



ФГОБУ ВПО «Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации»

БАНКОВСКИЕ РИСКИ

Под редакцией

доктора экономических наук, профессора **О.И. Лаврушина**
и доктора экономических наук, профессора **Н.И. Валенцевой**

Рекомендовано УМО по образованию
в области финансов, учета и мировой экономики
в качестве **учебника** для студентов,
обучающихся по специальности «Финансы и кредит»

Третье издание, переработанное и дополненное

BOOK.ru

ЭЛЕКТРОННО-БИБЛИОТЕЧНАЯ СИСТЕМА

КНОРУС • МОСКВА • 2016

УДК 336.7(075.8)
ББК 65.262.10-09я73
Б23

Рецензенты:

К.М. Ермаков, начальник отдела аналитического обеспечения управления стратегического развития «Связь-Банка»,

Г.П. Подшиваленко, канд. экон. наук, проф.

Банковские риски : учебник / коллектив авторов ; под ред. **Б23** О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : КНОРУС, 2016. — 292 с. — (Бакалавриат и магистратура).

ISBN 978-5-406-04738-5

Представляет собой сочетание теории банковских рисков и практики управления ими с учетом действующей нормативно-правовой базы. Особое внимание уделено сущности и классификации рисков, основным видам частных и комплексных рисков, а также проблемам современного банковского риск-менеджмента. Более детально рассмотрены комплексные риски банка, а также показаны варианты использования математических методов и моделирования для прогнозирования рисков, подходы к оценке совокупного риска банка.

Соответствует ФГОС ВО 3+.

Для студентов бакалавриата и магистратуры вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит». Может быть использовано в качестве дополнительной литературы к основным учебникам по курсам, связанным с теорией и практикой банковского дела.

УДК 336.7(075.8)
ББК 65.262.10-09я73

БАНКОВСКИЕ РИСКИ

Сертификат соответствия № РОСС RU. АЕ51. Н 16604 от 07.07.2014.

Изд. № 9667. Формат 60×90/16.

Гарнитура «PetersburgC».

Усл. печ. л. 18,5. Уч.-изд. л. 14,2.

ООО «Издательство «КноРус».

117218, г. Москва, ул. Кедрова, д. 14, корп. 2.

Тел.: 8-495-741-46-28.

E-mail: office@knorus.ru <http://www.knorus.ru>

ООО «Контакт».

107150, г. Москва, проезд Подбельского 4-й, дом 3.

ISBN 978-5-406-04738-5

© Коллектив авторов, 2016

© ООО «Издательство «КноРус», 2016

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	5
----------------	---

Раздел I

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

Глава 1. Сущность и виды банковских рисков	6
1.1. Сущность банковских рисков.....	6
1.2. Виды банковских рисков.....	10
Глава 2. Система управления банковскими рисками.....	20
Глава 3. Внутренние процедуры оценки достаточности капитала для покрытия банковских рисков	28

Раздел II

УПРАВЛЕНИЕ ОТДЕЛЬНЫМИ ВИДАМИ РИСКОВ

Глава 4. Кредитный риск.....	34
4.1. Сущность кредитного риска и его факторы	34
4.2. Виды кредитного риска и специфика управления ими.....	37
4.3. Понятия кредитного портфеля и его качества	40
4.4. Особенности управления отдельными сегментами кредитного портфеля.....	50
4.5. Сводная оценка качества кредитного портфеля	66
Глава 5. Процентный риск	88
5.1. Понятие, виды и факторы процентного риска	88
5.2. Построение системы управления процентным риском	93
5.3. Методические подходы к оценке степени процентного риска и качества управления им	103
5.4. Методы оценки степени процентного риска.....	106
Глава 6. Риск несбалансированной ликвидности.....	126
6.1. Понятие риска несбалансированной ликвидности и факторы, его обуславливающие.....	126
6.2. Характеристика основных элементов системы управления риском несбалансированной ликвидности.....	132
Глава 7. Операционные риски	160
7.1. Содержание операционного риска и его разновидности	160
7.2. Особенности управления операционным риском.....	173
7.3. Рекомендации Базельского комитета в части оценки и создания резервов под операционные риски.....	181

7.4. Подходы к резервированию капитала под операционный риск, рекомендуемые Банком России	194
Глава 8. Риск потери доходности (совокупный риск банка)	199

Раздел III

КОМПЛЕКСНЫЕ РИСКИ БАНКА

Глава 9. Риски потребительского кредитования	209
9.1. Факторы комплексного риска потребительского кредитования	209
9.2. Структура комплексного риска потребительского кредитования	215
9.3. Идентификация рисков потребительского кредитования	221
9.4. Скоринговый метод оценки кредитоспособности физических лиц	225
9.5. Модели прогнозирования рисков портфелей потребительских ссуд	230
9.6. Регулирование рисков потребительского кредитования	234
Глава 10. Риски синдицированного кредитования	238
Глава 11. Риски инвестиционной банковской деятельности	252
Глава 12. Риски в международных операциях коммерческих банков	266
12.1. Виды рисков, связанных с международными операциями банков	266
12.2. Особенности оценки степени рыночных рисков при международных операциях	277
12.3. Страхование как способ регулирования риска	280
Рекомендуемая литература	289

Авторы:

Л.Н. Красавина	— заслуженный деятель науки РФ, академик Академии экономических наук и предпринимательской деятельности, д-р экон. наук, проф.,
О.И. Лаврушин	— заслуженный деятель науки РФ, академик Академии экономических наук и предпринимательской деятельности, д-р экон. наук, проф.,
Н.И. Валенцева	— заслуженный деятель науки РФ, академик Академии экономических наук и предпринимательской деятельности, д-р экон. наук, проф.,
И.В. Ларионова	— д-р экон. наук, проф.,
М.А. Поморина	— д-р экон. наук, доц.,
Н.Э. Соколинская	— канд. экон. наук, проф.,
О.Ю. Дадашева	— канд. экон. наук, доц.,
И.А. Пантелеев	— канд. экон. наук,
М.Н. Гололобова	— канд. экон. наук,
О.В. Захарова	— магистр

ВВЕДЕНИЕ

Проблемам теории и практики управления банковскими рисками в монографической литературе, учебниках, периодической печати, диссертациях уделяется большое внимание, однако целый ряд вопросов остаются дискуссионными. К их числу можно отнести:

- неоднозначную трактовку сущности банковских рисков;
- отсутствие единого подхода к их классификации;
- трактовку сущности кредитного и процентного риска, риска небалансированной ликвидности, выделение разновидностей этих рисков.

Практически не разработаны следующие проблемы, связанные с содержанием и управлением рисками:

- структура комплексных рисков, связанных с отдельными направлениями деятельности банка или с конечной целью его функционирования;
- содержание и разновидности рисков, основанных на квалификации персонала и качестве банковских технологий;
- систематизация общих черт и специфических особенностей управления отдельными видами банковских рисков.

В соответствии с изложенными общими целями данной книги являются обзор и уточнение сущности банковских рисков, их классификация, раскрытие адаптированных к российским условиям организационных основ управления банковскими рисками.

Нами были рассмотрены следующие группы проблем:

- определение сущности банковского риска с учетом разработки этого вопроса в экономической литературе и обобщение практического опыта;
- углубление содержания рисков, связанных с обеспечением ликвидности банка, его кредитной деятельностью, получением чистого процентного дохода и субъективными ошибками в процессе создания банковских продуктов путем выделения разновидностей этих рисков;
- раскрытие содержания комплексных рисков банка на примере риска потери доходности и риска, связанного с международной деятельностью банка;
- описание системы управления банковскими рисками с выделением особенностей, вытекающих из специфики отдельных видов рисков и современных условий функционирования российских банков.

В третьем, дополненном издании более широко представлены комплексные риски банка, а также показаны варианты использования математических методов и моделирования для прогнозирования рисков, подходы к оценке совокупного риска банка.

Раздел I

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

Глава 1

СУЩНОСТЬ И ВИДЫ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

1.1. СУЩНОСТЬ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

Банковские риски как объект исследования известны не только современному обществу. Их значение в регулировании банковской деятельности исследователи отмечали еще в XVIII и XIX вв. Известный русский профессор Н.Х. Бунге, впоследствии ставший министром финансов России, в своем исследовании кредита и банков отмечал «необходимость соизмерять премию застрахования (учетный процент) с величиной риска. Последнее обстоятельство очень редко принимается в расчет, а между тем нет ничего справедливее, как соизмерять премию застрахования с надежностью гарантии и заставить каждый класс лиц, пользующихся кредитом, нести издержки, соразмерные с величиной тех потерь, которые могут быть причинены их несостоятельностью.

Без сомнения, честность и аккуратность относительно выполнения кредитных обязательств имеют также большое влияние на уменьшение риска...»¹.

В современном обществе в условиях обострения конкурентной борьбы внимание к банковским рискам увеличивается. Банки все чаще занимают агрессивную позицию по отношению друг к другу, проводят все более рискованные операции и сделки.

Идеи предупреждения и снижения рисков становятся все более востребованными как банковской наукой, так и практикой. Без понятия «регулирование риска» не обходится ни одна публикация, относящаяся к управлению банковской деятельностью. И это не случайно. Банковская деятельность относится к категории экономической дея-

¹ Бунге Н. Теория кредита. Киев, 1852. С. 39.

тельности, где, безусловно, присутствует риск во взаимоотношениях между субъектами. Вместе с тем это несколько не означает, что риск свойствен исключительно банковской деятельности. Неблагоприятные события могут возникнуть при совершении самых различных экономических операций. Эти неблагоприятные события, однако, не являются обязательным атрибутом самих экономических отношений, в том числе банковского дела. Банковский риск — это не имманентно присущее банку свойство, не столько неизбежность отрицательного хода событий, сколько деятельность, которая может привести к достижению отрицательного результата.

При всей важности банковских рисков толкование их сущности до сих пор оказывается дискуссионным. В целом ряде случаев их сущность подменяется причиной их возникновения, т.е. все сводится к различного рода обстоятельствам, факторам, которые приводят к потерям. Так, по мнению И.В. Бернара и Ж.К. Колли, кредитный риск как разновидность банковского риска — это непредвиденные обстоятельства, могущие возникнуть до конца погашения ссуды¹. По Онгу, кредитный риск — это риск подверженности потерям, если контрагент по сделке не исполняет своих обязательств в должный срок². Довольно часто сущность риска сводится к неопределенности, которая проявляется в той или иной сделке.

Характеристика риска как риска контрагента — другое довольно распространенное суждение о его сущности. К этому мнению склоняется и Базельский комитет по банковскому регулированию и надзору. При характеристике достаточности капитала кредитный риск рассматривается им как «риск неисполнения обязательств контрагентом», как «риск контрагента»³.

Официальная точка зрения Центрального банка Российской Федерации (далее — Банк России), осмысленная в том числе с учетом зарубежного опыта, в определенной степени повторяет предшествующие характеристики. Тот же кредитный риск, как элемент банковского риска, рассматривается как «риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора»⁴.

¹ *Бернар И.В., Колли Ж.К.* Толковый экономический и финансовый словарь. М., 1997. С. 502.

² *Ong M.K.* Internal Credit Risk Models. Capital Allocation and Performance Management. London: Risk Books, 1999. P. 343.

³ International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards Basle Committee on Banking Supervision. Basel: Guli, 1988. P. 4.10.

⁴ Письмо Банка России от 23 июня 2004 г. № 70-Т «О типичных банковских рисках».

В отечественной научной литературе можно встретить самые различные определения риска. Под риском обычно понимается возможность опасности, неудачи; действие наудачу в надежде на счастливый исход¹.

С чисто терминологической точки зрения «риск» — от итал. *risico* — угроза; рисковать: буквально — объезжать утес, скалу. По Далю, рисковать — это пускаться наудачу, на неверное дело, отважиться, идти на авось, делать что-то без верного расчета, подвергаться случайности, действовать смело, предприимчиво, надеясь на счастье².

В финансово-кредитном словаре банковский риск трактуется как «опасность потерь, вытекающих из специфики банковских операций, осуществляемых кредитными учреждениями»³. Не менее часто о риске говорят как об опасности или возможности потерь при наступлении нежелательных событий, как о неопределенности финансовых результатов в будущем, обусловленной неопределенностью самого будущего. Нередко в риске видят стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям, либо возможность денежных потерь, вероятность потери банком части своих средств, недополучение планируемых доходов или произведение дополнительных расходов в результате осуществления запланированных финансовых операций, неопределенность исхода банковской деятельности и возможные неблагоприятные последствия в случае неуспеха⁴.

Как это нетрудно заметить, несмотря на многообразие определений сущности банковского риска, тем не менее просматривается стремление авторов связать его понимание как некоей неопределенности, опасности непредвиденного обстоятельства, возможности получения убытков, недополучения дохода, как вероятность возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с предполагаемыми прогнозами.

Конечно, данные черты в той или иной степени связаны с банковскими рисками, однако, по нашему мнению, не выражают при этом его специфику.

¹ Ожегов С.И. Словарь русского языка. М., 1978. С. 35.

² Даль В. Толковый словарь живого великорусского языка. М., 1980. Т. 4. С. 96.

³ Финансово-кредитный словарь : в 3 т. 2-е изд., стереотип / гл. ред. Н.В. Гаретовский. М. : Финансы и статистика, 1994. Т. 3. С. 69.

⁴ Хандруев А.А. Управление рисками банков: Научно-практический аспект // Деньги и кредит. 1997. № 6. С. 12; Кузнецов В. Измерение финансовых рисков // Банковские технологии. 1997. № 7. С. 76; Банковское дело / под ред. О.И. Лаврушина. М. : Банковский и биржевой научно-консультационный центр, 1992. С. 342; Мишальченко Ю.В., Кролли И.О. Риски в международной банковской деятельности // Бухгалтерия и банки. 1996. № 3. С. 17; Севрук В.Т. Банковские риски. М. : Дело Лтд, 1994. С. 43.

Нам представляется, что банковский риск — это прежде всего особый вид деятельности. Риск — это не сама неопределенность, а функционирование экономических субъектов в условиях неопределенности.

Подобного рода деятельность, в процессе которой банком осуществляется обслуживание клиентов, тесно связана с рисками товаропроизводителей. Специфика банковского капитала, как известно, состоит в том, что, являясь по своей природе обособившейся частью промышленного и торгового капитала, он представляет собой преимущественно заемный капитал, позаимствованный на временной основе. Возвращение банковского капитала, например при кредитовании, достигается как за счет завершения круговращения средств в хозяйстве заемщика, так и на стадии передачи высвобождающихся средств из хозяйства ссудополучателя к банку-кредитору. С одной стороны, банк рискует вместе с клиентом, с другой — как самостоятельный субъект, передавая не принадлежащие ему на правах собственности ресурсы во временное пользование. Риск, который банки берут на себя, практически удваивается.

Особенность банковского риска, тесно связанного с сущностью банковской деятельности, состоит в том, что он, отображая как процесс производства, так и обращение общественного продукта, проявляется и в сфере обмена, в платежном обороте.

Банк, как известно, связан с деньгами: его продукты и услуги носят денежный характер. По своей сути он является общественным денежно-кредитным институтом, регулирующим платежный оборот в наличной и безналичной форме. Это означает, что в банковской деятельности как рискованной особое значение приобретает соблюдение субъектами экономических отношений стоимостных пропорций, отношений спроса и предложений.

Банковские риски являются в большей степени социально ответственными процессами. В условиях, когда банки рискуют не только собственными, но, главным образом, заемными ресурсами, последствия становятся более острыми. В случае неудачи теряет не только банк, но и его клиенты — физические и юридические лица, разместившие в нем свои денежные средства. Банковские кризисы оказываются при этом более болезненными, чем кризисы производства, поскольку влекут за собой многочисленные финансовые потери участников, связанных друг с другом цепочкой денежно-кредитных обязательств.

При раскрытии сущности риска важно обратить внимание не столько на борьбу с убытками, которые могут возникнуть в результате совершения тех или иных сделок банков, сколько на деятельность по созданию системы, обеспечивающей реализацию интересов кредиторов и заемщиков. Риск — это не столько таинственная неопределенность, не

столько опасность того или иного события, сколько действие субъекта в условиях неопределенности, уверенного в преодолении негативных факторов и достижении желаемого результата. Банковский риск — это не предположение о вероятности отрицательного события, его опасности, а деятельность экономического субъекта, уверенного в достижении высоких результатов.

Такое понимание банковского риска несколько смещает акценты. Можно, конечно, «бороться» и с негативными результатами, полученными от банковской деятельности, добиваться смягчения последствий от неумелого управления банковским капиталом. Но можно действовать и в другом направлении: так построить банковскую деятельность, чтобы предотвратить отрицательный результат, обеспечить эффективное функционирование предлагаемых продуктов, превосходящая нежелательные последствия в процессе регулирования. Центр управления банковским риском перемещается, таким образом, в начальную стадию взаимоотношений с клиентами. Прежде чем, например, выдавать кредит, банку важно определить, в какой степени это согласуется с его кредитной политикой, с итогами оценки риска (на основании информации, получаемой от клиента в форме анкеты, пакета документов, требуемых для решения вопроса о кредитовании, сведений, имеющихся у банка, получаемых со стороны — от других кредитных учреждений, специальных агентов и служб, из печати). Важную роль здесь призван сыграть анализ кредитоспособности клиента на базе финансовых коэффициентов, денежного потока и делового риска.

Разумеется, в этом случае не снижается значение и последующего анализа.

Уверенность банка в успехе базируется при этом не только на наличии у субъекта соответствующих материальных, денежных, профессиональных и интеллектуальных предпосылок. Риск оправданным оказывается тогда, когда деятельность банка, обладающего соответствующими предпосылками, приносит высокие результаты, превышающие затраты на их достижение. *Риск — это деятельность, рассчитанная на успех, при наличии неопределенности, требующая от экономического субъекта умения и знания, как преодолевать негативные события.*

1.2. ВИДЫ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

В условиях широты сферы банковской деятельности и многообразия банковских продуктов и услуг важно осуществить их классификацию. В зависимости от определенных критериев ее можно представить следующим образом (табл. 1.1).

Классификация банковских рисков

Критерии классификации	Виды банковских рисков
Уровень риска	Риски на макроуровне отношений Риски на микроуровне отношений
Характер банковского продукта, услуг и операций	Риск по забалансовым операциям Кредитный риск Расчетный риск Валютный риск Операционный риск и др.
Степень обеспечения устойчивого развития банка	Риск несбалансированной ликвидности Процентный риск Риск потери доходности Риск потери конкурентоспособности Риск капитальной базы Риск-менеджмент
Факторы, образующие риск	Внешние риски (политические, экономические, демографические, социальные, географические, прочие) Внутренние риски (в основной и вспомогательной деятельности, связанные с активами или пассивами банка, с качеством управления и реализацией финансовых услуг)
Сфера и масштаб действия риска	Риск, исходящий от страны Риск, связанный с деятельностью определенного типа банка Риск, связанный с деятельностью центров финансовой ответственности Риск, исходящий от банковских операций, в том числе: — от группы операций определенного вида (совокупный риск); — от отдельных операций с определенным клиентом (индивидуальный риск)
Время возникновения	Ретроспективные риски Текущие риски Перспективные риски
Степень зависимости риска от банка	Риск, зависимый от деятельности банка Риск, не зависимый от деятельности банка
Вид банка	Риск специализированного банка Риск отраслевого банка
Величина риска	Низкие риски Умеренные риски Полные риски
Состав клиентской базы	Риск, исходящий от крупных, средних и мелких клиентов Риск, исходящий от отраслевой структуры клиентов
Характер учета операций	Риск по балансовым операциям Риск по внебалансовым операциям

Важно прежде всего разделять риски по их уровню. Поскольку банковский риск — это не только риск отдельно взятого банка, но и их совокупности, риски целесообразно рассматривать как по линии микро-, так и макроотношений. Величина потерь, факторы или время выхода из кризисной ситуации в каждом из этих случаев могут отличаться, различными могут оказаться и инструменты управления. Риск банковского сектора экономики во многом связан с экономикой и политикой страны в целом, ее законодательной базой, системой управления. Риски, охватывающие экономику отдельно взятого банка (на микроуровне отношений банк — клиент), связаны с его конкретной деятельностью, умением эффективно управлять проходящими через него денежными потоками.

Не менее различно проявляют себя риски, связанные с деятельностью банков *по созданию продуктов и услуг, выполнением операций*. Занимаясь кредитными, расчетными, депозитными, валютными и другими операциями, банк будет нести риски, связанные с каждым конкретным видом деятельности. Минимизируя данные риски, банки, с одной стороны, расширяют перечень своих продуктов и услуг, диверсифицируют деятельность, с другой — повышают качество своих операций. Для российских коммерческих банков каждое из этих направлений деятельности имеет большое значение, поскольку далеко не все операции, выполняемые в зарубежной практике, повсеместно доступны в России. Известно, например, что не все разновидности банковских кредитов, платежных средств, финансовых инструментов используются отечественными банками для развития деятельности в интересах своих клиентов.

Существенное значение для повышения эффективности деятельности банка имеет классификация рисков в зависимости от *степени обеспечения его устойчивого развития*. От того, как банки управляют своей ликвидностью, формированием капитальной базы, согласуют процентную политику по активным и пассивным операциям, умеют организовать свою работу и обеспечить высокую конкурентоспособность на рынке банковских продуктов и услуг, зависит сбалансированное, стабильное и устойчивое функционирование кредитного учреждения в экономике страны. К сожалению, уровень управления основными параметрами банковской деятельности не столь высок, как это требуется для экономики. Поэтому, по признанию банковского сообщества, российские коммерческие банки в своем большинстве не являются конкурентоспособными, и требуются значительные усилия по совершенствованию управления рисками по этим основополагающим направлениям деятельности (подробнее данная проблема рассматривается в третьей части настоящего исследования)¹.

¹ Материалы XV съезда Ассоциации российских банков. М., 2005.

С позиции целей управления рисками в банковской деятельности важно выделять *факторы, от которых зависят риски*. В данном случае традиционно выделяются внешние и внутренние риски. В каждом отдельном случае соотношение между ними может оказаться различным. Считается, что во время дефолта 1998 г. их влияние на состояние российского банковского сектора было одинаково сильным (50 на 50). Для отдельных банков влияние внутренних факторов, прежде всего связанных с качеством управления банковской деятельностью, оказалось более значимым. Несколько сотен российских кредитных учреждений сошли со сцены. Из 30 самых крупных российских банков в результате дефолта продолжили дальнейшее существование только 12 кредитных организаций.

В состав внешних рисков обычно входят политические, экономические, отраслевые, демографические, социальные, географические и прочие риски.

Политические риски, оказывая негативное влияние на банковскую деятельность, могут быть связаны:

- с угрозой смены политического режима, национализации или экспроприации имущества без соответствующей компенсации потери капитала;
- возможными ограничениями обмена местной валюты на свободно конвертируемую и перевода ее за границу;
- разрывом соглашений, закрытием границ, вследствие решений исполнительной власти государства, в которой находится банк-контрагент;
- войной, беспорядками и т.п.

Политические факторы могут оказывать и положительное воздействие на банковский процесс. Так, приход к власти нового правительства, объявляющего программу поддержки предпринимательства, может привести к улучшению экономической конъюнктуры и снижению банковских рисков. К политическим рискам близко примыкают и правовые риски, связанные с изменением законодательства, его нарушением или отсутствием законодательно закрепленных норм предпринимательской деятельности.

Экономические риски на макроуровне связаны с изменениями экономики страны в целом, в том числе конъюнктуры рынка (цен на экспорт и импорт), платежного баланса, валютного курса и др. Существенное влияние на масштабы банковской деятельности способны оказать изменения в законодательстве, пересмотр нормативных актов Банка России, затрагивающих нормы деятельности кредитных учреждений, норм резервирования, условий рефинансирования и т.п. Будучи юриди-

ческими нормами, они оказывают серьезное воздействие на экономику кредитных учреждений. Среди экономических рисков выделяются также страховые, как правило, обусловленные такими явлениями, как аварии, пожары, грабежи и т.п.

На микроуровень отношений конкретного банка и его клиента влияет не меньший круг рисков. Это могут быть изменения, вызванные пересмотром кредитного договора вследствие изменений кредитоспособности заемщика, финансового состояния кредитного учреждения, его банковской политики и др. Основанием, например, для пересмотра кредитных отношений могут быть изменения в стоимости обеспечения кредита, непредвиденные изменения кругооборота капитала и т.п. Часть этих рисков может быть вызвана как внешними, так и внутренними причинами. На микроуровне внешними причинами могут быть: банкротство заемщика, требования кредиторов о погашении задолженности, кража, мошенничество, семейные проблемы, безработица (если речь идет о взаимоотношениях банка с физическими лицами) и др. Выделяются также риски стихийных бедствий, которые вызваны землетрясениями, наводнениями, ураганами и другими природными явлениями непреодолимой силы. Внешними для банка могут быть и конкурентные риски, обусловленные появлением новых видов услуг и операций, снижением стоимости операций, выполняемых другими кредитными организациями, повышением требований к качеству банковского обслуживания. Для российских банков остаются риски, связанные с неотлаженностью процедуры их банкротства.

Внешними могут оказаться также риски, вызванные инфляцией, неустойчивостью национальной денежной единицы, злоупотреблением клиентов при совершении денежных операций, использованием поддельных платежных документов.

Внутренними причинами, формирующими, например, кредитный риск, обычно считаются: недостаток обеспечения, ошибочная оценка заявки клиента на кредит, слабый контроль в процессе кредитования, неадекватное реагирование на предупредительные сигналы. Указанные внутренние причины являются основными факторами потерь при кредитовании — их влияние более чем на 60% определяет результаты деятельности кредитной организации. К внутренним факторам, отрицательно влияющим на эффективность кредитной политики, относится также плохое качество обеспечения.

При анализе рисков необходимо также разграничивать банковские риски по критериям *сферы и масштабов действия*. Часто риск усиливается или снижается в зависимости от страны пребывания клиентов банка. Так называемый страновой риск учитывает общую экономическую и политическую ситуацию в соответствующей стране,

позволяя банку лучше ориентироваться в построении своих взаимоотношений с клиентами данного государства. В соответствии с международными рейтингами каждая страна получает определенную степень надежности.

Конечно, риск банка зависит не только от месторасположения партнера, но и от его финансовой устойчивости и надежности. Существенное значение здесь имеет состояние ликвидности, доходности, качество активов и капитальной базы предприятия (банка) — партнера. Может случиться так, что страна, где функционирует предприятие, не занимает высокого положения в рейтинге инвестиционной привлекательности, однако сама организация имеет хорошие финансовые показатели, команду авторитетных профессионалов-менеджеров, что позволяет ей занимать высокое положение в рейтинге надежности внутри своей страны. При всем том риске, который может быть сопряжен с подобной сделкой, для банка-инвестора опасность вложений будет меньше за счет более высокой гарантии, исходящих от предприятия — получателя ресурсов.

При определении риска целесообразно обращать внимание не только на страновой риск, риск, связанный с финансовой надежностью предприятия-партнера, но и на саму операцию, которую банк собирается финансировать. Задача банка здесь состоит в том, чтобы избежать сомнительных сделок клиента, риска неплатежа, ненадежности гарантии третьего лица, нерентабельного вложения средств.

В практике работы банков огромное значение имеет *время возникновения* банковского риска. В соответствии с данным критерием риски разделяют на ретроспективные (прошлые), текущие и перспективные. Учет ретроспективных прошлых рисков позволяет банку более точно рассчитать текущий и будущий риск. В сделках банка всегда имеет место разрыв во времени между совершением платежа (вложением) и отдачей вложенных средств. От правильности расчета текущего риска поэтому во многом зависит риск будущих потерь. Практика показывает, что чем дольше время операции, тем выше оказывается риск. Роль прогнозирования рисков в этих условиях, с учетом предотвращения прошлых рисков и ошибок, существенно возрастает.

По *степени зависимости* риск может быть не зависимым и зависимым от банка. Не зависимый от банка риск, как правило, связан с действием политических и общеэкономических факторов, непредсказуемым изменением законодательства. Зависимые от банка риски возникают на уровне микроотношений с клиентом, многое здесь поэтому зависит от самого банка, уровня его менеджмента (внутренние причины). В переходных экономических системах не зависимые и зависимые от банка риски зачастую возникают параллельно, вызывая значительные

противоречия в движении банковского капитала и локальные банковские кризисы, замедляя общий экономический рост.

При расчете банковских рисков немалую роль играет *вид банка*. Риск специализированного банка чаще всего связан с тем специфическим продуктом, на производстве которого специализируется кредитное учреждение. Спрос на данный продукт, его качество выступают в данном случае решающими факторами, определяющими риски и эффективное развитие банка. Как правило, качество денежно-кредитного обслуживания у специализированного банка выше, что позволяет ему привлекать определенный круг клиентов.

На практике, однако, часто бывает так, что клиенту требуется комплексное обслуживание (совершение не одной-двух операций, а нескольких), что вынуждает банки расширять спектр своих услуг. Известно, например, что крупнейшие в мире банки в качестве девиза своей деятельности провозглашают готовность делать все то, что делают другие банки. Это означает, что клиенту не надо ходить в другие кредитные организации, все финансовые услуги он может получить в данном банке.

Иногда банки специализируются не только на тех или иных продуктах, но и на клиентуре, обслуживании определенных отраслей. Отраслевые риски, возникающие в этом случае, оказываются преимущественно зависимыми от состояния соответствующей отрасли.

Как известно, в современной России коммерческие банки образовывались на базе отраслевых министерств (легкой, авиационной, нефтяной, часовой и других отраслей промышленности). Некоторые банки до сих пор сохранили в своем названии направленность своей специализации по отраслевому признаку. При благополучной экономической конъюнктуре отраслевые банки имеют существенные шансы для расширения и повышения эффективности своей деятельности.

Наряду со специализированными и отраслевыми рисками, возникающими у соответствующих видов банка, различают также риски универсального банка. К универсализации своей деятельности банки подталкивают сами клиенты, предъявляя спрос на многообразные банковские услуги и операции. Российские коммерческие банки также встали на путь универсализации своей деятельности. Для многих из них такая ориентация может оказаться ошибочной. Как известно, российские кредитные организации по масштабам своего капитала в большинстве являются небольшими денежно-кредитными институтами, поэтому стремление к выполнению множества операций для всех разновидностей клиентов в различных регионах может стать непосильной задачей как в финансовом, так и профессиональном отношении. Недаром даже крупные банки, по определению могущие стать универсальными, начи-

нают исповедовать идею мультиспециализации в рамках универсальной деятельности, организуя в своей структуре специализированные подразделения, что позволяет поддерживать высокое качество банковского продукта и снижать его себестоимость.

В разделе банковских рисков особо выделяются риски эмиссионного банка, как известно, выполняющего тот же круг банковских операций, но в отношении другой категории клиентов и преимущественно на макроуровне экономических отношений. Клиентами эмиссионных (центральных, национальных) банков по существу является каждый член общества (выпущенными им денежными знаками пользуется каждый субъект экономики). Риски эмиссионного банка могут поэтому проявляться как во взаимоотношениях с каждым индивидуальным экономическим агентом (коммерческим банком и другими юридическими лицами там, где нет учреждений коммерческих банков), так и по отношению к экономике в целом. Выполняя задачу повышения покупательной способности национальной денежной единицы, ее стабилизации, эмиссионный банк часто сталкивается с проблемой излишнего выпуска денег в обращение.

Эмиссионный риск сопряжен, однако, не только с излишним, но и недостаточным выпуском денег, что в свою очередь может привести к «голоду» на платежные средства, задержать расчеты между товаропроизводителями. Осуществляя денежно-кредитное регулирование, эмиссионный банк, помимо своей основной задачи по укреплению денежного обращения, призван обеспечивать защиту от подделки платежных средств, выпуска фальшивых денежных купюр.

В условиях российской экономики Банк России наделен также полномочиями надзора за деятельностью коммерческих банков. Это означает, что его риски дополняются в процессе выдачи им и отзыва у них лицензии на право осуществления банковской деятельности. Задача, поставленная перед Банком России по обеспечению устойчивости национальной банковской системы, требует от него механизма оперативного предотвращения неплатежеспособности кредитных организаций, содействия их эффективной деятельности.

При классификации банковских рисков заметную роль играет их разделение в зависимости от величины. Здесь риски делятся на низкие, умеренные и полные. Для каждого отдельного субъекта размер ущерба может быть различным, различается он и в зависимости от масштабов тех или иных операций. Вместе с тем в определенных случаях могут быть установлены свои пределы.

Так, при выполнении кредитных операций минимальным считается риск, размер которого находится на уровне 0—0,25% потерь расчетной прибыли; повышенным — при потере расчетной прибыли в пределах

25—50%; критическим считается риск, при котором потери расчетной прибыли составляют 50—75%, и, наконец, недопустимым считается риск, при котором ущерб достигает 75—100% расчетной прибыли.

Исходя из масштабов, банковские риски также разделяют на комплексные (совокупные) и частные (индивидуальные). Например, комплексными при совершении кредитных операций будут считаться такие, что охватывают все кредиты, которыми пользуются заемщики. Практически комплексным риском в данном случае будет риск кредитного портфеля, складывающегося у коммерческого банка в данный момент по всем выданным кредитам. Частным здесь будет риск, относящийся к отдельным разновидностям ссуд.

Банковские риски могут различаться и в соответствии с *составом клиентов банка*. Здесь выделяют две разновидности риска:

- 1) риск, исходящий от крупных, средних и малых клиентов;
- 2) риск, исходящий от отраслевой структуры клиентов.

В первом случае крупный клиент далеко не всегда означает и крупный риск. Напротив, крупный клиент с большими денежными оборотами и проходящими через банк операциями приносит банку значительную прибыль. Опасность состоит, однако, в том, что концентрация вложений банка в экономику крупного предприятия в случае существенного ухудшения его финансового положения и банкротства может привести к крупным потерям банка-кредитора. Определенные потери могут исходить и от небольшого предприятия, подверженного в условиях рыночных отношений заметным колебаниям в области производства и сбыта своей продукции.

Риск, исходящий от отраслевой структуры клиентов, также бывает не менее заметен. Как уже отмечалось, отраслевой риск сопряжен с состоянием экономического развития соответствующей отрасли. Преимущественные инвестиции банка в одну даже процветающую отрасль экономики (например, нефтяную или газовую) с макроэкономических позиций могут также оказать негативное влияние на экономику в целом, закрепляя сырьевую ориентацию национального производства в ущерб обрабатывающим отраслям промышленности.

Исходя из *учета выполняемых банком операций* выделяются две разновидности риска: риск по балансовым операциям и риск по внебалансовым операциям. В обоих случаях риск касается как активных, так и пассивных операций кредитного учреждения. При совершении активных операций могут возникать риски инфляции, процентные риски, портфельные риски, кредитные, факторинговые и другие риски. Риски по пассивным операциям могут быть связаны с формированием капитала, его структуры и увеличением за счет прибыли. Непредвиденный банком отток привлеченных ресурсов может вызвать риски по депозит-

ным операциям. Практика, в том числе отечественная, свидетельствует о том, что снятие крупных депозитов предприятий при затруднениях в погашении ранее размещенных кредитов не менее крупным заемщиком приводило к острым платежным затруднениям и даже банкротству банков. Подобная ситуация, в частности, случилась с Кредобанком в середине 1990-х гг., когда богатый клиент, ранее разместивший большую сумму депозитов в данном кредитном учреждении, не пролонгировал их срок и потребовал возврата своих денежных ресурсов, что вызвало серьезные платежные проблемы у банка, а затем и его ликвидацию.

Балансовые риски могут быть связаны с потерей банком своей ликвидности при несоблюдении им норматива достаточности капитала и др.

Внебалансовые риски чаще всего возникают при гарантийной деятельности банка, невыполнении обязательств по валютным сделкам, выпущенным ценным бумагам. Внебалансовые риски при банкротстве клиентов могут усиливаться за счет рисков по балансовым операциям.

Практика показывает, что банковские риски при всем их многообразии отражают специфику деятельности кредитного учреждения, они исходят из его действия или бездействия, задержки, преждевременности или ошибочности его действий. В любом случае их наличие, представленное в настоящей классификации, требует от банка целенаправленной, планомерной деятельности, не разрозненного набора отдельных мероприятий, а определенной системы управления риском. Содержание этой системы рассмотрим в следующем разделе данного исследования.

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

Система управления банковскими рисками — это совокупность приемов (способов и методов) работы персонала банка, позволяющих обеспечить положительный финансовый результат при наличии неопределенности в условиях деятельности, а также прогнозировать наступление рискованного события и принимать меры к исключению или снижению его отрицательных последствий.

Эта система управления может быть описана на основе разных критериев. Исходя из видов банковских рисков, в этой системе можно выделить следующие блоки:

- управление кредитным риском;
- управление риском несбалансированной ликвидности;
- управление процентным риском;
- управление операционным риском;
- управление риском потери доходности;
- комплексные блоки, связанные с рисками, возникающими в процессе отдельных направлений деятельности кредитной организации.

При другой системе классификации рисков в качестве самостоятельных блоков выделяются подсистемы управления индивидуальными (частными) рисками и блок управления совокупными рисками. К первому блоку относятся управление риском кредитной сделки и других видов операций банка, ко второму — управление рисками различных портфелей банка: кредитного, торгового, инвестиционного, привлеченных ресурсов и т.д.

Имеются особенности управления рисками на разных уровнях. В соответствии с этим различаются подсистемы управления рисками на уровне банка в целом, уровне центров финансовой ответственности (далее — ЦФО), групп клиентов и банковских продуктов.

На базе такого критерия, как технология управления рисками, система управления банковскими рисками может быть описана как совокупность следующих элементов:

- выбор стратегии деятельности банка, способствующей минимизации рисков;
- система отслеживания рисков;
- механизм защиты банка от рисков.

Выбор стратегии работы банка осуществляется на основе изучения рынка банковских услуг и отдельных его сегментов. К числу наи-

более рискованных относятся, как известно, стратегия лидера и стратегия, связанная с продажей новых услуг на новом рынке. Рискость этих стратегий сглаживается, если банк на других сегментах рынка продолжает работать со старой клиентурой, предлагая ей отработанный пакет услуг. Относительно рискованна и стратегия работы с VIP-клиентами, предполагающая индивидуализацию услуг.

Система отслеживания рисков включает способы выявления (идентификации) риска, приемы оценки риска, механизм мониторинга риска.

Механизм защиты банка от риска складывается из текущего регулирования риска и методов его минимизации. При этом под **текущим регулированием риска** понимается отслеживание критических показателей и принятие на этой основе оперативных решений по операциям банка.

Наконец, в аспекте организации процесса управления рисками рассматриваемая система предполагает выделение следующих элементов управления:

- субъекты управления;
- идентификация риска;
- оценка степени риска;
- мониторинг риска.

Все элементы этого описания системы управления банковскими рисками, как и предыдущего, представляют собой различное сочетание приемов, способов и методов работы персонала банка. Остановимся подробнее на отдельных элементах данного построения системы.

1. *Субъекты управления банковскими рисками* зависят от размеров и структуры банка. При этом общим для всех банков является то, что к их числу можно отнести:

- руководство банка, отвечающее за его стратегию и тактику, направленные на рост прибыли при допустимом уровне рисков;
- комитеты, принимающие решения о степени определенных видов фундаментальных рисков, которые может принять на себя банк;
- подразделение банка, занимающееся планированием его деятельности;
- функциональные подразделения, отвечающие за коммерческие риски¹, связанные с направлениями деятельности этих подразделений;
- аналитические подразделения, предоставляющие информацию для принятия решений по банковским рискам;

¹ Коммерческие риски связаны только с активными или только с пассивными операциями банка. В отличие от них фундаментальные риски — риски, принимаемые банком в процессе управления активами и пассивами (далее — УАП).

- службы внутреннего аудита и контроля, способствующие минимизации операционных рисков и выявлению критических показателей, сигнализирующих о возможности возникновения рисков ситуации;

- юридический отдел, контролирующий правовые риски.

Идентификация риска заключается в выявлении его областей (зон). Последние специфичны для различных видов риска. Характеристика зон банковского риска представлена в табл. 2.1.

Таблица 2.1

Характеристика зон банковского риска

Вид риска	Зона риска
Кредитный риск	Снижение кредитоспособности заемщика Ухудшение качества кредитного портфеля Возникновение просроченного основного долга и процентных платежей Появление проблемных ссуд Возникновение факторов делового риска Ненадежность источников погашения долга
Риск несбалансированной ликвидности	Использование краткосрочных ресурсов для покрытия более долгосрочных активов Покрытие летучими (высоковостребованными) ресурсами низколиквидных активов
Процентный риск	Несоответствие размера и срока активов и пассивов банка, чувствительных к изменению процентных ставок в данном периоде Прогнозируемое несоответствие в изменении процентных ставок по активным и пассивным операциям банка, приводящее к падению процентной маржи Падение процентной маржи по отдельным видам активных операций банка Превышение процентных ставок по привлеченным ресурсам над ставками, связанными с размещением этих ресурсов
Риск потери доходности	Рост реальной стоимости ресурсов Использование стабильной или относительно долгосрочной части ресурсов для покрытия высоколиквидных активов, приводящее к сокращению или появлению отрицательной процентной маржи Доля неработающих активов Нерентабельные продукты Нерентабельные ЦФО Нестабильные источники формирования прибыли
Операционный риск	Новые операции банка, выполняемые персоналом, имеющим недостаточную квалификацию в этой области Недостаточная отработанность программного обеспечения отдельных направлений деятельности банка

Вид риска	Зона риска
	Направления деятельности банка, имеющие недостаточное законодательное обеспечение или не полностью соответствующие требованиям Банка России Сфера деятельности банка, устойчиво не обеспеченная квалифицированными кадрами или не имеющая внутренних регламентов Ограниченность или низкое качество внутреннего контроля на отдельных сегментах деятельности банка Операции с неквалифицированными контрагентами

Идентификация риска предполагает не только выявление зон риска, но также практических выгод и возможных негативных последствий для банка, связанных с этими зонами.

Для идентификации риска, как и других элементов системы управления рисками, большое значение имеет хорошая информационная база, складывающаяся из сбора и обработки соответствующей информации. Дело в том, что отсутствие соответствующей информации – важный фактор любого риска.

Для **оценки степени риска** используется качественный и количественный анализ.

Качественный анализ — это анализ источников и потенциальных зон риска, определяемых его факторами, поэтому он опирается на четкое выделение факторов, перечень которых специфичен для каждого вида банковского риска. В последующих разделах этим факторам уделяется большое внимание. Модель качественного анализа показывается на примере анализа кредитного портфеля банка.

Количественный анализ риска преследует цель численно определить, т.е. формализовать, степень риска. В количественном анализе можно условно выделить несколько блоков:

- выбор критериев оценки степени риска;
- определение допустимого для банка уровня отдельных видов риска;
- определение фактической степени риска на основе отдельных методов;
- оценка возможности увеличения или снижения риска в дальнейшем.

Критерии оценки степени риска могут быть как общими, так и специфичными для отдельных видов риска.

Наиболее разработаны в экономической литературе критерии оценки кредитного риска, которые известны, как правила «си»:

- репутация заемщика;

- способность заимствовать средства;
- способность заработать средства для погашения долга в ходе текущей деятельности;
- капитал заемщика;
- обеспечение кредита;
- условия кредитной операции;
- контроль (соответствие операции законодательной базе и стандартам).

Можно выделить критерии оценки и других видов риска.

1. Процентный риск: влияние движения процента по активным и пассивным операциям на финансовый результат деятельности банка, длительность окупаемости операции за счет процентного дохода, степень чувствительности активов и пассивов к изменению процентных ставок в данном периоде.

2. Операционный риск: влияние уровня профессиональной компетентности персонала на результаты работы банка; количество ошибок при совершении операций, связанных с организацией и технологией производственного процесса в банке; влияние внешних факторов на ошибочность принимаемых решений.

3. Риск несбалансированной ликвидности: качество активов и пассивов, соответствие структуры активов и пассивов по суммам, срокам, степени ликвидности и востребованности.

Допустимый размер рисков различного вида должен фиксироваться через стандарты (лимиты и нормативные показатели), отражаемые в документе о политике банка на предстоящий период. Эти стандарты определяются на основе бизнес-плана. К их числу можно отнести:

- долю отдельных сегментов в портфеле активов банка, кредитном портфеле, торговом и инвестиционных портфелях;
- соотношение кредитов и депозитов;
- уровень показателей качества кредитного портфеля;
- долю просроченных и пролонгированных ссуд;
- долю межбанковских кредитов (далее — МБК) в ресурсах банка;
- уровень показателей ликвидности баланса и достаточности капитальной базы;
- стандартные требования к заемщикам банка (длительность участия в данной сфере бизнеса, соответствие среднеотраслевым экономическим показателям, ликвидности баланса и т.д.).

Оценка фактической степени риска банка может основываться на двух приемах:

- 1) оценке уровня показателей риска;
- 2) классификации активов по группам риска.

В основе классификации показателей риска могут лежать сфера риска и вид показателя.

В зависимости от сферы риска, которая связана с объектом его оценки, выделяются методы оценки совокупного (портфельного) риска банка, индивидуального риска (связанного с конкретным продуктом, услугой, операцией, контрагентом), комплексного риска (связанного с определенным направлением деятельности банка).

В качестве показателей оценки степени риска могут использоваться:

- коэффициенты;
- прогнозируемый размер потерь;
- показатели сегментации портфелей банка (портфель активов, кредитный, депозитных ресурсов, инвестиционный, торговый портфели и т.д.).

Наиболее распространен **коэффициентный способ** оценки степени риска. Он подробно рассматривается в последующих главах книги.

Прогнозирование размера потерь может основываться на имитационном моделировании, методе дюрации и т.д.; рассматривается в разделе, посвященном процентному риску. Показатели сегментации свойственны анализу качества портфелей банка.

Банковская практика знает несколько форм классификации активов по группам риска:

- номерная система;
- балльная система — с использованием метода взвешивания (группа риска × значимость показателя);
- система скоринга;
- смешанные формы.

Мониторинг риска — процесс регулярного анализа показателей риска применительно к его видам и принятие решений, направленных на его минимизацию при сохранении необходимого уровня прибыльности.

Процесс мониторинга риска включает в себя:

- распределение обязанностей по мониторингу риска;
- определение системы контрольных показателей (основных и дополнительных), методы регулирования риска.

Обязанности по мониторингу рисков распределяются между функциональными подразделениями банка, его специализированными комитетами, подразделениями внутреннего контроля, аудита и анализа, казначейством или другим сводным управлением банка, его менеджерами. При этом функциональные подразделения банка отвечают за управление коммерческими рисками, а комитеты и сводные подразделения — фундаментальными рисками.

Круг контрольных показателей включает финансовые коэффициенты, лимиты по операциям, структуре портфеля активов и пассивов, их сегментов, стандарты для контрагентов банка (например, для заемщиков, эмитентов ценных бумаг, банков-партнеров).

Регулирование представляет собой совокупность методов, направленных на защиту банка от риска. Эти методы условно можно разделить на четыре группы:

- 1) предотвращения рисков;
- 2) перевода рисков;
- 3) распределения рисков;
- 4) поглощения рисков.

К методам регулирования риска можно отнести:

- создание резервов на покрытие убытков в соответствии с видами операций банка, порядок использования этих резервов;
- порядок покрытия потерь собственным капиталом банка;
- определение шкалы различных типов маржи (процентной, залоговой и т.д.), основанной на степени риска;
- контроль за качеством кредитного портфеля;
- отслеживание критических показателей в разрезе видов риска;
- диверсификацию операций с учетом факторов риска;
- операции с производными финансовыми инструментами;
- мотивацию бизнес-подразделений и персонала, связанного с рисковыми операциями банка;
- ценообразование (процентные ставки, комиссии) с учетом риска;
- установление лимитов на рисковые операции;
- продажу активов;
- хеджирование индивидуальных рисков.

Мировой и отечественный опыт коммерческих кредитных организаций позволяет сформулировать принципы построения внутрибанковской системы управления рисками:

- комплексность, т.е. единая структура системы управления для всех видов риска;
- дифференцированность, т.е. специфика содержания отдельных элементов системы применительно к типам банковских рисков;
- единство информационной базы;
- координация управления различными видами рисков.

Для построения эффективной системы управления банковскими рисками необходимо:

- с учетом вышеуказанных принципов построения системы управления сформулировать во внутрибанковских документах стратегию и задачи управления;

- установить принципы определения, оценки и диагностики риска в качестве основы при постановке приоритетных стратегий и задач и обеспечить сбалансированную защиту интересов всех лиц, имеющих отношение к банку;

- использовать данные принципы в качестве базы для создания важнейших процедур управленческого контроля, в том числе при создании схемы организационной структуры, подготовке документов о делегировании полномочий, а также технических заданий;

- определить процедуры обеспечения ответственности, самооценки и оценки результатов деятельности в соответствии с принципами управления риском и системы контроля, использовать данные процедуры в качестве факторов совершенствования процесса управления;

- ориентирясь на вышеупомянутые принципы и процедуры, разработать механизм мониторинга и обратной связи в целях обеспечения высокого качества процедур, оценки и проверки их соблюдения.

Повышению качества системы управления рисками в настоящее время уделяется большое внимание международным сообществом. Базельский комитет строит работу по двум направлениям:

- 1) уточнение стандартных оценок рисков различных финансовых инструментов;

- 2) разработка требований к национальным надзорным органам, включая внедрение внутренних процедур оценки достаточности капитала.

Учитывая второе направление деятельности Базельского комитета, Банк России выпустил нормативный документ о методических рекомендациях по организации внутренних процедур оценки достаточности капитала¹. В составе процедур особое место отведено идентификации и оценке существенных для банка рисков, а также планированию потребности в капитале для покрытия рисков и его распределения по их видам.

¹ Письмо Банка России от 29 июня 2011 г. № 96-Т «О методических рекомендациях по организации кредитными организациями внутренних процедур оценки достаточности капитала».

ВНУТРЕННИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНКИ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

В адрес рекомендаций Базельского комитета часто высказывались критические замечания, ставящие под сомнение адекватность оценок совокупного риска банков, сделанных в его документах. Одно из основных замечаний связано с тем, что банкротства часто возникают и у кредитных организаций, соблюдающих норматив достаточности капитала. Для корректного понимания этого феномена нужно иметь в виду следующие обстоятельства:

- часто внезапное банкротство возникает из-за недоформирования резервов как следствия искажения качества активов, что завышает величину прибыли, а следовательно, и капитала банка;
- среднеотраслевые и среднестрановые показатели, которые используются при определении бремени риска активов, требуют отдельной настройки с учетом национальных особенностей функционирования банковского сектора;
- модели оценки рисков настраиваются по историческим данным, а современная постиндустриальная среда меняется очень быстро, кризисы возникают все чаще, и определяющие их факторы постоянно меняются;
- состав рисков, отражаемых моделями Базеля-1, был ограничен кредитным риском, к которому в 1996 г. была сделана Поправка о рыночном риске, что, очевидно, не исчерпывало всех факторов совокупного риска банка.

Все это привело к появлению соглашения Базель-2, а по итогам анализа причин мирового финансового кризиса 2007—2009 гг. — его уточнения в документах, названных Базель-3. Однако нужно иметь в виду, что и новые оценки риска, представленные как в стандартизированных, так и продвинутых подходах к оценке компонентов совокупного риска, предложенных в Международной конвергенции измерения капитала и стандартов капитала¹, базируются на определенных моделях, сферы применения которых имеют свои ограничения.

¹ International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards. A Revised Framework. Comprehensive version, Basel Committee on Banking Supervision, июнь 2006 г. URL: www.bis.org

Понимая эти ограничения, а также их перманентный, неустранимый характер, Базельский комитет идет по двум направлениям:

1) по итогам новых этапов развития финансовой системы происходит уточнение стандартных оценок рисков различных финансовых инструментов (например, кредитно-дефолтных свопов в Базеле-3);

2) во второй части Базеля-2 (Pillar II — Надзорный процесс) устанавливается требование к национальным надзорным органам относительно необходимости создания систем индивидуальной оценки рисков каждой кредитной организации на основе внутренних процедур оценки достаточности капитала (далее — ВПОДК) и установления надзора за эффективностью этих систем.

В процессе внедрения Базеля-2 Банк России выпустил Методические рекомендации по организации кредитными организациями внутренних процедур оценки достаточности капитала (далее — Методические рекомендации)¹.

Учитывая, что в настоящее время законодательство Российской Федерации не предоставляет Банку России полномочия определять для кредитных организаций правила организации управления рисками, а у большинства кредитных организаций нет необходимого опыта осуществления внутренних процедур оценки достаточности капитала, Банк России планирует поэтапное внедрение практики ВПОДК до 2017 г. Он ожидает, что работа будет начата на добровольной основе крупнейшими кредитными организациями, так как «наличие у кредитной организации эффективных внутренних процедур оценки достаточности капитала находится прежде всего в интересах собственников, кредиторов, клиентов и сотрудников самой кредитной организации, имея в виду, что все указанные стороны заинтересованы в продолжении деятельности кредитной организации, то есть в том, чтобы принимаемые кредитной организацией риски не создавали угрозы для ее существования».

Основные цели внедрения Базеля-2 в практику деятельности коммерческих банков могут быть сформулированы следующим образом:

- повышение ответственности органов управления кредитной организации, и прежде всего ее совета директоров (наблюдательного совета), за качество управления рисками, а также внедрение и развитие современных методов риск-менеджмента;

- согласование внутренних процедур оценки достаточности капитала со стратегией развития кредитной организации для обеспечения долгосрочных интересов развития ее бизнеса;

¹ Письмо Банка России от 29 июня 2011 г. № 96-Т «О Методических рекомендациях по организации кредитными организациями внутренних процедур оценки достаточности капитала».

- встраивание внутренних процедур оценки достаточности капитала в процесс ежедневного управления кредитной организацией.

В Методических рекомендациях определен следующий состав этих процедур:

- контроль со стороны совета директоров (наблюдательного совета) кредитной организации, ее единоличного и коллегиального исполнительных органов за достаточностью капитала кредитной организации, эффективностью применяемых в кредитной организации процедур управления рисками и капиталом, соответствием данных процедур стратегии развития кредитной организации, характеру и масштабу деятельности кредитной организации, а также последовательностью их применения в кредитной организации;

- развитие методов и реализация процедур идентификации существенных для кредитной организации видов рисков;

- развитие методов и реализация процедур оценки существенных для кредитной организации рисков;

- развитие методов и реализация процедур планирования потребности банка в капитале для покрытия рисков и его распределения по видам рисков и направлениям деятельности кредитной организации;

- организация системы мониторинга и внутренней отчетности по существенным для кредитной организации рискам, позволяющих оценивать влияние изменения характера и размера рисков на размер достаточности капитала;

- система внутреннего контроля за внутренними процедурами оценки достаточности капитала.

Методические рекомендации подчеркивают необходимость интеграции процедур ВПОДК в ряд систем.

1. В систему стратегического и бизнес-планирования кредитной организации. С одной стороны, принятие решений по развитию бизнеса зависит от наличия капитала для покрытия рисков соответствующей стратегии, развитости процедур по оценке новых видов риска, генерируемых стратегией, и наличия инфраструктуры по управлению этими рисками. С другой стороны, стратегия определяет потребности в капитале для покрытия новых видов (дополнительных объемов) рисков, принятие которых обусловлено реализацией мероприятий, предусмотренных стратегией развития кредитной организации.

2. В систему управления рисками кредитной организации, являющуюся неотъемлемой частью ее системы корпоративного управления, в которой на уровне организационной структуры кредитной организации должно быть обеспечено разделение функций, связанных с принятием рисков, и управлением ими. Осуществление независимой агрегированной

оценки подверженности кредитной организации всем существенным для нее видам рисков и соотнесение результатов такой оценки с имеющимся в распоряжении кредитной организации капиталом должно осуществляться подразделением, независимым от подразделений, ответственных за принятие рисков, и подчиняющимся непосредственно совету директоров (наблюдательному совету) либо единоличному (коллегиальному) исполнительному органу кредитной организации.

3. В систему мотивации кредитной организации. Создание на основе лучшей мировой практики по построению таких систем¹ механизма поощрения высшего управленческого персонала, формирующего эффективные стимулы для осмотрительного управления рисками и недопущения чрезмерно рискованной деятельности.

Одним из центральных инструментов интеграции ВПОДК с процедурами стратегического планирования и корпоративного управления является «определение в кредитной организации совокупного предельного размера риска (далее — риск-аппетит), который она готова принять исходя из задачи получения желательного для нее внешнего рейтинга и (или) поддержания на определенном уровне финансовых показателей (например, характеризующих прибыльность капитала)». При определении риск-аппетита рекомендуется принимать во внимание следующие факторы:

- миссию и цель бизнеса банка;
- возможные изменения условий деятельности кредитной организации внутри горизонта планирования и за его пределами, в том числе зависимости уровня принимаемых рисков от фаз бизнес-цикла;
- текущий и ожидаемый в будущем объем операций (сделок) и профиль их рисков;
- доступный в текущий момент и в будущем объем собственных средств (внутреннего капитала);
- законодательно установленные ограничения риска в юрисдикциях присутствия банка.

Кредитной организации рекомендуется установить не только общий уровень риск-аппетита, но также риск-аппетит в отношении каждого существенного для нее вида риска и в отношении отдельных направлений ее деятельности, тем самым задавая не только совокупный объем, но и целевую структуру рисков.

Важнейшим условием внедрения ВПОДК в кредитной организации Банк России считает участие совета директоров (наблюдательного сове-

¹ «Осмотрительные принципы построения компенсационных систем и методология их оценки» (Compensation Principles and Standards Assessment Methodology). БКБН, Базель, январь 2010 г. URL: <http://www.bis.org/publ/bcbsl66.htm>

та) в разработке, утверждении и эффективном контроле за применением внутренних процедур управления рисками в кредитной организации. При этом эффективный контроль совета директоров (наблюдательного совета) за применением внутренних процедур оценки достаточности капитала в кредитной организации предполагает следующее:

- обеспечение понятности и прозрачности структуры ВПОДК для всех сотрудников кредитной организации, вовлеченных в процесс принятия и управления рисками;

- осведомленность членов совета директоров (наблюдательного совета) о положении дел в кредитной организации: структуре и направлениях развития ее бизнеса, методологии оценки, мониторинга и ограничения принимаемых рисков;

- определение советом директоров целевого уровня риск-аппетита кредитной организации и контроль за соответствием рисков реализуемой стратегии и установленными показателями риск-аппетита;

- наличие у членов совета директоров (наблюдательного совета) необходимых знаний о функционировании рынков, на которых действует кредитная организация, о природе рисков, с которыми она сталкивается, об исходных допущениях, лежащих в основе бизнес-моделей, и методах оценки и управления рисками, применяемых в кредитной организации, в том числе в связи с началом осуществления новых видов операций (внедрения новых продуктов);

- осуществление советом директоров (наблюдательным советом) постоянного контроля за исполнением утвержденных внутренних документов, соблюдением установленных лимитов;

- периодическое рассмотрение советом директоров (наблюдательным советом) внутренней отчетности кредитной организации по рискам, о состоянии достаточности собственных средств (капитала), в том числе с учетом результатов стресс-тестирования, фактов осуществления операций и сделок с нарушениями утвержденных внутренних документов.

Важнейшим положением Базеля-2, отраженным в рассматриваемых Методических рекомендациях, является указание на необходимость формирования в кредитной организации «системы управления рисками, охватывающей не только кредитный, рыночный, операционный риски, но и иные виды рисков, которые сами по себе не кажутся важными, но в сочетании с другими рисками кредитной организации могут привести к существенным потерям, например, риск потери деловой репутации, правовой риск и так далее». В ходе надзорного процесса регулятор должен убедиться в том, что у банка имеется достаточное покрытие для всех иных видов риска, значимых для банка в силу специфики его бизнеса.

В соответствии с положениями Базеля-2 разработанные кредитными организациями внутренние процедуры оценки достаточности капитала будут в дальнейшем подвергаться оценке со стороны Банка России в рамках осуществления надзорного процесса. В частности, это относится к построению определенных регулятором внутренних процедур оценки достаточности капитала и формированию качественных профессиональных оценок рисков.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

- Гражданский кодекс Российской Федерации.
Инструкция ЦБ РФ от 16 января 2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков».
- Указание оперативного характера ЦБ РФ от 23 июня 2004 г. № 70-Т «О типичных банковских рисках».
- Письмо ЦБ РФ от 27 июня 2000 г. № 139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций».
- Андросов А.М.* Бухгалтерский учет и отчетность в банке. М. : МЕНАТЕП-Информ, 1994.
- Антипова О.А.* Управление банковской ликвидностью // Банковское дело. 1997. № 11.
- Аудит кредитных организаций : учебное пособие / под ред. И.Д. Мамоновой, З.Г. Ширинской. М. : Финансы и статистика, 2005.
- Банковская система России. Настольная книга банкира / ред. колл. А.Г. Грязнова, О.И. Лаврушин и др. М. : Дека, 1995.
- Банковский надзор и аудит : учебное пособие / под ред. И.Д. Мамоновой. М. : ИНФРА-М, 1995.
- Банковское дело / под ред. Г.Г. Коробовой. М. : Экономистъ, 2005.
- Банковское дело / под ред. О.И. Лаврушина. М. : Банковский и биржевой научно-консультационный центр, 1992.
- Банковское дело. Современная система кредитования : учебное пособие / О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева, С.Л. Корниенко. М. : КНОРУС, 2005.
- Банковское дело: Стратегическое руководство / под ред. В. Платонова, М. Хиггинса. М. : Консалтбанкир, 1998.
- Бернар И.В., Колли Ж.К.* Толковый экономический и финансовый словарь. М., 1997.
- Букато В.И., Львов Ю.И.* Банки и банковские операции в России / под ред. М.Х. Лапидуса. М. : Финансы и статистика, 1996.
- Бунге Н.* Теория кредита. Киев, 1852.
- Валенцева Н.И.* Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка: Банковское дело : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. М. : КНОРУС, 2005
- Валенцева Н.И.* Управление риском потери доходности // Проблемы управления банковскими и корпоративными рисками: Научный альманах фундаментальных и прикладных исследований. М. : Финансы и статистика, 2005.
- Валенцева Н.И.* Оценка кредитоспособности клиентов банка: банковское дело : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. М. : КНОРУС, 2005..

- Валравен К.Д.* Управление рисками коммерческого банка : учебное пособие. Вашингтон : ИЭР Мирового банка, 1992.
- Ван Грюнинг Х., Брайович Братанович С.* Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управление финансовым риском / пер. с англ. М. : Весь мир, 2003.
- Гришина О., Кашкин В.* Факторы роста: Мнения игроков факторинга / Банковское дело. 2005. № 7.
- Долан Э. Дж., Кэмпбелл К.Д., Кэмпбелл Р. Дж.* Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. СПб., 1993.
- Захарова О.В.* Развитие технологии управления ликвидностью российских коммерческих банков // Современные банковские технологии: Теоретические основы и практика : научный альманах фундаментальных и прикладных исследований. М. : Финансы и статистика, 2005.
- Ивасенко А.Г.* Банковские риски : учебное пособие. М. : Вузовская книга, 1998.
- Кабушкин С.Н.* Управление банковским кредитным риском. М. : Новое знание, 2005.
- Кох Т.У.* Управление банком. Уфа : Спектр, 1993. Ч. 1.
- Красавина Л.Н.* Риски в международных операциях коммерческих банков и методы их страхования // Международные валютно-кредитные и финансовые отношения : учебник / под ред. Л.Н. Красавиной. М. : Финансы и статистика, 2005.
- Кузнецов В.* Измерение финансовых рисков // Банковские технологии. 1997. № 7.
- Лаврушин О.И.* Кредит как стоимостная категория социалистического производства. М. : Финансы и статистика, 1989.
- Лаврушин О.И.* Место рисков в банковской деятельности и их классификация // Банковское дело : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. М. : КНОРУС, 2005.
- Ляшов Д.А.* Технология управления кредитным портфелем: Зарубежный опыт и возможности его применения в российской практике // Современные банковские технологии: теоретические основы и практика : научный альманах фундаментальных и прикладных исследований. М. : Финансы и статистика, 2005.
- Мамонова И.Д.* Ликвидность коммерческого банка // Банковское дело : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. М. : КНОРУС, 2005.
- Мамонова И.Д.* Технология поддержания ликвидности баланса банка // Современные банковские технологии: теоретические основы и практика: научный альманах фундаментальных и прикладных исследований. М. : Финансы и статистика, 2005.
- Масленченков Ю.С.* Технология и организация работы банка: теория и практика. М. : Дека, 1998.
- Материалы Базельского соглашения // Бизнес и банки. 2005. № 12.
- Мишальченко Ю.В., Кроли И.О.* Риски в международной банковской деятельности // Бухгалтерия и банки. 1996. № 3.
- Общий менеджмент / под ред. А.К. Казанцева. М. : ИНФРА-М, 1999.

- Ольхова Р.Г.* Технология оценки собственного капитала банка // Современные банковские технологии: Теоретические основы и практика : научный альманах фундаментальных и прикладных исследований. М. : Финансы и статистика, 2005.
- Основы банковского дела в Российской Федерации / под ред. О.Г. Семенюты. Ростов н/Д : Феникс, 2001.
- Панова Г.С.* Кредитная политика коммерческого банка. М. : ИКЦ «ДИС», 1997.
- Пашков А.И.* Оценка качества кредитного портфеля // Бухгалтерия и банки. 1996. № 3.
- Проблемы управления банковскими и корпоративными рисками : Научный альманах фундаментальных и прикладных исследований. ФА при Правительстве РФ, ЦФПИ. М. : Финансы и статистика, 2005.
- Роуз П.С.* Банковский менеджмент. М. : Дело Лтд, 1995.
- Рэдхэд К., Хьюс С.* Управление финансовыми рисками. М. : ИНФРА-М, 1996.
- Севрук В.Т.* Банковские риски. М. : Дело Лтд, 1994.
- Синки Дж. Ф., мл.* Управление финансами в коммерческих банках / пер. с англ. ; под ред. Р.Я. Левиты, Б.С. Пинскера. М. : Catalaxy, 1994.
- Смагина Е.Е.* Система управления процентным риском в коммерческом банке : дис. ... канд. экон. наук. М. : Финансовая академия при Правительстве РФ, 2003.
- Современный экономический словарь / Б.А. Райзенберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. М. : ИНФРА-М, 1999.
- Соколинская Н.Э.* Особенности применения овердрафта российскими коммерческими банками // Современные банковские технологии: Теоретические основы и практика : научный альманах фундаментальных и прикладных исследований. М. : Финансы и статистика, 2005.
- Соколинская Н.Э.* Управление кредитными рисками // Проблемы управления банковскими и корпоративными рисками : научный альманах фундаментальных и прикладных исследований. М. : Финансы и статистика, 2005.
- Супрунович Е.* Управление риском ликвидности // Банковское дело. 2002. № 7. Управление деятельностью коммерческого банка / под ред. О.И. Лаврушина. М. : Юристь, 2005.
- Усокки В.М.* Современный коммерческий банк: управление и операции. М., 1994.
- Хандруев А.А.* Управление рисками банков: научно-практический аспект // Деньги и кредит. 1997. № 6.
- Хохлов Н.И.* Управление риском. М. : ЮНИТИ, 1996.
- Цисарь И.Ф., Чистов В.П., Лукьянов А.И.* Оптимизация финансовых портфелей банков, страховых компаний, пенсионных фондов. М. : Дело, 1998.
- Энциклопедия финансового риск-менеджмента / под ред. А.А. Лобанова, А.В. Чугунова. М. : Альпина Паблишер, 2003.
- International Convergence of Capital Measurement and Capital Standarts Basle Committee on Banking Supervision. Basel : Guli, 1988.
- Ong M.K.* Internal Credit Risk Models. Capital Allocation and Performance Management. London : Risk Books, 1999.

Тематическая подборка издательства «КНОРУС»

Козлова О.Л. Банковское дело : учебник. М. : КНОРУС, 2012.

Кузнецова В.В. Банковское дело. Практикум : учеб. пособие. М. : КНОРУС, 2010.

Лаврушин О.И. Банк и банковские операции : учебник. М. : КНОРУС, 2012.

Лаврушин О.И. Банковская система в современной экономике : учеб. пособие. М. : КНОРУС, 2012.

Лаврушин О.И. Банковские операции : учеб. пособие. М. : КНОРУС, 2009.

Лаврушин О.И. Банковский менеджмент : учебник. М. : КНОРУС, 2011.

Лаврушин О.И. Банковское дело : учебник. М. : КНОРУС, 2011.

Лаврушин О.И. Банковское дело. Экспресс-курс : учебное пособие. М. : КНОРУС, 2012.

Лаврушин О.И. Банковское дело: современная система кредитования : учеб. пособие. М. : КНОРУС, 2011.

Ольхова Р.Г. Банковское дело: управление в современном банке : учеб. пособие. М. : КНОРУС, 2012.

Шаталов А.Н. Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте : учеб. пособие. М. : КНОРУС, 2012.

Щенин Р.К. Банковские системы стран мира : учеб. пособие. М. : КНОРУС, 2013.