

**Сайисмонов Р.С. – Директор межбанковского
учебного центра**

Ассоциации Банков Таджикистана

Ким В. – заместитель председателя Правления

Ассоциации Банков Таджикистана

Кадыров Н.Б. – главный бухгалтер

Ассоциации Банков Таджикистана

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ

Банковская система в условиях рыночных отношений выступает в качестве основного финансового посредника в экономике. Безусловно, что от надежности банковской системы зависит устойчивость экономики в целом.

Однако, нельзя забывать о том, что осуществляя деятельность в условиях свободной конкуренции, являющейся одним из основополагающих элементов рыночных отношений, эта важнейшая функция банковской системы, подвержена рискам. Это можно расценивать как своеобразную плату за свободу предпринимательской деятельности.

Признание существования рисков, выработка разумного механизма управления ими и его практическое применение является основой банковского дела. Очевидно, что только в случае, если принимаемый банком риск разумен и контролируется, а также находится в пределах финансовых возможностей и компетенции банка, деятельность банка будет иметь успех.

Этим обусловлена необходимость организации четко налаженной работы по прогнозированию и минимизации всех рисков, наступление которых возможно в процессе осуществления банковской деятельности.

Поэтому, в целях предотвращения возможных потерь и тем самым обеспечения надежности функционирования банков, очень важно уметь прогнозировать и управлять банковскими рисками на основе их

всесторонней оценки и путем принятия своевременных мер по противодействию наступлению негативных последствий по принятым решениям. Добиться этого можно только при наличии эффективной методики анализа и прогноза банковских рисков, а также механизма использования полученных от их применения результатов с тем, чтобы не только минимизировать неопределённость последствий принятых решений, но и использовать как фактор повышения доходности.

В современных условиях основным устремлением всех коммерческих банков является получение максимальной прибыли. Однако это устремление ограничивается вероятностью наступления событий, которые могут повлечь за собой не прибыль, а существенные потери. Данная ситуация означает, что любой банк осуществляет свою деятельность в зоне риска. Риск подвержены практически все виды банковских операций.

Риск выражается вероятностью получения таких негативных результатов, как потери прибыли и возникновение убытков вследствие неплатежей по выданным кредитам, сокращения ресурсной базы, осуществления выплат по внебалансовым операциям и т. п. При этом следует отметить, что, как правило, чем ниже уровень риска, тем ниже и вероятность получения высокой прибыли. Поэтому любой банк всегда стоит перед дилеммой - с одной стороны, свести уровень риска к минимуму, а с другой стороны, выбрать оптимальное соотношение уровня риска и степени деловой активности, с целью обеспечения высокой доходности.

Риск – это ситуативная характеристика деятельности любого банка, отображающая неопределенность ее исхода и возможные неблагоприятные последствия в случае неуспеха.

Под риском в самом широком смысле понимается вероятность наступления какого - либо неблагоприятного события, могущего повлечь за собой возникновение различного рода потерь.

Применительно к банковской деятельности эти потери могут выразиться в утрате денежных средств, не получении ожидаемой прибыли и упущенной выгоде.

Однако сами по себе потери не дают полной характеристики понятия банковский риск. Очевидно, что потери являются следствием событий, обусловленных причинами. Причинами потерь могут выступать самые разные события, наступление которых не были учтены на стадии принятия решения.

Таким образом, для определения понятия банковский риск необходимо определить из каких элементов он состоит. К ним можно отнести следующие элементы:

- принятие решения в ходе осуществления банковской деятельности;
- реально существующая вероятность наступления события, которое может повлечь наступление нежелательного последствия;
- вероятные потери, как следствие наступления события.

Соединение этих элементов в логическую цепь позволяет сделать вывод о том, что банковский риск - это вероятность наступления события с негативным отклонением от ожидаемой действительности, которое в перспективе может привести к возникновению потерь по принятым банком при осуществлении хозяйственной деятельности решениям.

Эффективность системы управления рисками во многом зависит от правильной классификации рисков.

Классификация банковских рисков необходима для того, чтобы на ее основе моделировать банковскую деятельность, осуществлять комплексный поиск внутренних резервов с целью повышения эффективности осуществления банковских операций.

Классификация рисков означает систематизацию множества рисков, исходя из характеризующих их признаков и критериев.

Наиболее распространенными признаками классификации банковских рисков являются:

- сфера возникновения;
- источник возникновения;
- характер деятельности банка;
- специфика клиентов банка;
- особенности учета риска;
- распределение риска по времени;
- метод расчета риска;
- степень риска.
- возможность управления риском.

По сфере возникновения риски можно подразделить на политические и экономические. В частности, к политическим факторам можно отнести любые изменения в политической обстановке (военные действия на территории государства, закрытие границ, запрет на совершение экспортно - импортных операций и т.д.), а к экономическим факторам – неблагоприятные изменения в экономике страны (падение производства, рост инфляции, изменение конъюнктуры рынка и т.д.).

По источнику возникновения риски могут быть внешние и внутренние.

К внешним рискам относятся риски непосредственно не связанные с деятельностью банка или его клиентуры. Внешние риски могут быть страновыми (зависящими от политико - экономической стабильности стран-клиентов или стран-контрагентов, импортеров или экспортеров), валютными (возможность денежных потерь в результате колебаний валютных курсов) и рисками стихийных бедствий (форс-мажорных обстоятельств).

Внутренние риски – это риски, обусловленные деятельностью самого банка, его клиентов или его контрагентов. Внутренние риски в свою очередь делятся на потери по основной и по вспомогательной деятельности банка. Первые представляют собой самую распространённую группу рисков: кредитный, процентный, валютный и рыночный риски. Вторые включают в себя потери по формированию депозитов, риски по новым видам деятельности, риски банковских злоупотреблений.

В зависимости от характера банковской деятельности риски могут быть связаны со спецификой деятельности банка, его балансовых и внебалансовых операций, которые в свою очередь подразделяются на риски активных и пассивных операций.

По специфике клиентов банковские риски могут характеризоваться:

- размерами предприятия клиента (мелкие, средние и крупные);
- по принадлежности к различным видам собственности (государственные и частные);
- по отраслям экономики.

В зависимости от возможности управления рисками можно подразделить на открытые и закрытые. Открытые риски не подлежат регулированию. Закрытые риски регулируются путём проведения политики диверсификации, то есть, например, путём:

- широкого перераспределения кредитов в мелких суммах, предоставленных большому количеству клиентов при сохранении общего объёма операций банка;
- введения депозитных сертификатов;
- страхования кредитов и депозитов и др.

Данная классификация наиболее полно группирует множество рисков и, соответственно, позволит наиболее грамотно подойти к проблеме выявления рискообразующих факторов и исследования рисков.

Банки, в процессе своей деятельности, сталкиваются со многими видами рисков. Причем не все они могут поддаваться банковскому контролю.

Как показывает сложившаяся практика, банки в процессе разработки системы управления рисками используют риски, с которыми им приходится сталкиваться в повседневной деятельности. Вместе с тем, очевидно, что существуют признаки, по которым можно разграничить их на отдельные виды.

Несмотря на разнообразие синтезирующих признаков банковских рисков, с учетом специфики деятельности банков и наиболее значимых для

банков рисков, можно выделить наиболее значимые из видов рисков, которые оказывают определяющее влияние на эффективность деятельности банка.

Базельский комитет по банковскому регулированию, в разработанных им «Базовых принципах эффективного надзора за банковской деятельностью», предусматривает в качестве международных стандартов следующие виды банковских рисков:

- кредитный риск;
- рыночный риск;
- операционный риск.

Кредитный риск – это риск непогашения заемщиком основного долга и процентов по кредиту в соответствии со сроками и условиями кредитного договора. Кредитный риск – это весьма емкое понятие, объединяющее в себе все банковские риски. Выражением степени риска кредитных операций является наиболее высокая процентная ставка по операциям, имеющим кредитную природу (собственно кредиты, факторинг, учет векселей, предоставление гарантий) по сравнению с другими активами. Ставки по кредиту должны компенсировать банку стоимость предоставляемых на срок средств, риск изменения стоимости обеспечения и риск неисполнения заемщиком обязательств. Риск неисполнения заемщиком обязательств определяется большим количеством факторов, объединенным в понятие кредитоспособность клиента: юридическая правоспособность, финансовое положение, репутация клиента, качество предлагаемого обеспечения, прогноз развития фирмы, рыночный риск и так далее. Правильность оценки зависит от обоснованности выбора методики оценки, своевременного реагирования на изменение финансового состояния клиента.

Рыночный риск – это риск, связанный с потерями из-за колебания норм ссудного процента, изменениями прибыльности и финансового благополучия компаний - эмитентов ценных бумаг, а также инфляционным обесцениванием денег. Рыночный риск тесно связан с процентным и

валютным рисками. Рыночный риск означает возможные потери, непредвиденные расходы от изменения рыночной стоимости активов или пассивов, изменения степени их ликвидности. Особо подвержены такого рода риску вложения в ценные бумаги. Рыночная стоимость формируется соотношением спроса и предложения, то есть котировка. На котировку ценных бумаг могут оказать влияние и колебание нормы ссудного процента (рост процентных ставок ведет к обесценению ценных бумаг), изменение прибыльности и финансового благополучия компаний-эмитентов, инфляционное обесценение денег. Особенно важно учитывать рыночный риск при принятии обеспечения по кредитным операциям, так как изменения котировок ценных бумаг или ухудшение положения на рынке недвижимости может привести к потерям при взыскании.

то есть риски, связанные с внутренней организацией работы банка.

Операционный риск - это риск, связанный со сбоями в технической системе, а также с тем, что владельцы, управляющие, служащие банков или клиенты, нарушая закон, допускают убытки, а также совершают мошенничество, растраты, кражи и другие незаконные действия. Огромные денежные средства, хранящиеся в банковских сейфах и кассах по обслуживанию клиентов, служат постоянной приманкой для преступников.

Основной задачей системы управления рисками является поддержание приемлемых соотношений прибыльности с показателями безопасности и ликвидности в процессе управления активами и пассивами банка, то есть минимизация банковских потерь.

Эффективное управление уровнем риска должно решать целый ряд проблем - от отслеживания (мониторинга) риска до его стоимостной оценки.

Уровень риска, связанного с тем или иным событием, постоянно меняется из-за динамичного характера внешнего окружения банков. Это заставляет банк регулярно уточнять свое место на рынке, давать оценку риска тех или иных событий, пересматривать отношения с клиентами и

оценивать качество собственных активов и пассивов, следовательно, корректировать свою политику в области управления рисками.

Каждый банк должен думать о минимизации своих рисков. Это необходимо для его выживания. Минимизация рисков - это деятельность по снижению возможных потерь, иначе называемая управлением рисками.

Этот процесс состоит из следующих компонентов:

- предвидение вероятности наступления событий, способных оказать негативное влияние на достижение, вытекающих из принятого банком операционного решения;
- определение их вероятных размеров и последствий;
- разработка и реализация мероприятий по предотвращению или минимизации связанных с ними потерь.

Все это предполагает разработку каждым банком собственной стратегии управления рисками, то есть основ политики принятия решений таким образом, чтобы своевременно и последовательно использовать все возможности развития банка и одновременно удерживать риски на приемлемом и управляемом уровне.

Цели и задачи стратегии управления рисками в большой степени определяются постоянно изменяющейся внешней экономической средой, в которой приходится работать банку.

Банк должен уметь выбирать такие риски, которые он может правильно оценить и которыми способен эффективно управлять. Решив принять определенный риск, банк должен быть готов управлять им, отслеживать его.

Для этого требуется владение навыками качественной оценки процессов управления рисками.

В основу банковского управления рисками должны быть положены следующие принципы:

- комплексность, т.е. единая структура системы управления для всех видов риска;

- дифференцированность, то есть специфика содержания отдельных элементов системы должна строиться исходя из конкретных видов банковских рисков, с которыми сталкивается банк;
- единство информационной базы;
- координация управления различными видами рисков;
- прогнозирование возможных источников убытков или ситуаций, способных принести убытки, их количественное измерение;
- финансирование рисков, экономическое стимулирование их уменьшения;
- ответственность и обязанность руководителей и сотрудников;
- четкость политики и механизмов управления рисками;
- координируемый контроль рисков по всем подразделениям и службам банка, наблюдение за эффективностью процедур управления рисками.

Для построения эффективной системы управления банковскими рисками необходимо:

- сформулировать стратегию и задачи управления рисками;
- определиться с используемым механизмом 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 данный механизм в качестве базы для создания действенных 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;
- разработать механизм мониторинга реализации указанных выше принципов управления рисками, а также внедрение процедур оценки и проверки их соблюдения.

Завершающим, важнейшим этапом, процесса управления рисками следует считать предотвращение (предупреждение) возникновения рисков вообще либо хотя бы их минимизация.

Исходя из вышеизложенного, можно определить систему управления рисками как совокупность методов, приемов и мероприятий, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рискованных событий и принимать меры к исключению или снижению отрицательных последствий наступления таких событий.

Основу системы управления рисками составляют целенаправленный поиск и организация работы по снижению степени риска, определение способов минимизации рисков с целью получения и увеличения прибыли в условиях неопределенной хозяйственной ситуации.

Конечная цель системы управления рисками заключается в получении наибольшей прибыли при оптимальном, приемлемом для предпринимателя соотношении прибыли и риска.

Исходя из этих целей, основные задачи системы управления рисками состоят в том, чтобы обеспечить:

- выполнение требований по эффективному управлению банковскими рисками;
- надлежащее состояние отчетности, позволяющей получать адекватную информацию о деятельности банка и связанных с ней рисках;
- определение в служебных документах и соблюдение установленных процедур и полномочий при принятии решений, сопряженных с рисками.

Важнейшими элементами систем управления рисками являются:

- выработка четких и документированных принципов, правил и директив по вопросам управления рисками;
- создание специальных групп управления рисками, не зависящих от коммерческих подразделений банка;

- установление лимитов рыночных и кредитных рисков и контроль за их соблюдением, а также агрегирование (объединение) рисков по отдельным банковским продуктам, контрагентам и регионам;
- определение периодичности информирования руководства банка о рисках;
- создание для всех типов рисков специальных немногочисленных групп по управлению, не зависящих от коммерческих подразделений банка;
- регулярная проверка всех элементов системы контроля и управления рисками аудиторами, не зависящими от коммерческих служб банка.

К числу стратегических решений управления рисками относят:

- 1) избежание риска - разработка стратегических и тактических решений, исключающих возникновение рисков ситуаций (например, отказ от проведения операций);
- 2) удержание риска - разграничение системы прав, полномочий и ответственности таким образом, чтобы последствия рисков ситуаций не влияли на реализацию принятого решения;
- 3) диверсификацию - снижение рисков за счет возможности компенсации убытков от одного вида операций другим. В финансовом менеджменте доказано, что портфели, состоящие из рискованных финансовых активов, могут быть сформированы таким образом, что совокупный уровень риска портфеля окажется меньше риска любого отдельного финансового актива, входящего в него;
- 4) лимитирование - установление предельных значений показателей при принятии тактических решений;
- 5) резервирование - создание резерва на покрытие непредвиденных расходов. Предусматривает установление соотношения между потенциальными рисками, влияющими на стоимость активов, и величиной средств, необходимых для ликвидации последствий проявления рисков.

Стратегия управления банковскими рисками должна органично вписываться в общую стратегию банка по управлению имеющимися в

распоряжении активами и пассивами, а также должна быть взаимосвязана с другими стратегиями.

К основным элементам системы управления рисками можно отнести следующие: объект управления; субъект управления; функции управления.

Объектом управления являются риск, рискованные вложения капитала и экономические отношения в процессе реализации риска.

Субъектами управления являются все задействованные в управлении рисками структуры банка.

К функциям системы управления рисками относятся: прогнозирование; организация; регулирование; координация; стимулирование; контроль.

Ключевыми способами минимизации банковских рисков принято считать следующие:

1). Объединение риска - метод, направленный на снижение риска путем превращения случайных убытков в относительно небольшие постоянные издержки (данный метод лежит в основе страхования);

2). Распределение риска - метод, при котором риск вероятного ущерба делится между участниками таким образом, что возможные потери каждого относительно невелики (наиболее часто применяется при проектном финансировании);

3). Лимитирование - метод, предусматривающий разработку детальной стратегической документации (оперативных планов, инструкций и нормативных материалов), устанавливающей предельно допустимый уровень риска по каждому направлению деятельности банка, а также четкое распределение функций и ответственности банковского персонала;

4). Диверсификация - метод контроля риска за счет подбора активов, доходы по которым по возможности мало взаимосвязаны между собой;

5). Хеджирование - балансирующая трансакция, нацеленная на минимизацию риска. Трансакции, хеджирующие отдельные позиции баланса, называются микрохеджированием, а направленные на защиту всего баланса банка - макрохеджированием. В тех случаях, когда подбор инструментов

хеджирования осуществляется в рамках балансовых позиций (например, подбор активов и пассивов по длительности) метод хеджирования считается естественным. Синтетические методы хеджирования предполагают использование внебалансовых видов деятельности: форвардные соглашения о будущей процентной ставке, финансовые фьючерсы, опционы и свопы.

Анализ сложившейся банковской практики свидетельствует о том, что накоплен богатый опыт управления рисками.

Общей целью управления рисками является снижение потерь, связанных с этими рисками, до минимума. Система управления рисками позволяет уравновесить потери путем своевременной и детальной оценки риска и выработки эффективных мер по их предотвращению.

Используемые методы управления банковскими рисками определяются видами конкретных банковских рисков.

Вместе с тем, в зависимости от объекта методы защиты можно подразделить на два вида - экономическую и физическую защиту.

Экономическая защита заключается в прогнозировании уровня дополнительных затрат, оценке тяжести возможного ущерба, использовании всего финансового механизма для ликвидации угрозы риска или его последствий.

Физическая защита заключается в использовании таких технических элементов, как сигнализация, приобретение сейфов, системы контроля, защиты данных от несанкционированного доступа, наем охраны и т.д.

Одним из основных условий создания эффективной системы управления рисками является регламентирование операций, то есть формирование определенных процедур их проведения. Например, выдаче кредита должна предшествовать четко определенная процедура оценки заемщика, или же поддержание ликвидности должно сопровождаться процедурами управления активами и пассивами.

Можно выделить наиболее традиционно применяемые средства управления рисками коммерческих банков:

- использование принципа взвешивания рисков;
- учет внешних рисков (отраслевого и странового);
- осуществление систематического анализа финансового состояния клиентов банка, их платежеспособности, кредитоспособности, рейтинга;
- применение принципа разделения рисков и проведение политики их диверсификации;
- использование внешних заимствований;
- использование различных форм обеспечения возвратности кредита.

Использование этих и других средств управления рисками позволяет банкам в определенной степени оградить себя от опасности непредусмотренных потерь.

Организация системы управления рисками в коммерческом банке – это емкий, продолжительный процесс, требующий определенных материальных затрат и привлечения квалифицированных кадров. Рост конкуренции, заставляют банки искать резервы удержания доходности. Управление вероятностью потерь при удержании доходности на приемлемом уровне становится крайне важной задачей. Поступательное развитие банковской системы видится только при создании стабильных условий их функционирования, что невозможно без надлежаще выстроенной системы управления рисками.

В числе основных характеристик банка и внешней среды, от которых зависят параметры системы управления риском и соответствующих программных решений, необходимо выделить следующие:

- целевые рынки, на которых банк совершает или планирует совершать свои операции (каждый рынок является источником определенных, порой уникальных рисков);
- объемы деятельности на каждом рынке — по количеству операций в интервале времени и по стоимости операций;

- объем и качественная структура клиентской базы: соотношение физических и юридических лиц, концентрация клиентов по странам, рынкам, демографическим характеристикам;

- заинтересованность банка в инвесторах и партнерах и требования инвесторов и партнеров к наличию и уровню системы управления рисками.

Регулятивные требования к системе управления рисками и тенденция развития этих требований определяют обязательные элементы системы управления рисками, например, виды рисков, которыми регулятор обязывает управлять, также методы, которые должны быть обязательно применяемы.

Для построения эффективной системы управления банковскими рисками необходимо:

- сформулировать во внутрибанковских документах стратегию и задачи управления;

- установить принципы определения, оценки и диагностики риска в качестве основы при постановке приоритетных стратегий и задач;

- обеспечить сбалансированную защиту интересов всех лиц, имеющих отношение к банку;

- создать процедуры управленческого контроля, в том числе схемы организационной структуры, документы о делегировании полномочий, а также технические задания;

- определить процедуры обеспечения ответственности, самооценки и оценки результатов деятельности в соответствии с принципами управления риском и системы контроля;

- разработать механизм мониторинга и обратной связи в целях обеспечения высокого качества процедур, оценки и проверки их соблюдения.

Есть основания полагать, что использование приведенных в настоящей работе рекомендаций позволит банкам избежать принятия излишних рисков и с большей вероятностью гарантировать доходность бизнеса и достаточность капитала для покрытия непредвиденных рисков в случае их возникновения.