового левериджа; прибыльности; обслуживания долга. Данный метод оценки кредитоспособности можно использовать как при оценке кредитного риска коммерческих предприятий, так и банковских

структур.

Рассматриваемые финансовые коэффициенты могут рассчитываться на основе фактических отчетных данных или прогнозных величин на планируемый период. В зарубежной практике фактические показатели берутся как минимум за три года.

В этом случае основой расчета коэффициентов кредитоспособности являются средние за год (квартал, полугодие, месяц) остатки запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, средств в кассе и на счетах в банке, размер уставного фонда, собственного капитала и так далее.

В условиях нестабильной экономики, высоких темпов инфляции фактические показатели за прошлые периоды не могут являться единственной базой оценки способности клиента погасить свои обязательства, включая ссуды банка, в будущем. Эти рассчитываемые коэффициенты отражают положение дел в прошлом, да и то лишь в отношении некоторых сторон деятельности предприятий – в основном в части движения оборотных средств. Кроме того, они не учитывают многих факторов: репутацию заемщика, перспективы и особенности экономической конъюнктуры, в том числе выпускаемой продукции, а также других факторов. В этом случае должны использоваться либо прогнозные данные для расчета коэффициентов, либо рассматриваемый способ оценки кредитоспособности предприятия дополнится другими.

Недостатки данного метода преодолеваются при использовании метода анализа денежных потоков клиента, поскольку определяется чистое сальдо различных его поступлений и расходов (притока и оттока средств) за определенный период, равный минимум трем годам. При этом принято устойчивое превышение притока над оттоком средств клиента считать свидетельством его финансовой устойчивости, следовательно, и кредитоспособности.

Анализ денежного потока позволяет сделать вывод о слабых местах управления предприятием. Например, отток средств может быть связан с управлением запасами, расчетами, финансовыми платежами. Выявление слабых мест менеджмента используется для разработки условий кредитования, отраженных в кредитном договоре. Например, если основным фактором оттока средств является излишнее отвлечение средств в расчеты, то "положительным" условием кредитования клиента может быть поддержание оборачиваемости дебиторской задолженности в течение всего срока пользования ссудой на определенном уровне.

Для решения вопроса о целесообразности и размере выдачи ссуды на относительно длительный срок анализ денежного потока делается не только на основе фактических данных за истекшие периоды, но и на основе прогнозных данных на планируемый период. Фактические данные используются для оценки прогнозных данных.

Фактически же данный способ рассчитан лишь на кредитовании обеспечения текущего функционирования предприятия, поскольку при инвестиционном кредитовании период времени между оттоком инвестируемых средств и их материализацией в виде увеличения притока средств может быть весьма продолжительным. Систему рисков, существующую при инвестиционном кредитовании предприятий, этот метод также не учитывает.

Следует отметить, что метод оценки кредитоспособности на основе анализа делового риска не лишен недостатков двух предыдущих методов. Для этого метода деловой риск связан с прерывностью процесса кругооборота оборотных средств, возможностью не завершить этот кругооборот эффективно. Поэтому он учитывает следующие основные факторы делового риска:

- надежность поставщиков;
- диверсифицированность поставщиков;
- сезонность поставок;
- длительность хранения сырья и материалов;
- наличие складских помещений и необходимость в них;
- порядок приобретения сырья и материалов;
- экологические факторы;
- мода на сырье и материалы;
- уровень цен (доступность для заемщика) на приобретаемые ценности и их транспортировку;
- соответствие транспортировки характеру груза;
- ввод ограничений на вывоз и ввоз импортного сырья и материалов.

Деловой риск связан также с недостатками законодательной основы для совершения и завершения кредитруемой сделки, а также со спецификой отрасли заемщика.

В условиях экономической нестабильности анализ делового риска в момент выдачи ссуды существенно дополняет оценку кредитоспособности клиента на основе финансовых коэффициентов, которые рассчитываются на основе средних фактических данных истекших отчетных периодов.

В последние десятилетия в западных банках разрабатываются методы оценки качества потенциальных заемщиков с помощью разного рода статистических моделей. Цель состоит в том, чтобы создать стандартные подходы для объективной характеристики заемщика, найти числовые критерии для разделения будущих клиентов на надежных и ненадежных, подверженных риску банкротства. Примером такой модели может служить "модель Зета", разработанная группой американских экономистов в конце 1970-х гг. и применяемая банками в кредитном анализе. Модель предназначена для оценки вероятности банкротства фирмы. Значение ключевого параметра "Z" определяется с помощью уравнения, переменные которого отражают некоторые характеристики анализируемой компании: ее ликвидность, скорость оборота капитала и т.д. Если значение коэффициента

превышает определенную пороговую величину, то фирма зачисляется в разряд надежных, если же оно ниже критической величины, то значит, финансовое положение такого предприятия внушает опасения и выдавать кредит ей не рекомендуется.

Расчет "Z-счета" (Е. Альтмана) осуществляется по следующей формуле

$$\begin{aligned}
 Z\text{-счет} = & \frac{\text{Оборотный капитал}}{\text{Все активы}} \times 1,2 + \frac{\text{Нераспределенная прибыль}}{\text{Все активы}} \times 1,4 + \\
 & + \frac{\text{Доход от основной деятельности}}{\text{Все активы}} \times 3,3 + \\
 & + \frac{\text{Рыночная стоимость обыкновенных и привелигированных акций}}{\text{Все пассивы}} \times 0,6 + \\
 & + \frac{\text{Объем продаж}}{\text{Все активы}} \times 1.
 \end{aligned} \quad (2)$$

Значения Z-счета: 1,8 и меньше – вероятность банкротства очень высокая, от 1,81 до 2,7 – высокая, от 2,8 до 2,9 – банкротство возможно, 3,0 и выше – вероятность банкротства очень низкая [13].

Во многих странах Z-счет используется не только для предсказания банкротства, но и для того, чтобы выяснить, не должна ли компания сократить свои расходы.

Для изучения кредитоспособности банк должен использовать разнообразную информацию. Большинство документов клиент самостоятельно передает в банк для решения вопроса о возможности кредитования. Данное требование вполне правомерно, так как кредитный договор является доверительным (фидуциарным) и кредитор вправе потребовать от заемщика любые документы, подтверждающие способность заемщика возратить обусловленную сумму в срок. Получение кредита путем предоставления банку заведомо ложных сведений о хозяйственном положении либо финансовом состоянии, если это деяние причинило крупный ущерб, влечет за собой уголовную ответственность. Кроме того, законодательство предоставляет банку право отказа от предоставления даже предусмотренного кредитным договором кредита полностью или частично при наличии обстоятельств, очевидно свидетельствующих о том, что предоставленная заемщику сумма не будет возвращена в срок (п. 1 ст. 821 Гражданского кодекса Российской Федерации). В случае нарушения заемщиком предусмотренной кредитным договором обязанности целевого использования кредита кредитор вправе также отказаться от дальнейшего кредитования заемщика по договору (п. 3 ст. 821 Гражданского кодекса Российской Федерации) [1].

Безусловно, банки должны организовать и самостоятельный подбор информации о потенциальном или реальном заемщике, что позволит точнее оценить его хозяйственное положение, финансовое состояние и намерения. Для решения этих задач необходимо создание и ведение обновляющейся базы данных по кредитоспособным предприятиям, составляющим основу экономики в регионах. Создание такой системы под силу далеко не всем коммерческим банкам. Представляется, что эту работу мог бы взять на себя Банк России в лице своих территориальных учреждений с учетом изученного зарубежного опыта [34].

Рейтинги предприятий региона по кредитоспособности, наличие базы данных по кредитным историям, информации об отношениях с налоговыми и судебными органами значительно снизили бы кредитные риски коммерческих банков, особенно банков регионального уровня. Это не освободит коммерческий банк от работы по изучению финансового состояния предприятия-заемщика, но значительно обогатит ее.

Формирование базы данных по настоящим и потенциальным заемщикам – дело достаточно трудоемкое. Предполагается начинать с круга наиболее крупных предприятий в регионе (2 – 3 десятка в области), с которыми в

основном связаны риски банков на одного заемщика и кредитора. Второй круг предприятий, база данных по которым была бы интересна банкам, – новые интенсивно развивающиеся нефинансовые предприятия. Информация, позволяющая сделать оценку перспектив их роста, спроса на продукцию, финансового состояния, позволила бы банкам отобрать предприятия, краткосрочное и среднесрочное кредитование которых было бы связано с меньшими рисками.

Для перспективных предприятий следует ввести принцип добровольности предоставления информации.

Заслуживает внимания тот факт, что в Германии и ряде других стран мониторинг предприятий проводится в первую очередь в целях обеспечения переучета векселей реального сектора. Для коммерческого банка операция по учету векселей имеет смысл в связи с возможностью переучесть их в Центральном банке и таким образом купить недостающие кредитные ресурсы.

Таким образом, представляется, что мониторинг предприятий в Центральном банке мог бы положить начало созданию системы учета и переучета коммерческих векселей и, соответственно, не инфляционному предложению денег. Это позволило бы разнообразить и совершенствовать систему рефинансирования банков.

Коммерческий кредит привлекается предприятиями, как правило, в условиях недостатка оборотных средств. Объемы коммерческого кредитования во всех странах увеличиваются обычно в период ограничения банковского кредитования с целью сдерживания инфляции. И то, и другое имеет место в российской экономике, а значит, можно предположить, что вексельное обращение будет расширяться. Следовательно, необходимо создавать условия, позволяющие предприятиям и банкам оценивать и снижать риски вложений в векселя. Мониторинг предприятий в ЦБ существенно помог бы в решении этой задачи.

Заслуживает внимания опыт Банка развития Японии по мониторингу предприятий на предмет фактических и предполагаемых инвестиций. Такая информация нашла бы спрос у коммерческих банков, способствуя снижению рисков по их долгосрочным вложениям, позволила бы реально выявить перспективные предприятия региона, создающие основу экономического роста.

Целесообразна также организация мониторинга стоимости кредитов, предоставляемых коммерческими банками регионов.

В этом вопросе можно было бы воспользоваться опытом Банка Франции. Систематизация и анализ данных о состоянии и динамике процентных ставок в регионе по ссудам, депозитам, МБК, дифференциации процентных ставок по кредитам клиентам в зависимости от уровня банковских рисков позволили бы потребителям этой информации (банкам, предприятиям, органам власти) отслеживать политику и тенденции изменения процентных ставок. Доступность такой информации создаст предпосылки для формирования экономически обоснованной процентной ставки по кредитам предприятия с учетом их финансового состояния, обеспечит конкурентную среду на денежном рынке и будет способствовать снижению процентных ставок в регионе.

Создание системы мониторинга предприятий имеет ряд проблем, решение которых требует не только соответствующего методологического, организационно-технического, кадрового обеспечения, но и определенной психологической перестройки, поскольку многие работники учреждений ЦБ считают несвойственной им работу по изучению финансового состояния предприятий региона.

Таким образом, изучение опыта зарубежных центральных банков в области мониторинга предприятий реального сектора и его применение в России несомненно позволят снизить системные риски в банковском секторе и положительно воздействовать на инвестиционный климат в регионах и в стране в целом.

При предоставлении банком потребительского кредита может использоваться модель балльной оценки кредита. В этом случае потенциальному заемщику предлагается заполнить специальные стандартные анкеты. Баллы начисляются в зависимости от возраста, пола, семейного положения, месячного дохода, оседлости, занятости в конкретной отрасли и срока работы на определенном месте, наличия сберегательного счета в банке, недвижимости, страхового полиса и т.д. Для принятия положительного решения необходимо, чтобы итоговая сумма баллов превысила определенный уровень.

Упрощенная модель балльной оценки заемщика потребительского кредита, основана на девяти факторах:

- 1 Возраст заемщика: 0,01 балла за каждый год сверх 20 лет при максимуме 0,3 балла.
- 2 Пол: 0,4 балла – женский; 0 – мужской.
- 3 Оседлость: 0,042 балла за каждый год, прожитый в данной местности, при максимуме 0,42 балла.
- 4 Занятость: 0,55 балла за профессию с низким уровнем риска для жизни; 0 – с высоким риском, 0,16 балла – за все остальные профессии.
- 5 Отрасль: 0,21 балла для работников коммунальных служб, государственных и банковских служащих, 0 – для всех остальных.
- 6 Стабильность занятости: 0,059 балла за каждый год на данном месте работы при максимуме 0,59 балла.
- 7 Наличие сберегательного счета в банке: 0,35 балла.
- 8 Наличие недвижимости: 0,35 балла.

9 Страхование жизни: 0,19 балла.

Критической в данной модели является сумма в 1,25, т.е. если итоговый балл клиента ниже указанного уровня, ему кредит предоставлен не будет [8].

Основными методами снижения кредитного риска являются:

1 Оценка кредитоспособности заемщика, основанная на балльной оценке. Этот метод предполагает разработку специальных шкал для определения рейтинга клиента.

2 Лимитирование ссудных операций, при котором обычно применяются следующие группы лимитов:

- лимиты на заемщиков, контрагентов и эмитентов приобретаемых банком ценных бумаг;
- страновые и отраслевые лимиты;
- лимиты полномочий должностных лиц и органов банка по принятию решений о предоставлении ссуд;
- лимиты на объем и структуру ссудного портфеля.

Лимиты полномочий должностных лиц особенно актуальны для крупных банков, имеющих разветвленную сеть филиалов. Желательно, чтобы система таких лимитов предусматривала для каждого должностного лица, имеющего полномочия на принятие решений по выдаче ссуд, два лимита: это, во-первых, лимит на объем ссуд, выдаваемых по решению этого лица одному заемщику (или группе взаимосвязанных заемщиков); и во-вторых, это лимит на общий объем ссуд, выдаваемых по решению данного должностного лица. Такая система лимитов (разумеется, в сочетании с эффективной системой контроля за их исполнением) позволяет повысить ответственность должностных лиц за принимаемые ими решения и способствует диверсификации ссудного портфеля.

3 Применение политики диверсификации кредитного портфеля, предусматривающая разнообразие заемщиков банка, ссуд и других кредитных операций.

4 Страхование кредитов, т.е. полная передача риска его невозврата организации, занимающейся страхованием.

5 Формирование резервного фонда на возможные потери по ссудам.

6 Привлечение достаточного обеспечения ссуд, что практически полностью гарантирует банку возврат выданной суммы и получение процентов.

7 Выдача крупных кредитов на консорциальной основе.

8 Другие способы.

2.2.2 ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК

Другой вид риска, которому должно уделяться внимание в процессе управления банковскими рисками, – процентный. Увеличившиеся колебания рыночных процентных ставок и валютных курсов, а также отмена регулирования ставки процента по депозитам привели к тому, что управление процентным риском стало одной из ключевых задач финансового управления деятельностью банка и рассматривается сегодня многими авторами как элемент концепции управления активами и пассивами финансового посредника [40].

В основополагающих принципах банковского надзора (Базельских принципах), а также в Положении "Об организации внутреннего контроля в банках" дается следующее определение процентного риска [2].

Процентный риск связан с влиянием на финансовое состояние банка неблагоприятного изменения процентных ставок. Этот риск находит свое отражение как в получаемых банком доходах, так и в стоимости его активов, обязательств и внебалансовых статей.

Процентный риск проявляется как по чисто банковским операциям, так и по операциям на финансовых рынках. При этом процентный риск включает:

а) риск переоценки, возникающий из-за разрыва в срочности активов и пассивов (при фиксированных ставках), а также из-за несимметричной переоценки при разных видах применяемой ставки (плавающей либо фиксированной) по активам банка, с одной стороны, и обязательствам, с другой;

б) риск, связанный с неверным прогнозом кривой доходности (ее наклона и формы);

в) базисный риск, связанный с несовершенной корреляцией при корректировке получаемых и уплачиваемых процентов, по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики;

г) опционный риск, связанный с тем, что многие активы, обязательства и внебалансовые статьи прямо или косвенно включают возможность выбора одного из нескольких вариантов завершения операции.

Можно выявить следующие причины возникновения процентного риска для банка.

Во-первых, изменение учетных ставок, являющееся одним из инструментов денежно-кредитной политики Банка России.

Во-вторых, изменение конъюнктуры финансового рынка.

В-третьих, несоответствие распределения во времени денежных потоков по активу и пассиву.

В-четвертых, изменения в портфеле (структуре) активов и пассивов банка, включая соотношения величин кредитов и инвестиций, собственных и заемных средств, срочных и сберегательных депозитов, депозитов "до востребования", активов и пассивов с фиксированной и плавающей ставкой.

Таким образом, место и роль процентного риска в системе банковских рисков невозможно определить однозначно. Данный риск можно отнести как к внешним, т.е. самостоятельным и не зависящим от банка, так и к внутренним рискам. Процентный риск тесно связан с другими видами рисков. Например, он в состоянии усугубить кредитный риск, риск ликвидности и всю цепочку рисков, если банк не будет приспосабливаться к изменениям уровня рыночной процентной ставки.

Будущие изменения процентных ставок содержат в себе не только возможность ухудшения финансового положения банка, но также и возможность улучшения этого положения. При измерении процентного риска и управлении им необходимо учитывать обе названные возможности [26].

Управление процентным риском включает управление как активами, так и обязательствами банка. Особенность этого управления состоит в том, что оно ограничено, во-первых, требованиями ликвидности и кредитным риском портфеля активов банка и, во-вторых, ценовой конкуренцией со стороны других банков. Управление обязательствами затруднено вследствие ограниченного выбора и размера долговых инструментов, которые банк может успешно разместить среди своих вкладчиков и других кредиторов в любой момент времени, а также из-за ценовой конкуренции со стороны других банков и небанковских кредитных учреждений за имеющиеся средства.

В экономической литературе исторически сформировались следующие концепции оценки и управления процентным риском: метод оценки чувствительности экономической стоимости банка, концепция "разрыва" (GAP – анализ), дюрация (длительность), концепции "спрэда" и процентной маржи.

Сутью метода оценки чувствительности экономической стоимости банка является расчет величины экономической стоимости банка, представляющей собой разность между суммарной текущей стоимостью всех будущих денежных потоков по активным и по пассивным операциям банка, определенных исходя из условий заключенных банком сделок. При этом расчет текущей стоимости денежных потоков производится с использованием текущих рыночных процентных ставок. Варьируя уровень ставок, используемых при расчете текущей стоимости денежных потоков, можно получить количественную оценку влияния изменений в уровне ставок на величину экономической стоимости банка. Данный метод является менее наглядным, но позволяет получить обобщенный показатель подверженности банка процентному риску.

Концепция "разрыва" заключается в анализе несбалансированности активов и пассивов банка с фиксированной и плавающей процентной ставкой. Главная привлекательность данного анализа заключается в том, что GAP показывает процентный риск по отдельным срокам погашения и ясно указывает величину изменений портфеля, необходимых для хеджирования риска. Однако эта методика имеет и ряд недостатков.

Во-первых, изменение ставки процента оказывает влияние как на чистый процентный доход, так и на чистую стоимость компании. Модель "разрыва" игнорирует изменение рыночной стоимости активов и пассивов, а значит, лишь частично может измерить процентный риск банка.

Во-вторых, деление активов и пассивов на группы по срокам погашения не принимает в расчет распределения активов и пассивов внутри группы.

В-третьих, проблема заключается в том, что банк постоянно создает и изымает из обращения различные промежуточные платежи

по различным финансовым активам, которые являются чувствительными к изменению процентных ставок.

И, наконец, в-четвертых, существует зависимость между изменением ставки процента и потоком наличности по финансовому инструменту.

Некоторые проблемы GAP-анализа можно решить, усложнив данный анализ. Однако такая система измерения риска требует от банка определенной подготовленности.

Экономический смысл дюрации (средней длительности платежей) заключается в том, что она является прямым показателем чувствительности к изменению процентной ставки или эластичности актива или пассива. Другими словами, чем выше числовое значение длительности, тем более чувствительна цена актива или пассива к изменению рыночной ставки процента.

Привлекательность анализа длительности заключается в том, что он позволяет всесторонне измерить процентный риск для всего портфеля. Однако модель имеет и слабые стороны:

- измерение длительности требует множества данных: ставки процента по каждому счету; график переоценки; возможности досрочных выплат основного долга; данные снятия счета; возможность своевременных платежей;
- банк должен прогнозировать сроки изменения ставок и их уровень во время будущих движений денежных средств;
- банк должен постоянно следить за длительностью своего портфеля и корректировать ее вслед за изменением процентных ставок, иногда еженедельно или ежедневно.

При концепции "спрэд" анализируется разница между взвешенной средней ставкой, полученной по активам, и взвешенной средней ставкой, выплаченной по пассивам (обязательствам). Чем разница между этими двумя величинами больше, тем уровень процентного риска ниже. Данные для анализа обычно берутся из статистической отчетности банка.

Процентная маржа представляет собой разницу между процентными доходами от активов и процентными расходами по обязательствам. Чем процентная маржа банка выше, тем уровень процентного риска ниже, т.е. маржа должна быть положительной.

Концепции "спрэда" и процентной маржи просты в расчетах, однако качество отчета о прибылях и убытках, а также наличие разного рода зарплатных схем снижают значимость его практического использования.

Учитывая вышесказанное, вовсе не следует, что описанные методы не имеют практического применения. Речь идет о том, что результаты, полученные этими методами, не могут служить окончательным аргументом при принятии решений по управлению банковскими активами и обязательствами, а служат лишь одним из таких аргументов. Кроме того, применение этих методов должно максимально учитывать специфику конкретного банка.

Для того чтобы контролировать и управлять уровнем процентного риска, разрабатываются конкретные стратегии деятельности банка в зависимости от конкретных ситуаций (табл. 3) [26].

Рациональное управление процентной ставкой тесно связано с управлением ликвидности, поэтому следует рассмотреть в данной работе риск ликвидности.

3 СПОСОБЫ УПРАВЛЕНИЯ УРОВНЕМ ПРОЦЕНТНОГО РИСКА

Ситуации	Рекомендации
Ожидается рост достаточно низких процентных ставок	Увеличить сроки заемных средств. Сократить кредиты с фиксированной процентной ставкой. Сократить сроки инвестиций. Продать часть инвестиций (в виде ценных бумаг).

	Получить долгосрочные займы. Закрыть некоторые рискованные кредитные линии
Процентные ставки растут, ожидается достижение их максимума в ближайшем будущем	Начать сокращение сроков заемных средств. Начать удлинение сроков инвестиций. Начать подготовку к увеличению доли кредитов с фиксированной ставкой. Подготовиться к увеличению доли инвестиций в ценных бумагах. Рассмотреть возможность досрочного погашения задолженности с фиксированной процентной ставкой

ПРОДОЛЖЕНИЕ ТАБЛ. 3

Ситуации	Рекомендации
Ожидается снижение достаточно высоких процентных ставок	Сократить срок заемных средств. Увеличить долю кредитов с фиксированной ставкой. Увеличить сроки и размер портфеля инвестиций. Открыть новые кредитные линии
Процентные ставки снижаются, близки к минимуму	Начать удлинение сроков заемных средств. Начать сокращение сроков инвестиций. Увеличить удельный вес кредитов с плавающей ставкой. Сократить инвестиции в ценных бумагах. Выборочно продавать активы с фиксированной ставкой

2.2.3 РИСК ЛИКВИДНОСТИ

Особое значение в процессе регулирования деятельности банков имеет управление риском ликвидности. Естественно, банкам, как и другим субъектам экономики, необходимы средства в ликвидной форме, т.е. такие активы, которые легко могут быть превращены в денежную наличность с небольшим риском потерь либо вовсе без риска [10].

Круг субъектов, заинтересованных в объективной, полной и достоверной оценке деятельности банка с позиции ликвидности включает:

- в первую очередь, вкладчиков и акционеров (пайщиков) коммерческих банков, заинтересованных в сохранении и приумножении собственных средств, вложенных в банки;
- кредиторов банков, предоставляющих ему займы;
- сами банки, несущие ответственность перед своими вкладчиками и кредиторами за сохранность их средств и непосредственно заинтересованные в сохранении собственной финансовой устойчивости;
- Центральный банк, осуществляющий денежно-кредитное регулирование в целях реализации государственной экономической политики.

Понятию риска ликвидности в литературе даются различные определения. С одной стороны риск ликвидности возникает вследствие неспособности банка своевременно выполнить все свои обязательства, не понеся при этом неприемлемые убытки, с другой стороны риск ликвидности связан с невозможностью быстрой конверсии финансовых активов в платежеспособные средства без потерь [29]. Это обусловлено прежде всего тем, что в современной экономической литературе термины "ликвидность" и "платежеспособность" иногда смешиваются и подменяют друг друга. Действительно, эти понятия схожи по своему значению, однако необходимо провести различия между данными категориями.

Под ликвидностью коммерческого банка следует понимать способность банка обеспечить своевременное финансирование своих нужд с минимальными издержками. Ликвидность банка определяется сбалансированностью активов и пассивов, степенью соответствия сроков размещенных активов и привлеченных

банком пассивов, а также предполагает возможность продавать ликвидные активы и приобретать денежные средства посредством различных финансовых инструментов в кратчайшие сроки и с наименьшими потерями.

Термин "платежеспособность" несколько шире, поскольку трактуется как способность банка отвечать по своим обязательствам точно в срок и в полном объеме. Ликвидность выступает как необходимое и обязательное условие платежеспособности, кроме того, платежеспособность зависит от таких факторов как политическая и экономическая ситуация в стране или регионе, состояние денежного рынка и рынка ценных бумаг, надежность клиентов банка и банков-партнеров, уровень менеджмента и диверсификация банковских продуктов и услуг и тому подобных факторов [11].

В теории финансового анализа существует два подхода к характеристике ликвидности. Ликвидность можно понимать как запас или как поток. В настоящее время наиболее распространенным является первый подход – по принципу запаса (остатков). Для него характерно:

- определение ликвидности на основе данных об остатках активов и пассивов баланса банка на определенную дату (возможные изменения объема и структуры активов и пассивов в процессе банковской деятельности, т.е. внутри прошедшего периода, во внимание не принимаются);
- измерение ликвидности, предполагающее оценку только тех активов, которые можно превратить в ликвидные средства, и осуществляемое путем сравнения имеющегося запаса ликвидных активов с потребностью в ликвидных средствах на определенную дату (т.е. не принимаются во внимание ликвидные средства, которые можно получить на денежном рынке в виде притока доходов);
- оценка ликвидности только по данным баланса, относящимся к прошедшему периоду (хотя важно как раз состояние ликвидности в предстоящем периоде).

Очевидно, что этот подход является ограниченным по своим возможностям и значению, хотя и необходимым.

Анализ ликвидности по принципу потока (оборота) дает более глубокую оценку степени ликвидности. В этом случае анализ ликвидности ведется непрерывно (а не от даты к дате), причем не сводится к анализу баланса, появляется возможность учитывать способность банка получать займы, обеспечивать приток наличных денег от текущей операционной деятельности. Подобный анализ предполагает использование более обширной информации, в частности, данных о динамике доходов банка за истекший период, своевременности возврата займов, состоянии денежного рынка и т.д. Данный подход не получил пока большого распространения из-за неразработанности методики проведения такого анализа.

Банки располагают двумя источниками обеспечения ликвидности: внутренними и внешними. Внутренняя ликвидность воплощена в определенных видах быстрореализуемых активов, для которых имеется устойчивый рынок, и которые являются надежным объектом помещения денег (например, ГКО, легко реализуемые на денежном рынке). Внутренние источники, в свою очередь делятся на дискреционные (продажа активов до наступления срока погашения, соглашения об обратном выкупе), инициатором которых является банк, и не дискреционные (погашение кредитов и ценных бумаг, процентные платежи), которые происходят без какого либо банковского решения об увеличении средств. Внешняя ликвидность может быть достигнута путем приобретения банком на рынке таких обязательств, которые увеличат запас его ликвидных средств (например, сертификаты и др.) [41].

Следовательно, риск управления ликвидностью имеет ценовую (риск обусловлен ценой, по которой могут быть проданы активы, и ставкой процента, по которой могут быть привлечены пассивы) и количественную составляющие (риск обусловлен расположением в банке активов, которые могут быть проданы, и возможностью на рынке приобрести средства по любой цене).

Таким образом, риск ликвидности в большинстве случаев проявляется через два других риска для современных банков, т.е. риск по процентной ставке и риск по обменному курсу.

Учитывая вышесказанное, понятие риска ликвидности можно сформулировать следующим образом.

Риск ликвидности – риск неблагоприятного изменения финансового положения банка из-за невозможности быстро получить платежные средства путем заимствования или продажи активов.

Наиболее распространенными инструментами измерения риска ликвидности являются срочная структура активов и пассивов, а также различные коэффициенты, характеризующие достаточность объема высоколиквидных активов: коэффициенты мгновенной, текущей, долгосрочной и общей ликвидности, порядок определения которых и их нормативное значение регламентированы Инструкцией № 1 "О порядке регулирования деятельности кредитных организаций" [5].

Рассмотрим расчет нормативов ликвидности.

Норматив мгновенной ликвидности (H_2) представляет собой отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств банка по счетам до востребования и определяется по формуле

$$H_2 = \text{Ла}_m \times 100 \% / \text{ОВ}_m, \quad (3)$$

где Ла_m – высоколиквидные активы; ОВ_m – обязательства до востребования.

Минимально допустимое значение норматива H_2 устанавливается в размере 20 %. Экономический смысл этого показателя заключается в том, что на каждые 10 рублей, находящиеся на счетах до востребования, коммерческие банки должны не менее 2-х рублей держать в резерве. Увеличивая значение этого показателя,

Центральный Банк уменьшает возможность создания новых денег на пассивных счетах, а уменьшая – расширяет эмиссионные возможности банков. Если значение H_2 для коммерческого банка больше 20 %, то это означает, что банк способен совершать текущие и предстоящие в ближайший месяц платежи.

Норматив текущей ликвидности (H_3) представляет собой отношение суммы ликвидных активов банка к сумме обязательств банка до востребования и на срок до 30 дней

$$H_3 = LA_T \times 100 \% / OB_T, \quad (4)$$

где LA_T – ликвидные активы; OB_T – обязательства до востребования и на срок до 30 дней.

Минимально допустимое значение норматива установлено в размере 70 %. Расчет данного норматива позволяет регулировать активные и пассивные операции банков в интересах поддержания необходимого уровня ликвидности их баланса. Фактические значения оценочного показателя могут быть использованы в аналитической работе учреждений банковской системы.

Норматив долгосрочной ликвидности (H_4) представляет собой отношение всей задолженности банку свыше года к капиталу банка, а также обязательствам банка по депозитным счетам, полученным кредитам и другим долгосрочным обязательствам на срок свыше года и рассчитывается по формуле

$$H_4 = K_{рд} \times 100 \% / (K + OD), \quad (5)$$

где $K_{рд}$ – кредиты, выданные банком, в том числе в драгоценных металлах, с оставшимся до погашения сроком свыше года; OD – обязательства банка по кредитам и депозитам, полученным банком, а также по обращающимся на рынке долговым обязательствам банка сроком погашения свыше года. Максимально допустимое значение норматива H_4 устанавливается в размере 120 %.

Норматив общей ликвидности определяется как процентное соотношение ликвидных активов и суммарных активов банка (H_5)

$$H_5 = LA_T \times 100 \% / (A - P_0), \quad (6)$$

где A – сумма активов – нетто; P_0 – обязательные резервы кредитной организации. Минимально допустимое значение норматива H_5 установлено в размере 20 %.

Норматив ликвидности по операциям с драгоценными металлами (H_{14}) рассчитывается по формуле

$$H_{14} = LA_{дм} / O_{вдм} \times 100 \%, \quad (7)$$

где $LA_{дм}$ – высоколиквидные активы в драгоценных металлах в физической форме; $O_{вдм}$ – обязательства в драгоценных металлах до востребования и со сроком востребования в ближайшие 30 дней. Минимально допустимое значение норматива H_{14} устанавливается в размере 10 %.

Кроме рассмотренных выше коэффициентов ликвидности для обеспечения устойчивого функционирования банковской системы страны Центральный Банк РФ установил также норматив достаточности капитала коммерческого банка и нормативы максимальных размеров риска банка.

Капитал коммерческого банка необходим для поддержания его финансовых активов с целью обеспечения обязательств акционеров, для защиты вкладчиков от неожиданных потерь банка. В процессе извлечения прибыли капитал банка имеет тенденцию к уменьшению в течение времени. Для этого необходимо поддерживать капитал на определенном уровне. Обобщающим показателем достаточности капитала банка принято считать соотношение *капитал / сумма активов*, взвешенных с учетом риска их потерь. Данный показатель характеризует обеспеченность капиталом вложений с повышенным риском. Он регулирует операции с точки зрения достаточности капитала.

Норматив достаточности (H_1), принятый Центральным Банком РФ, рассчитывается следующим образом

$$H_1 = K \times 100 \% / (A_p - P_{ц} - P_{к} - P_{д} + KPB + KPC), \quad (8)$$

где K – капитал банка; A_p – сумма активов банка, взвешенных с учетом риска; KPB – величина кредитного риска по инструментам, отражаемым на внебалансовых инструментах; KPC – величина кредитного риска по срочным сделкам; $P_{ц}$ – общая величина созданного резерва под обесценение ценных бумаг; $P_{к}$ – общая величина резерва на возможные потери по ссудам, образованным по 2 – 4 категории риска.

Минимально допустимое значение H_1 устанавливается в зависимости от размера собственных средств капитала банка в следующих размерах: от 5 миллионов ЕВРО и выше с 01.02.99 г. – 8 %; менее 5 миллионов ЕВРО – 9 %.

Способность банка своевременно и полностью производить платежи по своим обязательствам зависит не только от работы самого банка, но и от финансового положения заемщиков. При размещении кредитов банки должны исходить из степени кредитоспособности предприятий и организаций, но при этом им не следует исключать возможность случаев неплатежей одним или несколькими заемщиками. В ситуации, когда один из заемщиков не в состоянии погасить задолженность по ссудам банку. Важно, чтобы этот неплатеж не вызвал затруднений для самого банка при выполнении его собственных обязательств. Избежать таких последствий банку позволяет ограничение суммы выдачи кредита одному заемщику. В противном случае просрочка только одного клиента по крупному кредиту сразу нарушает ликвидность банка. Центральный Банк установил несколько нормативов максимального риска банка.

Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н₆). Данный норматив устанавливается в процентах от капитала банка. При определении размера риска учитывается совокупная сумма кредитов и займов, выданных банком данному заемщику (или группе связанных заемщиков), а также гарантий и поручительств, предоставленных одному заемщику (или группе связанных заемщиков)

$$H_6 = Kp_3 \times 100 \% / K, \quad (9)$$

где Kp_3 – совокупная сумма требований банка к заемщику (группе связанных заемщиков); K – капитал банка. Максимально допустимое значение норматива H_6 равно 25 %.

Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н₇). Данный норматив устанавливается как процентное соотношение совокупной величины крупных кредитных рисков и капитала банка

$$H_7 = Kp_{кр} / K, \quad (10)$$

где $Kp_{кр}$ – совокупная величина крупных кредитов, выданных банком.

Следует иметь в виду, что кредит считается крупным, если совокупная сумма требований, взвешенных с учетом риска, к одному заемщику (группе заемщиков) банка по кредитам с учетом 50 % сумм забалансовых требований, имеющихся у банка в отношении этого, заемщика превышает 5 % капитала банка. Решение о выдаче крупных кредитов и займов должно в обязательном порядке приниматься Правлением банка либо его кредитным комитетом с учетом заключения кредитного отдела банка.

Центральным Банком РФ установлено, что совокупная величина крупных кредитов и займов не может превышать размер капитала банка более чем в 8 раз.

Максимальный размер риска на одного кредитора (Н₈). Данный норматив устанавливается как процентное соотношение величины вклада или полученного кредита, полученных гарантий и поручительств данного банка, остатков по счетам одного или связанных между собой кредиторов (вкладчиков) и собственных средств банка

$$H_8 = O_{вкл} \times 100 \% / K, \quad (11)$$

где $O_{вкл}$ – совокупная сумма обязательств одного или взаимосвязанных кредиторов (вкладчиков). Максимально допустимое значение норматива H_8 устанавливается в размере 25 %.

Максимальный размер риска на одного заемщика-акционера (участника) банка (Н₉) определяется по формуле

$$H_9 = K_{ра} \times 100 \% / K, \quad (12)$$

где $K_{ра}$ – совокупная сумма всех требований банка с учетом риска в отношении его акционера (участника).

Максимально допустимое значение норматива H_9 устанавливается в размере 20 %. Следует иметь в виду, что совокупная величина кредитов и займов, выданных акционерам (пайщикам) банка не может превышать 50 % собственных средств (капитала) банка – норматив $H_{9,1}$.

Максимальный размер кредитов и займов, гарантий и поручительств, предоставленных банком своим инсайдерам (Н₁₀).

Максимальный размер риска на одного инсайдера можно определить по формуле

$$H_{10} = Kp_{и} \times 100 \% / K, \quad (13)$$

где $Kp_{и}$ – совокупная сумма требований банка в отношении инсайдера банка и связанных с ним лиц.

В соответствии с международной практикой к категории инсайдеров относятся физические лица: акционеры, имеющие более 5 % акций, директора (президенты, председатели и их заместители), члены совета, члены кредитного комитета, руководители дочерних и материнских структур и другие лица, которые могут повлиять на решение о выдаче кредита, а также родственники инсайдеров.

Максимально допустимое значение норматива H_{10} установлено в размере 20 %. При этом совокупная величина кредитов и займов, выданных инсайдерам, не может превышать 3 % собственных средств банка [норматив ($H_{10,1}$)].

Норматив риска собственных вексельных обязательств (Н₁₃). Для расчета данного норматива используется формула

$$H_{13} = BO \times 100 \% / K, \quad (14)$$

где BO – выпущенные кредитными организациями векселя и банковские акцепты. Максимально допустимое значение H_{13} равно 100 %.

При расчете риска банка, связанного с оценкой движения наличности величина будущего потока наличных средств определяется следующим образом

$$E(R) = \sum_{l=1}^L R_l P_l, \quad (15)$$

где E – планируемое значение потока денежных средств на протяжении определенного финансового периода; R_l – величина потока наличности в случае 1 ($l = 1, 2, \dots, L$); P_l – число возможных случаев.

Значение $E(R)$ можно рассчитать по формуле $E(R) = R$, где R – средняя планируемая величина потока наличности.

Требования ликвидности вступают в определенное противоречие с целевой функцией максимизации дохода на единицу активов. Чем выше ликвидность активов, хранящихся в портфеле банка, тем меньше риск, связанный с ними, но тем соответственно ниже уплачиваемая по ним процентная ставка. Искусство управления банком состоит в том, чтобы обеспечить наивысшую норму прибыли на капитал, вложенный в активы, не выходя при этом за рамки принятых нормативов ликвидности.

Способами обеспечения необходимого уровня ликвидности являются:

- отзыв или конверсия кредитов;
- продажа части портфеля ссуд и инвестиций;
- распределение активов и пассивов путем составления таблицы всех счетов пассивов в целях выявления, какую часть каждого вида пассива следует разместить в ликвидные статьи активов для поддержания определенных коэффициентов ликвидности;
- расширение масштабов пассивных операций по привлечению средств клиентов;
- выпуск обращающихся депозитных сертификатов, облигаций и т.д.;
- получение займов от Центрального банка и т.д.

С проблемой управления риском потери ликвидности коммерческий банк сталкивается каждый день. Недооценка этого вопроса может в конечном итоге привести к неплатежеспособности и даже краху кредитной организации. Для российских коммерческих банков проблема анализа и управления риском потери ликвидности осложняется нестабильностью финансовой ситуации в стране. Следовательно, оценка и управление риском ликвидности является важной составляющей в риск-менеджменте банка.

2.2.4 ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК

Банковской деятельности присущи не только специфические банковские риски, но и операционные, т.е. риск, возникающий по причине осуществления различных действий (операций) в процессе банковской деятельности. К операционным рискам часто относят и убытки, обусловленные ошибками в используемой модели или методах оценки и управления рисками [47].

Операционный риск подразделяется на несколько подвидов рисков, количество которых зависит от специфики деятельности банка. Наиболее часто встречающиеся составляющие операционного риска приведены в табл. 4.

3 АНАЛИЗ СИСТЕМЫ ОПТИМИЗАЦИИ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

3.1 Система оптимизации рисков

В процессе выполнения функций финансового посредника коммерческие банки сталкиваются с большим количеством всевозможных рисков, оптимизация которых – непереносимое условие стабильности работы как отдельного взятого банка, так и банковской системы в целом.

В экономической литературе встречается несколько трактовок понятия "оптимизация":

- 1 Выбор наилучшего (оптимального) варианта из множества возможных.
- 2 Улучшение какого-либо процесса для достижения его максимальной эффективности.
- 3 Повышения интенсивности чего-либо в целях достижения высоких результатов.

В банковском менеджменте понятие "оптимизация" рассматривается в различных аспектах: в приложении к оценке денежных потоков, формированию инвестиционного портфеля, принятию решения по структуре капитала и активов банка.

На основе вышесказанного, можно предложить следующий понятийный аппарат: "оптимизация банковских рисков – это процесс определения соотношения отдельных видов банковских рисков, при котором обеспечиваются оптимальные пропорции между уровнем рентабельности и уровнем финансовой устойчивости банка".

На сегодняшний день проблемы оптимизации банковских рисков освещены недостаточно. В целом, отдельные проблемы оптимизации банковских рисков рассматриваются в отрыве от причин их возникновения. Поэтому подавляющее большинство рекомендаций по оптимизации банковских рисков имеют ограниченную применимость.

Максимальная эффективность и действенность процесса оптимизации банковских рисков может быть достигнута лишь при условии системного подхода, когда объектом анализа становятся все стороны деятельности банка, все выполняемые им операции, рассматриваемые во взаимосвязи и взаимозависимости.

Согласно классическому определению [16] система:

- обладает набором четко идентифицируемых характеристик;
- состоит из совокупности элементов (компонентов), объединенных упорядоченным образом;
- ее компоненты находятся под влиянием объединяющей их системы;
- ее поведение изменяется при исключении любого из ее компонентов.

Тогда система оптимизации банковских рисков предполагает:

- 1) формирование классификации банковских рисков, отвечающей особенностям выполняемых банком операций и услуг;
- 2) выявление показателей, характеризующих отдельные виды банковских рисков;
- 3) определение общего уровня риска, отражающего максимально возможную степень риска для банка;
- 4) упрощение интерпретации цифровой информации банка с целью принятия своевременного и корректного решения.

Все перечисленные компоненты представляют собой основные приемы, с помощью которых можно в той или иной степени оптимизировать банковские риски. Естественно, система оптимизации банковских рисков является открытой, поскольку процессы поиска наиболее эффективных приемов находятся в постоянной динамике.

При таком системном подходе, проблемы, связанные с функционированием компонентов системы оптимизации банковских рисков, рассматриваются в контексте проблем всей системы в целом, что обеспечивает целостный подход к их решению и более высокую обоснованность рекомендаций. Система оптимизации банковских рисков является составной частью риск-менеджмента и служит базой для планирования банковской деятельности, управления финансовыми потоками и банковскими рисками.

Перечисленные компоненты системы оптимизации банковских рисков нуждаются в более подробном освещении.

Формирование оптимальной классификации банковских рисков (данный аспект был подробно изучен в предыдущей главе) позволяет банку выявить систему банковских рисков, учитывающую специфику занимаемого банком сегмента рынка банковских услуг – клиентской базы, круга выполняемых операций, размера собственного капитала и активов коммерческого банка. Оптимальная систематизация банковских рисков должна соответствовать российской практике контроля за ними и реальному экономическому положению в стране.

Определение состава показателей, характеризующих банковские риски, с целью их оптимизации, на данный момент тоже остается весьма актуальным. На начальном этапе построения системы оптимизации банковских рисков практически невозможно сразу установить контроль за большим количеством параметров. Поэтому необходимо определять ограниченное количество контролируемых показателей, однако они должны быть подобраны таким образом, чтобы руководство

банка могло эффективно отслеживать уровень принимаемых банком рисков по основным позициям. Например, определение кредитного риска не является достаточным при помощи следующего выражения

$$d = (S - R)/S, \quad (16)$$

где d – кредитный риск; S – суммарная задолженность на расчетную дату; R – резерв на возможные потери по ссудам.

Охарактеризовать кредитный риск дополнительно можно рассчитав риск концентрации кредитов, предоставленных крупнейшим заемщикам банка, а также коэффициенты качества активов (отношение убытков по ссудам к среднему размеру задолженности по ним или общей сумме ссуд).

Для корректного выбора состава показателей, характеризующих банковские риски необходимо:

- подробно изучить существующие методы оценки определенного вида банковского риска;
- проанализировать их преимущества и недостатки;
- проанализировать применимость методов оценки рисков в современных банковских условиях.

Практическая реализация того или иного варианта расчета банковского риска должна соответствовать наличию соответствующего программного обеспечения и базы данных, уровня квалификации работников и других факторов.

Следует учитывать, что результаты, полученные при применении различных методов оценки определенного риска, могут различаться между собой, и, поэтому не могут служить окончательным аргументом при принятии решений по управлению банковскими рисками (они служат лишь одним из таких аргументов). Опыт и интуиция сотрудников, принимающих решение в области определенного риска, могут быть более существенными, чем наличие точных и общепризнанных методов измерения риска.

Как правило, на начальном этапе построения системы оптимизации рисков банк формирует систему (ограничений) лимитов, которая определяется тремя компонентами: размером риска, длительностью периода воздействия, вероятностью наступления отрицательного события. Учет временной составляющей риска требует дифференцированного подхода к формированию лимитов на однотипные операции различной длительности. Следовательно, система лимитов банка должна быть структурирована по:

- контрагентам;
- видам операций;
- срочности операций.

Считается, что в целом более детализированная структура ограничений полнее учитывает риски, которые принимает на себя банк. Однако чрезмерная детализация может сделать такую структуру громоздкой и нежизнеспособной [16].

Таким образом, определение состава показателей, характеризующих банковские риски, является лишь одной из составляющих оптимальной системы оптимизации банковских рисков в коммерческом банке.

Другим важным направлением оптимизации банковских рисков является определение общего уровня риска, отражающего максимально возможную степень риска для банка.

Данное направление позволяет оценить общую вероятность получения убытков или прибыли при осуществлении функций банком, а также принять немедленное оптимальное практическое решение в конкретной ситуации.

Чтобы определить степень допустимости общего размера риска банка необходимо внутренние риски скорректировать на внешние. В результате получаем следующую расчетную формулу общего риска банка

$$H = \frac{P_1 + P_2 + P_3 + \dots + P_n}{K} E, \quad (17)$$

где H – степень допустимости общего риска банка; P – риски банка по i -м операциям или взвешенные с учетом риска активы ($i = 1, 2, \dots, n$); E – риски страны; K – капитал банка.

В основу оценки взяты следующие критерии:

$H = 0 - 5$ – низкий уровень риска;

$H = 5 - 10$ – средний уровень риска;

$H = 10$ – высокий уровень риска.

Показатель общего риска отражает максимально допустимую степень риска вложений и их возможного обесценения за определенный период, после чего следует крах банка, если $H > 10$. Если, например, $H = 2$, то банк некоторое время может не контролировать свои риски, а обратить внимание на более целесообразное построение отношений с клиентами, а также на расчет риска кредитования конкретного заемщика.

Для российских коммерческих банков Центральным банком России Инструкцией № 1 "О порядке регулирования деятельности кредитных организаций" [5] разработаны коэффициенты рисков для различных групп активов банка в зависимости от степени риска вложений и их возможного обесценения, которые приведены в табл. 5.

Взвешивание активов по степени риска производится путем умножения остатка (сумм остатков) средств на соответствующем балансовом счете (счетах) или его (их) части на коэффициент риска (в процентах), деленный на 100 %.

Таким образом, на общий уровень банковского риска влияет модифицирование структуры активов банка путем определения наиболее выгодных решений для банка и формирование достаточной величины капитала. Поставленную задачу предполагается решать с помощью математических моделей оптимального распределения временно свободных денежных средств с целью максимизации доходности банка и минимизации риска (максимизация надежности). Так как при правильно разработанной стратегии банка коэффициент риска должен быть минимален, то рассчитав вероятность общих потерь банк может либо отклонить, либо осуществить планируемую операцию.

5 Группировка активов банка в зависимости от коэффициента риска

Активы банка	Коэффициент риска, %
1	2
I группа	
• средства на корреспондентском и депозитном счетах в Банке России;	0
• обязательные резервы, перечисленные в Банк России;	0
• средства банков, депонированные для расчетов чеками;	0
• касса и приравненные к ней средства, драгоценные металлы в хранилищах и в пути;	2
• счета расчетных центров ОРЦБ в учреждениях Банка России;	0
• средства на накопительных счетах при выпуске акций;	0
• счета кредитных организаций по кассовому обслуживанию филиалов;	0
• вложения в облигации Центрального банка РФ (Банка России), не обремененные	0

обязательствами;	0
• вложения в государственные долговые обязательства стран из числа "группы развитых стран", не обремененные обязательствами;	0
• денежные средства Уполномоченных банков, имеющих разрешение на открытие и ведение специальных счетов типа "С", депонируемые в Банке России	0

II группа

• ссуды, гарантированные Правительством РФ, в части, под которую получены гарантии;	10
• ссуды под залог драгоценных металлов в слитках, в части, равной их рыночной стоимости;	10

Продолжение табл. 5

1	2
---	---

II группа

• средства в расчетных центрах ОРЦБ;	10
• средства участников расчетных центров ОРЦБ, депонируемые для завершения расчетов, по операциям ОРЦБ;	10
• вложения в государственные долговые обязательства и облигации внутреннего и внешнего валютных займов Российской Федерации, не обремененные обязательствами;	10
• вложения в государственные долговые обязательства стран, не входящих в число "группы развитых стран", не обремененные обязательствами;	10
• ссуды и прочие средства, предоставленные банком Министерству финансов РФ;	10
• векселя, эмитированные и авалированные органами федеральной власти	10

III группа

• вложения в долговые обязательства субъектов Российской Федерации и местных органов самоуправления, не обремененные обязательствами;	20
• требования к банкам стран из числа "группы развитых стран" в СКВ и драгоценных металлах (включая средства на корреспондентских счетах, предоставленные (размещенные) кредиты и депозиты, а также требования по срочным операциям (по поставке денежных средств, драгоценных металлов, ценных бумаг), учитываемые на балансовом счете 47408 в связи с началом расчетов до наступления срока срочной сделки;	20
• ссуды под залог ценных бумаг субъектов Российской Федерации и местных органов самоуправления в части, равной рыночной стоимости указанных бумаг;	20

Продолжение табл. 5

Активы банка	Коэффициент риска, %
1	2

III группа

• ссуды клиентам, предоставленные банками со 100%-ным участием иностранных инвестиций, под гарантии, полученные от материнских банков стран из числа "группы развитых стран", в части, под которую получены гарантии;	20
• средства на счетах участников расчетов в расчетных небанковских кредитных организациях;	20
• ссуды, выданные органам государственной власти субъектов Российской Федерации и местным органам самоуправления;	20
• ссуды, выданные банком, по которым надлежащее исполнение обязательств заемщика обеспечено поручительствами органов государственной власти субъектов Российской Федерации, в части, равной ответственности указанного органа власти по поручительству;	20
• синдицированные и аналогичные им ссуды в части, равной величине предоставленных банку третьими лицами средств;	20
• ссуды под залог государственных ценных бумаг Российской Федерации в части, равной рыночной стоимости указанных бумаг;	
• векселя организаций-экспортеров, удовлетворяющие критериям, определенным пунктами 4.1 – 4.6, 4.8, 4.10, 4.11 Положения Банка России от 30.12.98 № 65-П "О проведении Банком России переучетных операций"	20

Продолжение табл. 5

1	2
IV группа	
• средства на счетах в банках-резидентах РФ;	70
• средства на счетах в банках-нерезидентах стран, не входящих в число "группы развитых стран", кроме средств на счетах в банках-нерезидентах стран ближнего зарубежья;	70
• ценные бумаги для перепродажи;	70
• средства на корреспондентских и депозитных счетах в драгоценных металлах в банках-резидентах РФ и в банках-нерезидентах стран, не входящих в число "группы развитых стран"	70
V группа	
• все прочие активы банка	100

Данный способ оптимизации банковских рисков прост в расчетах, однако, он имеет целый ряд недостатков: может использоваться только в головных банках, которые обладают собственным капиталом (в филиальной сети может быть реализован только при некоторых поправках и изменениях); не учитывает внебалансовые риски, а также

не показывает риск ликвидности во времени. Данное направление следует дополнять другими способами выявления оптимальных рисков.

В настоящее время первостепенными становятся вопросы применения современных математических методов в решении задач по оптимальному управлению рисками активных операций. Сущность данных методов состоит в оптимизации структуры активов, исходя из какого-либо одного критерия или нескольких критериев, характеризующих уровень банковского риска.

В общем виде такая задача может быть сформулирована следующим образом:

пусть $P = f(\bar{x})$ – один из критериев качества работы банка;

$\bar{x} \in X$;

$\bar{x} = (x_1, x_2, \dots, x_n)$ – вектор варьируемых параметров – вложений банка в различные активы, приносящие доходы;

$X = \{ \bar{x} \mid g_j(\bar{x}) \geq 0, j = 1, \bar{m} \}$ – допустимое замкнутое множество варьируемых параметров;

f – некоторая функция \bar{x} .

Задача оптимизации сводится к определению вектора оптимальных параметров $\bar{x}_0 \in X$ такого, что

$$f(\bar{x}_0) = \text{opt } f(\bar{x}). \quad (18)$$

Решение задачи позволяет максимизировать (минимизировать) один из критериев качества работы банка, при этом значения других критериев должны быть не хуже их допустимых величин. Однако, на практике объективно возникает потребность одновременно оптимизировать все критерии, решить данную задачу можно с помощью векторной оптимизации [20].

Описанные методики, которые приведены в монографии "Управление активами банка на основе оптимизационных методов" В. В. Тена, Б. И. Герасимова и А. В. Докукина, можно считать универсальными и гибкими. С их помощью банки могут достигать приемлемых компромиссных решений задачи оптимизации различных коэффициентов. Наиболее важным достоинством предлагаемых методик является их реализация в общедоступной среде электронных таблиц Excel. Они могут быть легко изменены самим пользователем-экономистом без участия специалиста-программиста (ведь методики, описанные с помощью специализированных программных языков сильно подвержены неточностям, несоответствиям правильных вычислений, решений определенных задач). Однако следует не забывать, что данные методики представляют собой только один из элементов системы оптимизации банковских рисков.

Следующим компонентом оптимизации банковских рисков является упрощение отражения цифровой информации банка с целью принятия своевременного и корректного решения.

В последнее время особый интерес представляет графическая интерпретация данных

банка, позволяющая выявить недостатки финансового состояния банка и принимаемые на себя риски. Поэтому данное направление рассмотрим более подробно в следующем подразделе.

В заключение следует отметить, что перечисленные приемы системы оптимизации банковских рисков позволяют в той или иной мере реализовать основную стратегию банка: определить то отдельное множество решений из всех потенциально возможных, которые обеспечат банку получение максимальной средней прибыли или минимального уровня риска. Кроме того, рассмотренные направления предоставляют возможность:

- определять реальную количественную меру банковского риска,
- оценивать и сравнивать последствия и целесообразность тех или иных банковских операций,
- формализовать и накапливать опыт банка по изучению банковских рисков,
- уменьшать степени неопределенности знаний о рисках объекта исследований и результатах его использования,
- прогнозировать, планировать риски,
- проводить диагностику риска – установление источника и природы риска.

3.2 Графическая интерпретация данных при оптимизации рисков

Графическая интерпретация данных банка – это схематичное представление основных агрегированных составляющих баланса, а также других расчетных характеристик банка, выполненное в масштабе. Интерпретация цифровой информации банка может быть представлена в виде таблиц, графиков, диаграмм и определенных моделей. Перечисленные методы выбираются банком из соображений максимального упрощения и наглядности получаемых результатов информации, для общего ознакомления со структурой банка.

Наибольший интерес представляет собой графическое моделирование данных банка при оптимизации рисков.

Особенность метода графического моделирования заключается в том, что всю информацию, полученную в результате обработки банковской отчетности, аналитик воспринимает одновременно в виде некоего образа. Носителями информации в этом методе являются пропорции, углы наклона и взаимное расположение элементов модели, а также некоторые значки и атрибуты. Любую важную, с точки зрения аналитика, информацию можно закодировать и внести в графическую модель. Для опытного специалиста любое отклонение от нормы сразу будет заметно. Работая только с матрицами коэффициентов и графиками можно упустить из виду какую-нибудь важную деталь. После анализа модели фрагменты, вызвавшие интерес, всегда можно рассмотреть в цифрах.

Рассмотрим в качестве графической формы кораблик (рис. 6) в соответствии с образными выражениями в адрес банков: "... этот банк на плаву, а тот уже утонул" [23].

В данной модели основной принцип моделирования – все горизонтальные линии соответствуют пассивам, а вертикальные – активам. Так, в треугольниках (Т1, Т2, Т3, Т4) горизонтальные отрезки (Г) соответствуют привлеченным, а вертикальные отрезки (В) – размещенным средствам.

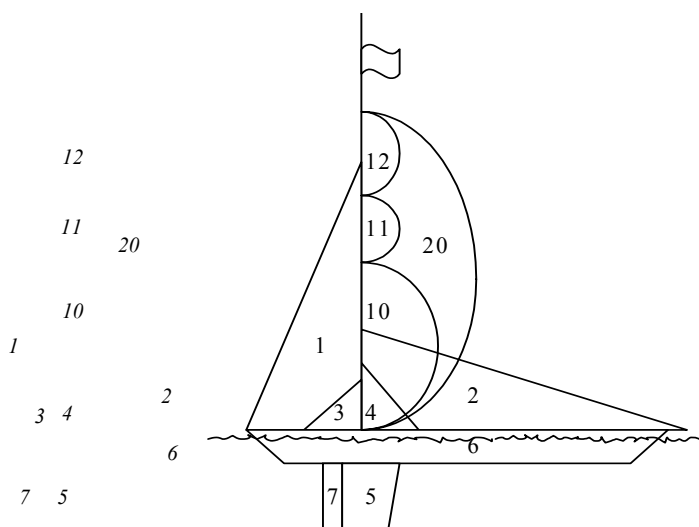


Рис. 6 Графическая модель финансового состояния банка:
 1 – срочные средства; 2 – средства до востребования и на 1 день;
 3 – срочные средства банков; 4 – средства других банков до востребования и на 1 день; 5 – собственные средства;

6 – привлеченные средства и высоко ликвидные активы;
7 – основные средства; 10 – кредиты; 11 – ценные бумаги;
12 – прочие активы; 20 – активы, приносящие доход

Например, 3В (или Т3В) – это вертикальный отрезок треугольника ТЗ, который соответствует срочным средствам, размещенным в банках. ВК6 – верхняя кромка борта. НК5 – нижняя кромка кила.

В парусах 10, 11, 12 их вертикальные составляющие эквивалентны средствам, соответственно, в кредитах, ценных бумагах и прочих работающих активах, а горизонтальные – прибыли по данным секторам. Борт 6 представляет собой соотношение всех привлеченных средств (ВК6), средств юридических лиц (НК6) и высоколиквидных активов (В6). Киль характеризует соотношение уставного фонда (НК5), капитала (ВК5), основных средств (7Г) и текущих ликвидных активов (5В). Уровень, на котором находится жирная горизонтальная линия, соответствует глубине "финансовой ямы" (ГФЯ), а волнистая линия – запасу привлеченных средств. Флажок поднят на высоту, пропорциональную рейтингу банка. Высота мачты соответствует валюте баланса банка.

Запас привлеченных средств и глубина "финансовой ямы" определяются по следующей формуле

$$H(T) = \sum_{T=T_{\max}}^0 [P(T) - R(T)], \quad (19)$$

где T – дискретный параметр срочности ($T = [\text{свыше 3 лет, от 1 года до 3 лет, от 181 дня до 1 года, от 91 до 180 дней, от 31 до 90 дней, от 8 до 30 дней, от 2 – 7 дней, на один день}]$); $P(T)$ – функция срочного привлечения; $R(T)$ – функция срочного размещения.

Для построения данной функции авторы исходили из того, что в бесконечном будущем требования и обязательства банка равны нулю [24].

График данной функции $H(t)$ будет называться характеристической кривой, которая показывает распределение привлеченных и размещенных средств во времени. Характеристическая кривая $H(t)$ показывает избыточность (при $H(t) > 0$) или недостаточность (при $H(t) < 0$) средств в банке как функцию от времени, начиная с даты анализируемого отчета.

Характерной точкой функции $H(t)$ является ее минимум, который называют "финансовой ямой". Чем глубже эта яма и чем ближе она расположена к отчетной дате, тем выше риск потери ликвидности.

Запас привлеченных средств равен значению характеристической кривой $H(T)$ при $T = 0$. Для идеального срочного баланса $H(0) = 0$, а для реального величина $H(0)$ отлична от 0 на сумму денежной части капитала, а также статей баланса с неопределенной срочностью, например счет 31901.

Итак, паруса кораблика характеризуют показатели рентабельности банковских операций, треугольники – сбалансированность средств по срокам, корма – работу банка с различными категориями клиентов, киль и волна – уровень финансовой устойчивости банка, глубина "финансовой ямы" – уровень риска ликвидности и так далее.

Таким образом, графическая модель финансового состояния банка позволяет наглядно представить пропорции основных характеристик банка, а приведенный масштаб – оценить их абсолютные отношения. Аналогия с корабликом позволяет на ассоциативном уровне воспринять финансовое состояние банка, уровень принимаемых на себя банковских рисков. Данная модель существенно экономит время специалиста, принимающего управленческое решение. Она позволяет быстро выявить недостатки работы банка и затем рассмотреть основные диспропорции подробнее по частям, а также на уровне показателей и их оценок. Естественно, предложенный подход к представлению результатов анализа финансового состояния банка не противопоставляется традиционному (в виде расчетных показателей, оценок и графиков), но в совокупности с ними он может помочь раскрыть дополнительные грани деятельности анализируемого банка.

3.3 Оценка графической модели финансового состояния банка

Вышеизложенную методику рассмотрим на практическом примере филиала ОАО Банка "Менатеп Санкт-Петербург" в городе Тамбов и Сосновского отделения № 3898 Сбербанка Российской Федерации (СБ РФ).

Так как указанные финансовые посредники не являются головными банками, то методика по расчету общего банковского риска будет немного упрощена. Рассмотренная ранее шкала уровней риска не может быть использована в окончательных выводах по банковскому риску, так как финансовые посредники не имеют уставного фонда. Таким образом, ограничимся только сравнением филиала ОАО Банка "Менатеп Санкт-Петербург" в городе Тамбов и Сосновского отделения № 3898 СБ РФ.

Показатели этих финансовых посредников соизмеримы, так как они согласно уставам имеют статус филиала, который не наделен правами юридических лиц и действует на основании Положений, утвержденных Правлением Банка, имеет печать с изображением эмблемы Банка со своим наименованием, имеет баланс, который входит в баланс Банка. Кроме того, оба филиала в праве осуществлять от имени головного банка одинаковый комплекс банковских операций и сделок:

- привлечение денежных средств от физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);

- размещение привлеченных денежных средств;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банковских корреспондентов, по их банковским счетам;
- инкассацию денежных средств, векселей, платежных и других документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- куплю-продажу иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору физическими и юридическими лицами;
- осуществление лизинговых операций;
- оказание консультационных и информационных услуг;
- распространение и обслуживание пластиковых карточек международных и Российских платежных систем;
- осуществление покупки, продажи, учета, хранения и иных операций с ценными бумагами.

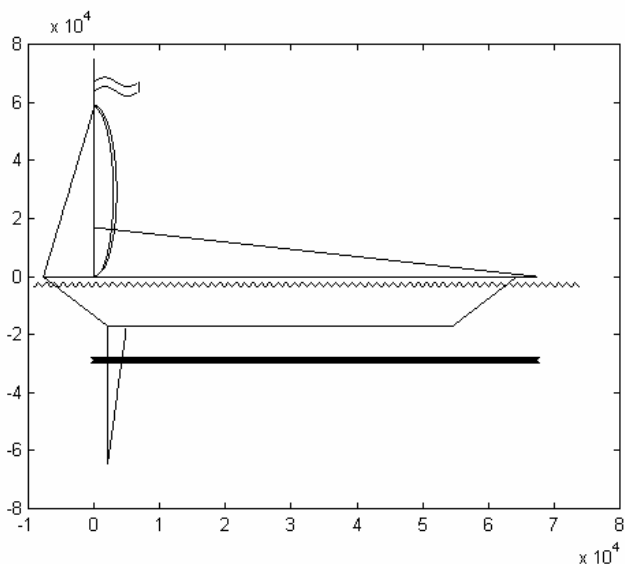
Банковские операции и сделки осуществляются в рублях и иностранной валюте.

Так как оба финансовых посредника осуществляют свою деятельность в Центрально-Черноземном районе, то они подвержены одинаковому воздействию степени внешнего банковского риска. Согласно оценки экспертно-аналитической группы "ЭКСПАНС", Черноземная промышленно-экономическая зона, традиционно базирующаяся на сельскохозяйственном производстве, текстильной и пищевой промышленности, черной металлургии и производстве стройматериалов, имеет по критериям перспективности ведения операций с частными вкладчиками, кредитования среднего и малого бизнеса и кредитования промышленности уровень внешнего банковского риска в размере 55,7 %. Поэтому успешность деятельности банков находится в прямой зависимости от того, насколько банкиры сумеют сориентироваться в ситуации, активизировать наиболее выигрышные факторы.

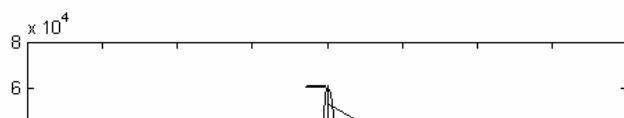
Согласно формуле (17), общий риск филиала ОАО Банка "Менатеп СПб" в городе Тамбов составил 11,45 баллов, а Сосновского ОСБ №3 898 в 4,8 раз выше. Это объясняется, прежде всего тем, что собственные средства Сосновского ОСБ № 3898 достаточно малы по сравнению с филиалом ОАО "Менатеп СПб", не смотря на то, что фонды накопления филиала ОАО "Менатеп СПб" в городе Тамбов меньше в 2,41 раза добавочного капитала и фондов Сосновского ОСБ № 3898 и составляют в целом 76 250 и 184 025 рублей, соответственно. Таким образом, Сосновский ОСБ № 3898 подвержен значительному риску не получения общей прибыли банка, существенно влияющей на величину капитала банка.

С целью наглядной интерпретации общей структуры активов и пассивов по срокам филиалов (прил. А, Б) и некоторых результатов анализа (прил. В, Г), рассмотрим расширенные графические модели финансовых посредников (рис. 7, 8), построенные с использованием программы Matlab.

При анализе графической модели финансового состояния филиала ОАО Банк "Менатеп СПб" в городе Тамбов (рис. 7) сразу бросается в глаза существенная несбалансированность активов и пассивов филиала по срокам. Большая доля срочного размещения обеспечивается привлеченными средствами до востребования. Отсюда, как следствие, низкий уровень краткосрочной ликвидности, согласно характеристической кривой (прил. В). Мгновенная ликвидность приблизительно равна 25 % ($6B / 2Г$), что соответствует общим нормативам.



**Рис. 7 Графическая модель финансового состояния филиала
ОАО Банк "Менатеп СПб" в городе Тамбов на 01.01.01**



**Рис. 8 Графическая модель финансового состояния
Сосновского ОСБ № 3898 на 01.01.01**

Отсутствие треугольников 3 и 4 означает, что филиал не работает на межбанковском рынке, согласно перечню выполняемых им операций и сделок.

Филиал привлекает как средства граждан, так и юридических лиц.

Так как мачта не слишком высока, то доля неработающих активов в валюте баланса невысока. Почти все активы составляют кредиты (99,9 % от всех рабочих активов). Выданные кредиты практически все относятся к краткосрочным. Однако у финансового посредника есть сверхдоходный и, следовательно, сверхрисковый вид деятельности – операции с валютой. Но принимая во внимание величину прочих активов, равную 64 000 рублей, филиал ведет консервативную политику по отношению к валютным операциям. Работа с ценными бумагами приносит филиалу убытки.

Филиал не имеет уставного фонда, поэтому не зависит от учредителей. Коэффициент рычага (отношение привлеченных средств к собственным) приблизительно равен 25 (ВК6 / ВК5). Данное утверждение выявляет финансовую неустойчивость филиала и высокую зависимость от головного банка.

Отношение глубины "финансовой ямы" к работающим активам приблизительно равно 50 % (ГФЯ / 20В). Это отношение является косвенным показателем перекоса в структуре срочного привлечения и размещения и в случае с анализируемым финансовым посредником говорит о том, что этот перекос велик.

Итак, с помощью построения графической модели финансового состояния филиала ОАО Банк "Менатеп СПб" в г. Тамбова были выявлены диспропорции в структуре срочного баланса филиала и как следствие высокий риск потери ликвидности, риск достаточности собственного капитала, а, следовательно, высокая зависимость от головного банка, малорентабельная работа по выдаче кредитов клиентам. Банку следует обратить внимание на перечисленные недостатки в управлении банковскими рисками. Недостаток краткосрочных ликвидных средств можно понизить с помощью регулярного мониторинга за структурой активов и пассивов по срокам; увеличения привлеченных средств клиентов, особенно физических лиц, за счет четко организованной рекламной деятельности, расширения видов пассивных операций, введения новых банковских услуг.

На втором этапе проведем сравнительный анализ модели Сосновского ОСБ № 3898.

Сосновское ОСБ № 3898 по аналогии с Тамбовским филиалом ОАО Банка "Менатеп СПб" не имеет уставного капитала, а также не работает на межбанковском рынке. Отделение имеет очень мало клиентов – юридических лиц, они составляют всего 6,4 % от всех привлеченных средств.

По сравнению с филиалом ОАО Банка "Менатеп СПб" риск потери ликвидности, связанный со срочной несбалансированностью средств в Сосновском ОСБ № 3898 намного меньше (это наглядно видно без вычислений). Отношение глубины "финансовой ямы" к работающим активам приблизительно равно 20 %.

Сосновское ОСБ № 3898 практически все привлеченные средства размещает в рабочих активах. Наибольшую часть из них составляют прочие активы (87 %), причем размещение средств в данную область нерентабельно. Кредитный портфель финансового посредника в основном состоит из краткосрочных ссуд, также как и портфель филиала ОАО Банка "Менатеп СПб". Несмотря на то, что Сосновское ОСБ № 3898 выдает на 87,9 % меньше кредитов, чем Тамбовский филиал ОАО Банка "Менатеп СПб", рентабельность его кредитных операций выше в 3,3 раза.

Отрицательный запас привлеченных средств, низкий рейтинг филиала говорят об убыточной деятельности финансового посредника в связи с высокими прочими операционными расходами в размере 4611 тысяч рублей. В

целом такое изображение типично для банков, которые сильно "провалились", но имеют мощную поддержку извне.

Итак, Сосновское ОСБ № 3898 также имеет риск несбалансированной ликвидности, достаточности капитала. Кроме того, отделение подвержено риску состава клиентов и внеоперационным рискам.

Для понижения риска ликвидности в Сосновском ОСБ № 3898 основными направлениями оптимизации структуры высоколиквидных активов должны стать:

- минимизация остатков наличности в кассе, средств на корреспондентских счетах в Банке России, не приносящих доход;
- повышение уровня доходности размещения средств на счетах в банках-корреспондентах и в межбанковских депозитах;
- создание высоколиквидных торговых портфелей ценных бумаг первоклассных российских и иностранных эмитентов, обеспечивающих доходность на уровне выше ставок денежного рынка; размещение средств в краткосрочные финансовые инструменты международного финансового рынка с фиксированными параметрами риска и доходности.

С целью создания ресурсной основы для расширения активных операций, инвестиций в реальный сектор экономики и снижения собственных процентных рисков в качестве основных приоритетов при формировании ресурсной базы следует выделить: удлинение сроков привлечения средств, снижение общей стоимости ресурсов, оптимизацию структуры привлечения ресурсов по параметрам "цена – срок – риск переоценки или досрочного отзыва".

Созданная система в Сбербанке РФ по управлению рисками позволяет решать задачи процентной, ценовой и курсовой политики, а также регулирования кредитного риска. В то же время, процесс управления рисками осуществляется различными коллегиальными органами и прослеживается необходимость интеграции управления всеми видами рисков в единый блок. Необходимо постоянно совершенствовать систему управления рисками на основе распространенных в современном банковском деле технологий, более широкого использования методов математического моделирования и развития системы оптимизации банковских рисков.

Таким образом, с целью улучшения деятельности Сосновского ОСБ № 3898 следует активно работать с юридическими лицами, пересмотреть политику вложения средств в прочие активы, реорганизовать работу кадров отделения. Перспективным направлением является кредитование сельского хозяйства и других отраслей агропромышленного комплекса с участием поддержки государства.

3.4 Проблемы создания и функционирования системы оптимизации банковских рисков

Банки, пытающиеся создать комплексные системы оптимизации банковских рисков, как правило, сталкиваются, с некоторыми трудностями. Прежде всего, это касается информационно-аналитической службы банка. К сожалению, не все банки отдают себе отчет в том, что отдельные структурные единицы учреждения в совокупности являются единым информационным полем, интегрированным в макросреду. В том случае, если нарушается внутренний и внешний обмен информации, становится невозможным оперировать доходностью, ликвидностью и риском, что неминуемо ведет к банкротству. Оно наступает еще быстрее, когда информационные потоки не увязаны со стратегическими целями, с конкретными этапами их достижения.

Для успешного менеджмента необходимы как текущие данные, так и система аналитических показателей, рассчитанных на основе статистики за определенный период, позволяющих составить прогноз на ближайшую, средне- и долгосрочную перспективу.

Другая проблема, с которой сталкиваются банки в процессе создания системы оптимизации банковских рисков, – догматизм, приверженность какому-либо одному методу, зачастую не самому прогрессивному. Кроме того, некоторые экономисты в своих трудах высказывают приверженность так называемым "облегченным" методикам, разработанным для банков, функционирующих в переходный период развития экономики. Однако только более сложные способы оценки рисков, предлагаемые банковской практикой высокоразвитых стран, могут обеспечить разностороннюю информацию о контрагентах и состоянии денежных рынков, что

особенно важно в условиях повышенной нестабильности российского банковского сектора.

Каждый банк имеет свою специфику, связанную с составом клиентов, предоставляемыми услугами, возможностями диверсификации рисков, квалификацией банковского персонала и так далее, следовательно, система оптимизации рисков в каждом отдельном банке заведомо будет отличаться от базовой модели. Примером могут служить разработанные и используемые в российских коммерческих банках методики оценки кредитоспособности потенциальных заемщиков, учитывающие зарубежную практику. Однако, существуют и универсальные способы оценки рисков, таких, например, как процентный, несбалансированной ликвидности и, технологический и операционный. Следовательно, вопрос формирования полной и обоснованной классификации банковских рисков остается еще открытым, требующим дальнейшей разработки.

Проблемы, связанные с процессом оптимизации банковских рисков, охватывают не только определение наиболее предпочтительных приемов минимизации рисков в конкретных ситуациях, прогнозирование неопределенных и рискованных ситуаций, но и формирование правовой инфраструктуры банковского регулирования. В российской банковской практике разработана система нормативов деятельности кредитных организаций, установлен порядок надзора за соблюдением этих нормативов и введены санкции к финансовым посредникам, нарушающим установленные показатели. Система нормативов, содержащаяся в Инструкции № 1 ЦБ РФ является главным инструментом в руках Банка России для поддержания устойчивого развития, надежности и ликвидности российских коммерческих банков, однако, она ориентирована только на ограничение кредитного риска, риска ликвидности и использования заемного капитала, и игнорирует другие виды риска. Кроме того, методика, предложенная Базельским комитетом, не учитывает корреляции рисков по различным группам активов, не предусматривает необходимости дифференциации условий кредитования для различных групп банковских заемщиков, не учитывает изменение уровня риска в зависимости от категории клиентов и видов банковских операций. Разработанное на основе предложений Базельского комитета Положение "Об организации внутреннего контроля в коммерческих банках" также имеет ряд существенных недостатков. Таким образом, банкам нельзя в своей практической деятельности ограничиваться только исполнением обязательных экономических нормативов в целях минимизации банковских рисков, необходимо расширить область исследования, ввести новые показатели оценки риска.

Следовательно, в основе процесса управления неопределенностью в банковской сфере должна быть индивидуально разрабатываемая банками собственная система оценки различных видов рисков, основанная на зарубежных методиках и одновременно учитывающая специфику макроэкономической среды осуществления своей деятельности, занимаемого банком сегмента рынка банковских услуг – клиентской базы выполняемых операций, размера собственного капитала и активов банка. Обязательным условием успешного управления рисками является функционирование в банке комитета контроля рисков. Перспективным направлением считается построение комплексной системы оптимизации банковских рисков, позволяющая достичь результата

деятельности банка с максимальным экономическим эффектом при наименьших затратах времени для принятия решения.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Формирование в России системы самостоятельно функционирующих коммерческих банков с особой остротой выявило проблему управления рисками, возникающих в их хозяйственной деятельности в условиях рыночной экономики. Как показала история, банковская деятельность в условиях рыночной экономики подвержена значительному числу рисков, которые могут не только ухудшить показатели деятельности банка, но и привести его к банкротству. В данной работе рассмотрены некоторые проблемы теории управления банковскими рисками.

В первой главе были изучены общие основы теории управления банковскими рисками. В ходе исследования было выявлено, что на сегодняшний день нет однозначного понимания сущности риска. В работе приведено несколько понятий риска разных экономических учений. Анализ развития банковской системы России показал, что коммерческие банки слабо защищены от многочисленных, в том числе системных рисков. Под риском в банковской практике понимают опасность (возможность) потери банком части своих ресурсов, недополучения доходов или произведения дополнительных расходов в результате осуществления определенных финансовых операций. Так как понятия риска и потерь теснейшим образом связаны между собой, и риск можно описать количественно, используя категорию потери, то в данной работе была рассмотрена теория управления риском. Управление банковскими рисками особенно затруднено в условиях переходной экономики.

На основании материала, изложенного в главе 2, можно сделать вывод, что эффективность организации управления рисками во многом определяется классификацией банковских рисков. Ценность комплексной классификации банковских рисков состоит в том, что на ее основе можно моделировать банковскую деятельность, осуществлять комплексный поиск внутренних резервов с целью повышения эффективности осуществления банковских операций. В проанализированных классификациях банковских рисков различаются понятия рисков, их иерархия, разделение на внешние и внутренние. Это усугубляется тем, что предложенные классификации сейчас в основном не отвечают российской практике управления рисками. Следовательно, классификации банковских рисков должны постоянно совершенствоваться, изменяться в зависимости от развития рыночных отношений, повышения качества обслуживания клиентов, появления новых видов операций и рисков, применения новых информационных технологий в организации деятельности банковских структур. Поэтому в целях дальнейшего исследования банковских рисков считаем правомочным предложить авторскую классификацию. Предлагаемая классификация имеет целью не перечисление всех видов банковских рисков, а создание определенной системы, позволяющей банкам не упустить отдельные их разновидности при определении совокупного размера рисков в своей деятельности. Построение обоснованной классификации банковских рисков особенно затруднено из-за разного понимания сущности управления отдельными банковскими рисками.

Вопрос формирования полной и обоснованной классификации банковских рисков остается еще открытым, требующим дальнейшей разработки. Поэтому одной из первых проблем, с которой приходится сталкиваться любому банку, приступившему к построению системы управления рисками, является оптимизация

банковских рисков (данный аспект был изучен в гл. 3). Так как на сегодняшний момент проблемы оптимизации банковских рисков освещены еще не в достаточной степени, то в работе предложен понятийный аппарат по данной главе, более подробно освещены компоненты системы оптимизации банковских рисков. Одним из приемов системы оптимизации банковских рисков является упрощение интерпретации банковской информации в виде графической модели финансового состояния банка, которая позволяет наглядно представить пропорции основных характеристик банка, а приведенный масштаб – оценить их абсолютные отношения. Аналогия с корабликом позволяет на ассоциативном уровне воспринять финансовое состояние банка, уровень принимаемых на себя банковских рисков. Кроме того, модель существенно экономит время специалиста, принимающего управленческое решение. Выявленные в работе проблемы создания и функционирования системы оптимизации рисков можно разрешить, если в банке будет организован комитет контроля рисков, кроме того, необходимо интегрировать управление всеми видами рисков в единый блок, постоянно совершенствовать систему управления рисками на основе распространенных в современном банковском деле технологий, более широкого использования методов математического моделирования.

В целом в ходе исследования была освещена только часть проблем системы оптимизации банковских рисков, поэтому перспективным направлением в исследовательской работе считается построение комплексной системы оптимизации банковских рисков, позволяющей достичь результата деятельности банка с максимальным экономическим эффектом при наименьших затратах времени для принятия решения.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- 1 Гражданский кодекс Российской Федерации (части первая и вторая) (с изм. и доп. от 20 февраля, 12 августа 1996 г., 24 октября 1997 г., 8 июля, 17 декабря 1999 г.)
- 2 Положение Банка России от 28 августа 1997 г. № 509 "Об организации внутреннего контроля в банках" (в ред. Указаний ЦБ РФ от 30.11.98 № 427-У, от 01.02.99 № 493-У)
- 3 Приказ Банка России от 01.10.97 № 02-430 "О введении в действие новой редакции Инструкции Банка России № 1 "О порядке регулирования деятельности кредитных организаций".
- 4 Приказ Банка России от 28.08.97 № 02-372 "О введении в действие Положения № 509 "Об организации внутреннего контроля в банках".
- 5 Инструкция Банка России от 01.10.97 № 1 "О порядке регулирования деятельности кредитных организаций" (в ред. Указаний ЦБ РФ от 27.05.1999 № 567-У, от 13.07.1999 № 607-У, от 01.09.1999 № 635-У, от 24.09.1999 № 644-У, от 02.11.1999 № 671-У, от 12.05.2000 № 789-У, от 28.09.2000 № 832-У).
- 6 Инструкция Банка России от 30.06.97 № 62а "О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам" (в ред. Указаний ЦБ РФ от 12.05.1998 № 226-У, от 24.07.1998 № 299-У, от 28.12.1998 № 461-У, от 05.03.1999 № 507-У, от 13.07.1999 № 605-У, от 02.08.1999 № 619-У, от 24.05.2000 № 794-У).
- 7 Инструкция СБ РФ от 26 октября 1993 г. №26-р "О кредитовании юридических лиц учреждениями Сберегательного Банка Российской Федерации".
- 8 Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. М.: Финансы и статистика, 2001. 416 с.
- 9 Балабанов И. Т. Риск-менеджмент. М.: Финансы и статистика, 1996. 188 с.
- 10 Банковская система России. Настольная книга банкира. М.: Дека, 1995. Кн. 1. 634 с.
- 11 Банковское дело / Под ред. О. И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 1998. 576 с.
- 12 Бланк И. А. Основы финансового менеджмента. Киев: Ника-Центр, 1999. Т. I. 591 с.
- 13 Бланк И. А. Основы финансового менеджмента. Киев: Ника-Центр, 1999. Т. II. 512 с.
- 14 Бор З. М., Петренко В. В. Менеджмент банков: организация, стратегия, планирование. М.: ДИС, 1997. 483 с.
- 15 Кох Т. У. Управление банком. Уфа: Спектр, 1993. Ч. 1. 496 с.
- 16 Купчинский В. А., Улинич А. С. Система управления ресурсами банка. М.: Экзамен, 2000. 224 с.
- 17 Роуз, Питер С. Банковский менеджмент. М.: Дело, 1995. 768 с.
- 18 Севрук В. Т. Банковские риски. М.: Дело ЛТД, 1996. 72 с.
- 19 Спицын И. О., Спицын Я. О. Маркетинг в банке. Киев: ЦММС "Писпайп", 1993. 656 с.
- 20 Тен В. В., Герасимов Б. В., Докукин А. В. Управление активами банка на основе оптимизационных методов. М.: Машиностроение, 2000. 84 с.
- 21 Усоскин В. М. Современный коммерческий банк: управление и операции. М.: ИПЦ "Вазар-Ферро", 1994. 144 с.
- 22 Финансовый менеджмент: теория и практика / Под ред. Е. С. Стояновой. М.: Перспектива, 1998. 574 с.
- 23 Амелин И. Э. Практические вопросы графического моделирования Банка // Банковское дело. 2000. № 7. С. 15 – 18.
- 24 Амелин И. Э., Соколов С. Н. Актуальные вопросы лимитной политики банка // Банковское дело. 2000. № 5. С. 8 – 17.
- 25 Банковская система России – основные тенденции 1997 года и перспективы развития // Деньги и кредит. 1998. № 3. С. 9 – 22.
- 26 Беляков А. В. Процентный риск: анализ, оценка, управление // Финансы и кредит. 2001. № 2. С. 3 – 18.
- 27 Графова Г., Алексеев П. К вопросу управления банковскими рисками // Аудитор. 1998. № 10. С. 59 – 61.
- 28 Жданов А. Ю. Банковские риски и управление персоналом // Деньги и кредит. 1998. № 7. С. 62 – 68.
- 29 Зайцева Н. В. Оперативный анализ риска потери ликвидности в коммерческом банке // Деньги и кредит. 2000. № 2. С. 40 – 49.
- 30 Кабышев О. Правомерность предпринимательского риска // Хозяйство и право. 1994. № 3. С. 47 – 60.
- 31 Коновалов С. Ф. Об оптимизации состава показателей, характеризующих банковские риски // Деньги и кредит. 1997. № 8. С. 47 – 50.
- 32 Кириченко Н., Ивантер А. Крупнейшие банки России: итоги кризиса // Эксперт. 1996. № 38. С. 30.

- 33 Макроэкономические показатели деятельности банковской системы Российской Федерации // Деньги и кредит. 2001. № 1. С. 17 – 19.
- 34 Степанов Ю. В., Гришин А. М., Моргачева И. А. и др. Об организации мониторинга предприятий в системе Центрального Банка // Деньги и кредит. 1999. № 10. С. 28 – 39.
- 35 Осипенко Т. В. О системе рисков банковской деятельности // Деньги и кредит. 2000. № 4. С. 28 – 30.
- 36 Поморина М. А. Управление рисками как составная часть процесса управления активами и пассивами банка // Банковское дело. 1998. № 3. С. 8 – 15.
- 37 Райзберг Б. Рыночная экономика: Учебник // Предпринимательство, бизнес, риск. М., 1993. С. 127 – 142.
- 38 Романов В. Понятие рисков и их классификация как основной элемент теории рисков // Инвестиции в России. 2000. № 12. С. 41 – 43.
- 39 Романов М. Н. Основные подходы к оценке кредитного риска банков РФ // Банковское дело. 2000. № 7. С. 12 – 14.
- 40 Светлова С. Риски в банковской практике // Аудитор, 1997. № 2. С. 47 – 57.
- 41 Светлова С. Риски в банковской практике. Продолжение // Аудитор. 1997. № 3. С. 37 – 41.
- 42 Серебряков С. В. Финансовая стратегия по территориальному признаку // Банковское дело. 2001. № 3. С. 2 – 7.
- 43 Соколинская Н. Э. Стратегия управления банковскими рисками // Бухгалтерский учет. 1994. № 12. С. 13.
- 44 Супрунович Е. Б. Внутренний контроль над центрами прибыли // Банковское дело. 2000. № 1. С. 42 – 43.
- 45 Супрунович Е. Б. Планирование рисков // Банковское дело. 2001. № 3. С. 13 – 15.
- 46 Ускорение и наука в Сибири: Материалы круглого стола // Коммунист. 1987. № 17. С. 63.
- 47 Филин С. А. Государственное регулирование банковских рисков при инвестировании реального сектора экономики // Банковское дело. 2000. № 3. С. 2 – 7.

ми, по операциям с резидентами оффшорных зон, риски и обязательства													
23 Незарегистрированный уставный капитал неакционерных банков	23,3												0
24 Собственные средства	33	×	×	×	×	×	×	×	×	×	×	2834	2834
25 Всего пассивов (ст. 20 + 21 + 22 + 23 + 24)	34	0	66 418	959	119	1604	1407	1743	0	0	0	2834	75 084
26 Обязательства и гарантии, выданные банком	35 + 36					13 092	2896					×	15 988

Приложение Б

**Сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения
Сосновского ОСБ № 3898 на 1 января 2001 г.**

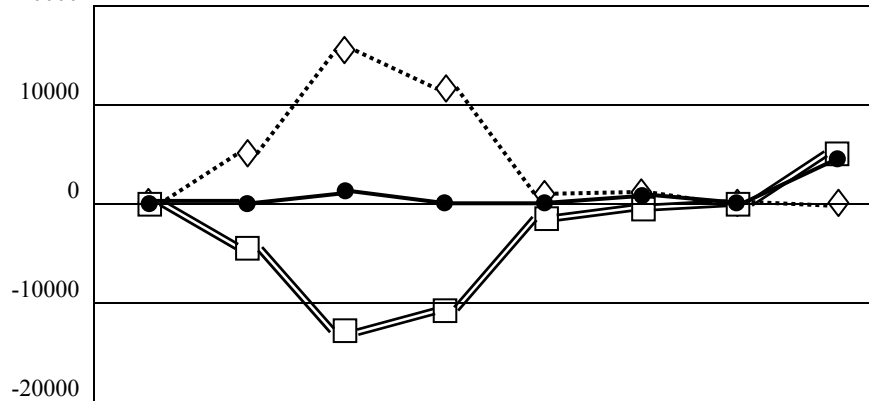
Сроки погашения	Статья формы № 113	Сумма по срокам погашения											без сроков	всего
		просроченные	до востребования	1 день	от 2 до 7 дней	от 8 до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 до 1 года	от 1 до 3 лет	свыше 3 лет			
АКТИВЫ														
1.1 Денежные средства	1	×	243	×	×	×	×	×	×	×	×	×	×	243
1.2 Счета в ЦБ РФ	1	×						×	×	×	×	×	×	0
2 Государственные долговые обязательства	2		1										×	0
3 Средства в банках	3												×	0
4 Чистые вложения в ценные бумаги для перепродажи	4												×	0
5 Ссудная задолженность, в том числе:	5	150		0	0	1585	405	4	1055	95	4020	×	7314	
5.1 банков											100			
5.2 клиентов		150				1585	405	4	1055	95	3920			
6 Проценты начисленные (включая просроченные)	6	240											×	240
7 Средства, переданные в лизинг	7	×	×										×	0
8 Основные средства и нематериальные активы, хозяйственные материалы, МБП	10	×											189	189
9 Чистые долгосрочные вложения в ценные бумаги	11		×											0

Продолжение прил. Б

Сроки погашения	Статья формы № 113	Сумма по срокам погашения											без сроков	всего
		просроченные	до востребования	1 день	от 2 до 7 дней	от 8 до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 до 1 года	от 1 до 3 лет	свыше 3 лет			
10 Прочие активы	13		53 387											53 387
11 Итого (с. 1.1 по 10)		390	53 387	0	0	1585	405	4	1055	95	4020	189		61 373
12 Резервы на возможные потери	8	150	×			16	4	0	133	1	163	×		467
13 РБП по другим операциям	12	×				94	133	43	14	248		×		532
14 Всего активов (ст. 10 – 11 + 12 + 13)	14	240	53 630	0	0	1663	534	47	936	342	3857	189		61 438
ПАССИВЫ														
15 Кредиты, полученные банками от ЦБ РФ	15	×												0
16 Средства банков	16	×												0
17 Средства клиентов	17	×	25 740	8	4006	13 761	10 750	1627	1859	677	42	×		58 470
18 Выпущенные долговые обязательства	19	×	1853						2				×	1855
19 Прочие обязательства	20	×	632											632
20 Итого (с 15 по 19)		×	28 225	8	4006	13 761	10 750	1627	1861	677	42	0		60 957
21 ДБП по другим операциям	18	×	297										×	297
22 Резервы на возможные потери по расчетам с дебиторами, по операциям с резидентами оффшорных зон, риски и обязательства	21													0
23 Незарегистрированный уставный капитал неакционерных банков	23,3													0
24 Собственные средства	33	×	×	×	×	×	×	×	×	×	×		184	184
25 Всего пассивов (ст. 20 + 21 + 22 + 23 + 24)	34	0	28 522	8	4006	13 761	10 750	1627	1861	677	42	184		61 438
26 Обязательства и гарантии, выданные банком	35 + 36												×	0

Приложение Г

тыс. р. 20000

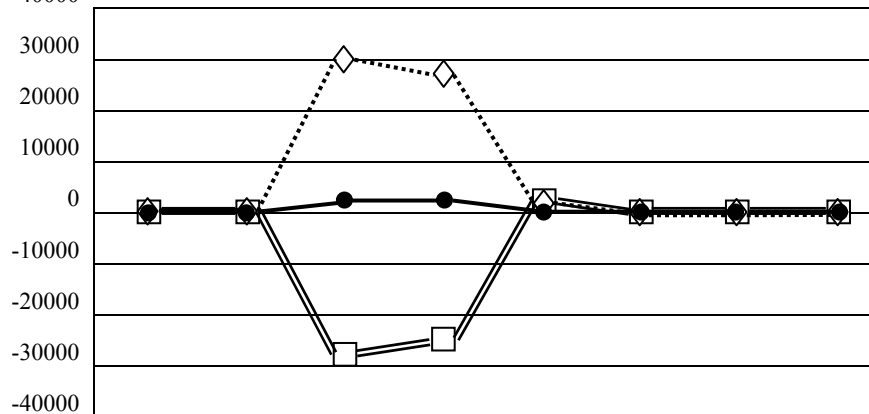


	на 1 день	2 – 7 дней	8 – 30 дней	31 – 90 дней	91 – 180 дней	181 – 1 год	1 – 3 года	свыше 3 лет
●—● привлечение	950	119	1604	1407	1743	0	0	0
◆—◆ размещение	1	90	30257	27776	0	8	28	22
□—□ характеристическая кривая	958	29	-28653	-26369	1743	-8	-28	-22

Приложение В

Характеристическая кривая $H(t)$ филиала ОАО Банк "Менатеп СПб" в г. Тамбове

тыс. р. 40000



	на 1 день	2 – 7 дней	8 – 30 дней	31 – 90 дней	91 – 180 дней	181 – 1 год	1 – 3 года	свыше 3 лет
●—● привлечение	950	119	1604	1407	1743	0	0	0
◆—◆ размещение	1	90	30257	27776	0	8	28	22
□—□ характеристическая кривая	958	29	-28653	-26369	1743	-8	-28	-22

Банковские риски

Внутренние риски

Внешние риски

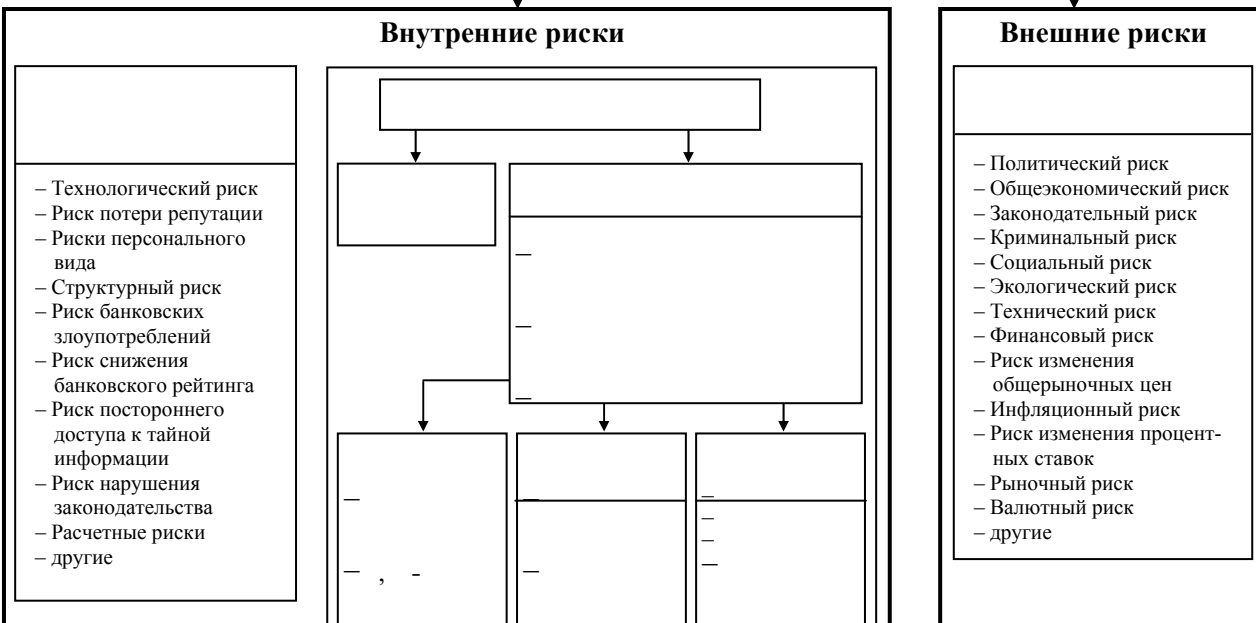




Рис. 5 Классификация банковских рисков