

*Вагабзаде Нигяр,  
диссертант, Інститут Економіки Національної Академії Наук Азербайджана*

# МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

Vahabzade Nigar,  
Author of the thesis Institute of Economics under the Azerbaijan National Academy of Sciences

## METHODOLOGICAL BASES FOR THE MANAGEMENT OF BANK RISKS

***В статье проанализированы основные задачи банков с отражением организации процессов управления рисками коммерческих банков. Кроме того, верно отмечено, что рентабельность банков в условиях рыночной экономики зависит от правильного определения рисков. В этом отношении автор привел в статье правильную и широкую интерпретацию роли рисков в банковской деятельности.***

***В статье при анализе процентного риска приведено широкое толкование его форм и определены методы измерения процентного риска. В то же время автор статьи провел исследование других видов риска: фондового риска, валютного риска, кредитного риска, рыночного риска, с широкой интерпретацией риска банковской ликвидности изучены интересы получения максимального дохода с обеспечением оптимального управления деятельностью коммерческих банков.***

***The article has analysed primary duties of banks, by reflecting organization risks faced by commercial banks. In addition, it has been correctly noted that profitability of banks in the conditions of markets economy is dependent on correct identification of banks' profitability risks. From this standpoint, the author has correctly and comprehensively commented, in the article, on the role of risks in the activity of banks.***

***While analysing the risks related to interests in the article, its forms have been widely commented on, and the method of measuring the interest risk was defined. In the article, the author has, in addition, studied the interests of deriving maximum profit by ensuring optimality of managing the activity of commercial banks, by widely commenting on other types of management risks such as funds risks, currency risks, credit risks, market risks and bank liquidity risks.***

*Ключевые слова: управления рисками, методологические основы рисков, виды и методы управления рисками, рентабельность банков, ценные бумаги.*

*Key words: risk management, risk-based methodology, types and methods of risk management, the profitability of banks, banknotes.*

### ПОСТАНОВКА ПРОБЛЕМЫ

Цель исследования — правильное определение рисков в управлении деятельностью коммерческих банков и анализ влияния на рентабельность банков.

Методология исследования — ситуационный подход, систематизация, сравнительный анализ.

Ограничения исследования — ограниченность теоретических разработок, отражающих последние практические достижения.

Практическое значение исследования — эффективность применения в национальной экономической сфере.

Оригинальность и научное новаторство исследования — научно-аналитическая презентация влияния рисков на деятельность по управлению коммерческими банками

В настоящее время проблема банковских рисков стала особенно острой, поскольку возникает необходимость управлять ими. Международная практика свидетельствует, что отсутствие надлежащего корпоративного управления в банках, проблемы внутреннего контроля и управления рисками, зачастую, приводят к возникновению кризисов, как отдельных банков, так и к угрозе финансовой стабильности банковского сектора. В современных условиях интенсивного развития банковского бизнеса и про-

блемы управления рисками оказываются одними из наиболее серьезных факторов, способных оказать негативное влияние и на состояние Азербайджанской банковской системы.

Можно отметить, что современный банковский рынок немаловажен без риска. Риск присутствует в любой операции. Ни один из видов банковских рисков не может быть устранен полностью. Чем выше степень риска, которую принимает на себя коммерческий банк, тем выше должна быть его потенциальная прибыль.

В практической банковской работе главным является не исключение риска вообще, а его предвидение, оценка и снижение его уровня. Во всех случаях риск должен быть определен и измерен. В результате неверных оценок рисков или отсутствии возможности противопоставить им какие-либо действенные меры для банка могут наступить, негативные последствия [9].

Управление рисками в банковской деятельности называется риск-менеджментом.

Среди различных видов рисков, с которыми сталкиваются банки, наибольшее значение имеют процентный риск, фондовый риск, валютный риск, кредит, рыночный, риск ликвидности, риск изменения текущих расходов [4]. Поэтому основные задачи банков сводятся к следующим:

- распознать возможные случаи возникновения риска;
- оценить масштабы предполагаемого ущерба;
- найти способы предупреждения или источники возмещения потерь.

## АНАЛИЗ ПОСЛЕДНИХ ИССЛЕДОВАНИЙ

Анализ рисков начинается с выявления его источников и причин. При этом важно определить, какие источники являются преобладающими. Риск, не подтвержденный расчетом, всегда чреват поражением и издержками, которых при разумном отношении можно избежать. Вместе с тем при оценке риска не обойтись и без интуиции. Она особенно необходима в случае недостатка информации для расчета риска. При этом интуиция и расчеты взаимодополняют друг друга.

В процессе своей деятельности банки сталкиваются с совокупностью различных видов рисков, отличающихся между собой по месту и времени возникновения, совокупности внешних и внутренних факторов, влияющих на их уровень, и, следовательно, по способу их анализа и методам их описания. Кроме того, все виды рисков взаимосвязаны и оказывают влияние на деятельность банков.

Необходимо отметить, что существует несколько постулатов, которые относятся к проблемам анализа и управления всех видов финансовых и банковских рисков.

## ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ

Банковские риски и управление ими. Управление уровня рисков необязательно означает покрывать их. Одно из основных положений теории рисков гласит, что руководство финансовой организации не должно стремиться к минимальному риску, а к его оптимальному уровню.

— Покрытие риска всегда связано с определенными затратами.

— Размер уставного капитала негосударственной финансовой организации, ее рейтинг и уровень ее ликвидности связаны с уровнем предельно допустимого риска

— Величина плановой (и/или) необходимой для выживания финансовой организации прибыли не должна быть связана напрямую с проведением рискованной стратегии и политики [1]. Классификация рисков, возникающих

в процессе деятельности субъектов финансового сектора, дает аналитикам возможность распределить их по определенным признакам в зависимости от целей анализа и образовать однородные кластеры (группы), что дает возможность эффективного применения конкретных методов анализа и способов оптимизации и уровня.

Виды и методы управления рисками. Процентный риск — это риск потенциальной подверженности финансового положения банка воздействию неблагоприятного изменения ставок. Банки могут понести потери в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых банком по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным ссудам. Этим риск влияет на доходы банка, стоимость активов, обязательств и забалансовых инструментов [4]. Основными формами процентного риска являются:

- риск установления новой цены, возникающий в связи с разницей сроков (для фиксированных процентных ставок) и установлением новой цены (для плавающих процентных ставок) банковских активов, пассивов и забалансовых операций;
- риск кривой доходности, возникающий в связи с изменениями наклона и формы кривой доходности;
- базисный риск, возникающий в связи с неправильным начислением и уплатой заработанных и уплаченных по различным инструментам процентов.

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 банка; во-вторых, ценовой конкуренцией со стороны других банков. Управление обязательствами затrudнено, так как существует ограниченный выбор и размер долговых инструментов, которые банк может успешно разместить среди своих клиентов и других кредиторов в любой момент времени.

По времени риска распределяются на ретроспективные, текущие и перспективные, поэтому необходимо анализировать уровень рисков не только в статике, но и в динамике.

Наиболее простой способ измерения процентного риска состоит в определении разрыва между активами и обязательствами по срокам (гэп). Суть метода заключается в том, что активы и пассивы банка, чувствительные к изменению процентных ставок (ЧПА и ЧПП), группируются по временным промежуткам, по срокам погашения или переоценки. Для каждого промежутка времени гэп определяется как разница между такими активами и пассивами:

$$\text{гэп} = \text{ЧПА} - \text{ЧПП},$$

где ЧПА — чистые процентные активы;  
ЧПП — чистые процентные пассивы.

При оценке изменения чистого процентного дохода (ЧПД) за рассматриваемый промежуток времени пользуются формулой

$$\text{ЧПД} = \text{гэп} \cdot \Delta_i,$$

где ЧПД — ожидаемое изменение чистого процентного дохода;

$\Delta_i$  — ожидаемое изменение процентных ставок.

Ожидаемое изменение дохода будет реализовано, если в рассматриваемый период времени ставки достигнут ожидаемого уровня; ставки должны продержаться на достигнутом уровне в течение последующего года; банк в течение всего года рефинансировал и переоценивал по этим ставкам все позиции.

Надо отметить, что по сфере возникновения риски бывают внешними, т.е. возникающими за пределами субъек-

та финансового сектора, и внутренними, размер которых зависит от стратегии, политики и тактики деятельности инструментальной единицы. К внешним относятся риски, непосредственно не связанные с деятельностью финансового учреждения или его контактной аудиторией.

К внутренним относятся риски, обусловленные деятельностью самого субъекта финансового сектора, его клиентов (заемщиков) или его конкретных контрагентов.

Фондовый риск. Фондовый риск возникает у банков в связи с непредвиденными изменениями спроса и предложения на ценные бумаги и потерями банка из-за переоценки их стоимости. Данные риски имеют место из-за снижения доходности, прямых финансовых потерь или упущенной выгоды, возникающие в операциях с ценными бумагами [3].

Риски по ценным бумагам могут быть постоянными и непостоянными. Надо отметить, что постоянные риски возникают в результате падения курсов ценных бумаг вследствие того, что инвестор не сможет реализовать все вложения в ценные бумаги, не понеся потерь. Непосредственные риски в сфере обращения ценных бумаг включают: риск торговой площадки; риск поставки; риск нерегулирования расчетов; риск депозитариев и регистраторов и др.

Управление рисками ликвидности. Управление рисками ликвидности лежит в основе доверия к банковской системе.

Проблема ликвидности выходит за рамки одного отдельного учреждения. Нехватка ликвидности в одном учреждении может отразиться на всей системе в целом. Вполне естественно, что банки формируют свои пассивы таким образом, чтобы иметь различные сроки погашения соответствующих активов в балансе. В то же время банки должны погашать свои обязательства (например, депозиты) в установленные сроки. Поступление и отток ресурсов в соответствии с заключенными контрактами могут не отражаться в фактических планах и меняться с течением времени. Банк, ликвидные несоответствия, что ставит вопрос о ликвидной политике и об управлении рисками ликвидности на первое место в его деловой стратегии.

В результате усложнения банковского дела произошел принципиальный сдвиг в управлении ликвидностью. Управление рисками ликвидности, таким образом, больше связано с рыночной ликвидностью, чем с установленными требованиями по ликвидности. Риск ликвидности означает, что в определенный момент у банка может оказаться недостаточно средств для выполнения своих обязательств.

Можно отметить, что уровень ликвидности, считается адекватным для другого банка. Ликвидная позиция одного и того же банка может также меняться и быть достаточной или недостаточной в зависимости от планируемых потребностей в ресурсах. Для того чтобы проанализировать адекватность ликвидной позиции банка, необходимо рассмотреть исторически сложившиеся потребности банка в ресурсах, его текущую ликвидную позицию, предполагаемую потребность в ресурсах в будущем, варианты снижения потребности в ресурсах или привлечения дополнительных средств.

Валютный риск. Валютный риск с опасностью понесения банком потерь в результате изменения валютного курса. Ключевым понятием управления и регулирования валютного риска является валютная позиция [6].

Валютная позиция — соотношение требований и обязательств банка в иностранной валюте. Различают закрытую валютную позицию (при равенстве) и открытую (при несовпадении сумм проданной и купленной иностранной валюты).

Валютный риск связан с имеющимся в банке открытой валютной позицией. Если обязательства превышают требования, валютная позиция считается короткой; если требования по купленной валюте превышают обязательства по ее продаже, возникает длинная валютная позиция.

Поскольку в течение дня валютная позиция непрерывно меняется, банк оценивает содержащийся в ней валютный риск и возможные результаты в случае ее закрытия по курсу дня. Расчет валютной позиции осложняется тем, что он производится по различным видам активов и пассивов и видам сделок.

Ключевыми факторами управления валютным риском являются методы, лимитирующие потенциальные риски. Эти методы должны подвергаться регулярной проверке на соответствие потенциальным изменениям неустойчивости валютных курсов и общей политике и профилю риска банка. Лимиты должны устанавливаться с учетом общего профиля риска и отражать такие аспекты, как достаточность капитала, ликвидность, надежность кредита, рыночный риск и процентный риск [4].

Рекомендации Базельского Комитета, предназначенные для органов надзора и менеджмента банков, направлены на то, чтобы банки установили необходимые лимиты и предпринимали меры по внутреннему контролю над валютными операциями.

По нашему мнению, управление валютным риском может базироваться на анализе резервов (несоответствий) по срокам в соответствии с принципами, аналогичными принципами управления риском ликвидности и процентным риском. Задачей анализа является определение допустимого несоответствия по срокам между иностранными активами и обязательствами. Это несоответствие может быть оценено (рассчитано) по основным показателям, таким как текущие и ожидаемые валютные курсы, процентные ставки, соотношение риск-выгода, приемлемое для руководства банка.

Кредитный риск. Кредитный риск связан с риском понесения банком финансовых потерь вследствие неисполнения контрагентом обязательств перед банком, в том числе в результате возможного неполучения средств в части основного долга и платы за пользование средствами банка (кредитного риска).

Для защиты международных финансовых рынков ключевые стандарты прописаны также в международных соглашениях, которые направлены на унификацию национальных подходов к управлению кредитными рынками. В основе надежного управления рисками лежит определение существующих и потенциальных кредитных рисков, присутствующих кредитным операциям. Среди мер по противодействию данным рискам — четко сформулированная политика организации в отношении кредитных рисков и установление параметров, по которым кредитные риски будут контролироваться. Такой контроль включает в себя ограничение кредитных рисков при помощи политики, которая обеспечивает достаточную диверсификацию кредитного портфеля.

Надо отметить, что конкретные меры по управлению кредитными рисками обычно включают три вида директив. Первый вид — это директивы, направленные на ограничение или уменьшение кредитных рисков. Второй вид включает директивы по классификации активов. Третий вид включает директивы по кредитному резервированию, но также по всем другим активам, которые могут привести к убыткам.

Анализируя функцию управления кредитными рисками, нужно рассматривать кредиты и все другие виды кре-

дитных инструментов, чтобы определить следующие факторы, как уровень, распределение и важность классифицированных активов; уровень и состав ненакапливаемых, неработающих, пересмотренных, пролонгированных активов и активов с пониженной ставкой; достаточность резервов по переоценке активов; способность руководства управлять проблемными активами и собирать их; чрезмерная концентрация кредитов; адекватность и эффективность процедур банка по определению и отслеживанию первоначальных и изменяющихся рисков или рисков, связанных с уже одобренными кредитами.

**Рыночный риск.** Рыночный риск — риск возникновения у кредитной организации финансовых потерь вследствие неблагоприятных изменений рыночной стоимости финансовых инструментов или курсов иностранных валют проводится с использованием следующих факторов, как общая структура рыночного риска; структура вложений в ценные бумаги по видам вложений; структура вложений в ценные бумаги по целям их приобретения; структура вложений в ценные бумаги по видам валют; структура вложений в акции по портфелям, структура инвестиционного портфеля по видам вложений; структура торгового портфеля по видам вложений; анализ позиций банка на срочном рынке; анализ валютных позиций; нарушения совокупной балансовой позиции; нарушения совокупной внебалансовой позиции и нарушения открытой валютной позиции. Отмеченные факторы содержат показатели состав рыночного риска, определенного нормативными документами. Центрального Банка Азербайджана, структурные показатели торгового и инвестиционного портфеля банка, позиций банка на срочном рынке, показатели риска обесценения ценных бумаг. Эти показатели позволяют выявить тенденции изменения рыночного риска; оценить влияние на оценку его достаточности величины рыночного риска; определить тенденции изменения портфеля ценных бумаг банка и сравнить динамику составляющих портфеля ценных бумаг и доходность по операциям с ценными бумагами; определить тенденции операций банка на срочном рынке; оценить влияние на капитал и ликвидность банка изменения ценовых тенденций фондового рынка и определить соответствие валютной структуры требований и обязательств банка по балансовым и внебалансовым операциям состоянию рынка и его тенденциям. Оценить их влияние на капитал банка.

## ВЫВОДЫ

Таким образом, анализ данных видов риска позволяет обеспечить оптимальное управление деятельностью банка в интересах получения максимальной прибыли.

С другой стороны, все эти направления представляются чрезвычайно важными в контексте построения системы риск — менеджмента. Основная суть нововведения в том, что меняются правила расчета активов с учетом рисков. В Базельском соглашении понятие "активы, взвешенные по степени риска" охватывало только кредитный и рыночный риски, в новом учитывается и операционный риск [2]. Как по кредитному так и по операционному риску предлагаются три метода повышения чувствительности к рискам, позволяющие банкам и регулятору выбрать методы, которые по их мнению, наиболее подходят для данного этапа развития деятельности банка и инфраструктура рынка.

В экономической литературе риск определяется как стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям. Между размером риска и прибылью существует прямая зависимость: риск потерь будет тем больше, чем больше возможность получить прибыль. Воз-

никновение рисков происходит из-за отклонения реальных данных от оценки состояния на конкретные моменты времени. Если подобные отклонения носят позитивный характер, то у банка появляется шанс получить прибыль. Негативные отклонения приводят к потерям, таким образом, риски в банковской практике представляют собой возможность потерь банка при наступлении определенных событий. В связи с этим особую важность для достижения конечной цели деятельности коммерческих банков представляет собой управление банковскими рисками. Выбор тех или иных методов и способов управления банковскими рисками зависит от видов этих рисков.

## Литература:

1. Алексеев М.Ю. Рынок ценных бумаг. — М.: Финансы и статистика, 1992.
2. Базель II: документы и комментарии. — М.: Бизнес и банки, 2007.
3. Галанов В.А., Рынок ценных бумаг: учебник. — Москва, ИНФРА-М, 2012. — 378 с.
4. Управления деятельностью коммерческого банка (Банковский менеджмент): учебник (под ред. О.И. Лаврушина. — М.: Юрист, 2002.
5. Жуков К.Ф. Менеджмент и маркетинг в банках: учебн. пособие. — М.: ЮНИТИ, 1997.
6. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения /под ред Л.Н. Красовиной. — М.: Финансы и статистика, 2000.
7. Тедеев А.А. Банковское право: учебник. — М.: Эксмо, 2005.
8. Шеремет А.Д., Николаева О.Е., Полякова С.И. Управленческий учет: учебник /под ред. А.Д.Шермета. — М.: ФБК-ПРЕСС, 2005.
9. Морозова Т.Ю. Подходы к оценке системы управления рисками в банках (международный опыт) Т.Ю. Морозова // "Экономика и антикризисное управление" Вестник, финансовой академии при Правительстве Российской Федерации. — №5. — 2007. — С. 20.

## References:

1. Alekseev, M.Ju. (1992), Rynok cennyh bumag [Securities market], Finansy i statistika, Moscow, Russia.
2. Biznes i banki (2007), Bazel' II: dokumenty i kommentarii [Basel II: documents and commentary], Biznes i banki, Moscow, Russia.
3. Galanov, V.A. (2012), Rynok cennyh bumag [Securities market], Moskva, INFRA-M, Moscow, Russia.
4. Lavrushin, O.I. (2002), Upravlenija dejatel'nost'ju kommercheskogo banka (Bankovskij menedzhment) [Management of activity of a commercial bank (Bank Management)], Jurist, Moscow, Russia.
5. Zhukov, K.F. (1997), Menedzhment i marketing v bankah [Management and marketing in banks], JuNITI, Moscow, Russia.
6. Krasovina, L.N. (2000), Mezhdunarodnye valjutno-kreditnye i finansovyje otnoshenija [International monetary and financial relations], Finansy i statistika, Moscow, Russia.
7. Tedeev, A.A. (2005), Bankovskoe pravo [Banking law], Jeksmo, Moscow, Russia.
8. Sheremet, A.D. Nikolaeva, O.E. and Poljakova, S.I. (2005), Upravlencheskij uchet [Management Accounting], FBK-PRESS, Moscow, Russia.
9. Morozova, T.Ju. (2007), "Approaches to the assessment of risk management in banks (international experience)", Vestnik, finansovoj akademii pri Pravitel'stve Rossijskoj Federacii, vol.5, p. 20.

*Стаття надійшла до редакції 18.12.2013 р.*