

УПРАВЛЕНИЕ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

А.В. Суворов,
кандидат экономических наук
МГТА

Виды банковских рисков

Важным элементом управления банковскими рисками при переходе российских банков на Международные стандарты бухгалтерского учета является хеджирование. Как показала практика финансовой деятельности в России, за последние годы банковские риски привели на грань банкротства большое количество коммерческих банков и некоторых других кредитно-финансовых институтов. Эти риски связаны, главным образом, с принятием решений в области отраслевых и территориальных инвестиций, управлением основной деятельностью банка, а также с его специализацией и особенностями проводимой им политики привлечения денежных средств.

Особенностью банковской деятельности является широта сферы управления, которая охватывает денежный оборот и кредитные отношения на макро- и микроуровнях, а также наличие значительного риска при выполнении денежных операций. Такой риск основывается на сложном переплетении действий многочисленных внутренних и внешних факторов, что характерно для денежного рынка, а значит, и для деятельности кредитных организаций, с ним связанных. Поэтому в банках применяется принцип коллективного принятия наиболее ответственных решений, используются разнообразные способы защиты кредитора от возможных рисков, осуществляется распределение прав в области совершения кредитных операций между головным офисом и филиалами.

Кредитным организациям приходится регулярно разрабатывать методы снижения различных видов рисков, среди которых особое место занимает кредитный риск.

Под *банковским риском* принято понимать угрозу потери банком части ресурсов, недополучения доходов или произведения дополнительных расходов в результате осуществления финансовых операций.

В силу специфики банковского бизнеса, риск для банка — явление обязательное и неременное. Поэтому можно вести речь не об избежании

риска вообще, а о предвидении и снижении его до минимального уровня, то есть до такого, когда банковский риск является управляемым.

В зависимости от сферы возникновения, банковские риски подразделяются на внешние и внутренние.

К *внешним* относятся риски, не связанные с деятельностью банка или конкретного клиента, а именно: политические, экономические и другие.

Внутренние риски — это угроза потери финансовых ресурсов от основной и вспомогательной деятельности банка. Потери от основной деятельности представляют собой самую распространенную группу рисков. Сюда входят кредитный, процентный, валютный и рыночный риски. Риски от вспомогательной деятельности банка включают в себя потери по формированию депозитов, риски по новым видам деятельности и риски банковских злоупотреблений.

По степени (в соответствии с градуировкой по шкале рисков) банковские риски могут быть полными, умеренными и низкими.

Основные операции банка подвержены как прошлому, так и текущему риску, а отдельные из них — будущему. Текущему риску подвержены операции по выдаче гарантий, акцептам переведенных векселей, документарные аккредитивные операции, продажа активов с правом регресса и другие, но сама возможность оплаты гарантии через определенное время, оплата векселей, оплата аккредитива за счет банковского кредита подвергают эти же операции будущему риску.

Например, хеджирование деятельности дилинговой службы, основываясь на опыте зарубежных банков, работающих по Международным стандартам бухгалтерского учета, можно осуществлять путем регламентирования при помощи системы лимитов. Установление лимитов предполагает проведение анализа риска. Так, при установлении лимита на контрагента следует осуществлять анализ кредитоспособности банков-партнеров на предмет не только погашения ими межбанковских кредитов, но и проведения расчетов по валютным и другим сделкам. Установление валютных лимитов требует проведения анализа

колебаний курса валют и учета максимально возможного разброса цен, ожидаемого в течение срока действия лимита. Дилерские лимиты отражают опыт и навыки дилеров, а также эффективность их работы.

Анализ риска, связанного с работой конкретного дилера, валютной позицией или контрагентом, позволяет руководству банка устанавливать четкие лимиты, а, следовательно, и определять предельный уровень риска, который оно готово нести. Отсутствие лимитов дает дилерам право самостоятельно решать, какой уровень риска допустим в том или ином случае. Не все дилеры способны адекватно оценить тот риск, которому их действия подвергают банк в целом. Иногда они совершают сделки, связанные с таким риском, узнав о котором руководство банка было бы шокировано.

В деятельности коммерческих банков (помимо рисков, связанных с функционированием дилинговой службы) различают еще и целый ряд других банковских рисков, а именно:

- кредитный риск;
- процентный риск;
- риск приобретения ценных бумаг;
- валютный риск;
- риск, возникающий при формировании депозитов;
- риск, связанный с новыми видами деятельности;
- риск лизинговых сделок.

Коротко охарактеризуем каждый из перечисленных выше видов риска.

Кредитный риск связан с возможностью невыполнения заемщиком своих финансовых обязательств.

Процентный риск — это риск, связанный с возможными колебаниями рыночных процентных ставок.

Риск приобретения ценных бумаг связан с возможным обесцениванием данного вида ценных бумаг на фондовом рынке.

Валютный риск имеет прямое отношение к колебанию курса валют. Такому риску банк подвергается при осуществлении различных операций с иностранной валютой, например купли-продажи валюты, выдачи валютных кредитов.

Риск, возникающий при формировании депозитов, связан с потерями при досрочном востребовании вкладов. На досрочное взыскание вкладов, кроме резкого неожиданного изменения финансового положения вкладчиков, могут оказать влияние факторы, связанные с неустойчивостью политического и экономического поло-

жения в стране, с возникновением кризисных ситуаций и т.д.

Риск, связанный с новыми видами деятельности, — это вполне естественный риск, который сопряжен с внедрением всего нового в банковский бизнес и технологии.

Риск лизинговых сделок связан с тем, что при большом расхождении в сроках и размерах платежей по счетам факторингового отдела банк несет соответствующие риски. Эти риски могут усугубляться вследствие допущенных ошибок или просчетов в их оценке.

Кредитный риск

Среди многих банковских рисков важнейшее значение имеет кредитный риск. В специальной литературе можно найти различные определения кредитного риска, но, как правило, под *кредитным риском* понимается «вероятность того, что стоимость активов банка, прежде всего кредитов, уменьшится в связи с неспособностью или нежеланием клиента (заемщика) вернуть долг или часть долга, включая причитающиеся по договору проценты» (Инструкция Банка России от 01.11.97 № 17 «О составлении финансовой отчетности», приложение № 17).

По характеру учета банковские риски подразделяются на риски по балансовым и забалансовым операциям. Часто кредитный риск, возникающий по балансовым операциям, распространяется и на внебалансовые операции (например, в случае банкротства).

Важным является правильный учет степени возможных потерь от одного и того же вида деятельности, проходящего одновременно как по балансовым, так и по внебалансовым счетам.

У коммерческих банков часто возникает риск несбалансированной ликвидности в случаях некорректного подхода к выбору клиентов банка, преимущественного кредитования организаций с неустойчивым экономическим положением. Так, появление несбалансированной ликвидности во многом зависит и от таких объективных факторов, как квалификация руководства и работников банка, организация контроля за деятельностью банка, надежность применяемых методов регулирования рисков, а также от устойчивости применяемых средств связи.

Самым ответственным этапом управления кредитным риском является его оценка в момент выдачи ссуды. Банку предстоит определить, является ли цель данной ссуды приемлемой для него как для кредитора, а также, как изменится его кредитный портфель, приведет ли это к дальней-

шей диверсификации кредитного портфеля и отсюда — к снижению портфельного риска. Кроме того, банку следует определить, будет ли данная ссуда способствовать укреплению позиций банка по отношению к какой-либо конкретной отрасли, как это будет увязано со сроками платежей и не увеличит ли это риск кредитного портфеля в целом. Это необходимо сделать, помимо, разумеется, оценки репутации заемщика, но, поскольку этот фактор не имеет прямого отношения к Международным стандартам бухгалтерского учета, он подробно не рассматривается.

В целях снижения кредитного риска рекомендуется регулярно проводить анализ всех ссуд банка по отраслям экономики, что позволяет определить диверсификацию этих ссуд по отраслям и сравнить с предыдущей отчетной датой, то есть осуществлять анализ распределения краткосрочных и долгосрочных ссуд и их динамику. Например, если 46% всех банковских ссуд сосредоточено в сфере материального производства (в том числе в топливно-энергетическом комплексе — 21%, в сельском хозяйстве — 16% и в строительстве — 9%), то потребительские кредиты населению не выдаются. В зависимости от того, на сколько пунктов увеличились или уменьшились ссуды банка, предоставляемые данным отраслям по сравнению с прошлым отчетным периодом, можно давать рекомендации по поводу увеличения или уменьшения вложений в тот или иной сектор экономики. Безусловно, при этом должна учитываться общая экономическая ситуация в стране.

Одной из самых надежных форм обеспечения возврата ссуды является *залог*. При решении вопроса о предоставлении залога учитываются следующие факторы:

- качество залога (например, моральной износ и техническая исправность оборудования, служащего залогом, а также возможность его реализации);
- влияние инфляции на стоимость залога;
- возможность взыскания залога в установленном законом порядке;
- соотношение стоимости залога и размера выдаваемой ссуды.

При предоставлении ссуды под залог какого-либо актива последний оформляется в виде *цессии* — письменного соглашения между банком и заемщиком, соответствующего действующему законодательству, где прописаны сроки и условия займа и заложенные активы.

Банк сам определяет, какие активы можно считать приемлемыми для залога, поэтому ему приходится самостоятельно давать оценку залого, его ликвидности и подконтрольности, то есть

возможности его как кредитора вступить во владение залогом. Кроме того, банк устанавливает скорость амортизации или темпы морального старения залога, возможность его порчи; проверяет до предоставления ссуды активы, предлагаемые в качестве залога, на наличие уже имеющихся *цессий* и других исков на них и проводит периодические проверки сохранности и состояния залога. Расчет обеспеченности ссуды путем залога производится путем нахождения удельного веса данной формы обеспечения в общей сумме ссудной задолженности. Нахождение таких удельных весов по каждой ссуде позволяет определить эффективность залоговой политики как одного из важнейших элементов банковского менеджмента. Увеличение количества случаев неправильного оформления *цессий*, гарантий и страховых полисов, фактов изменения качества обеспечения свидетельствует об ухудшении качества банковского менеджмента.

Банки, работающие по Международным стандартам бухгалтерского учета, как правило, используют следующую классификацию залога:

- обширный залог, когда размер ссуды составляет 30% рыночной стоимости залога;
- значительный залог — 50%;
- достаточный залог — 50-80%;
- недостаточный — более 80%.

Предоставление ссуды в сумме, составляющей определенный процент от стоимости залога, носит название *ссудной маржи*. Поскольку любой залог подвержен различным изменениям, банк в кредитном контракте может предусмотреть свое право изменения маржи с извещением об этом заемщика. Если же в период инфляции стоимость залога значительно увеличилась, то банк должен вернуть излишнюю часть залога заемщику.

Другим, не менее эффективным способом управления кредитным риском является *гарантия*, то есть письменное обязательство третьей стороны оплатить долг в случае отказа от уплаты заемщиком. Однако следует иметь в виду, что гарантия, как и залог, не улучшает качество кредита, то есть она не снижает риск неуплаты. Поэтому ссуда никогда не должна предоставляться только на основе одной гарантии. Важным моментом является проверка юридической законности гарантии.

Гарантии могут быть обеспеченными и не обеспеченными, ограниченными и неограниченными, а также личными. При наличии высокой степени риска берется *обеспеченная гарантия*, при выдаче которой используется залог гаранта. При *неограниченной гарантии* гарантом должен быть гарантирован возврат всей задолженности одному

кредитору. Такого рода гарантия ежегодно должна обновляться, и одновременно банк должен располагать необходимой информацией о кредитоспособности гаранта, поскольку неограниченные гарантии, как правило, не обеспечены. И, наконец, *личная гарантия* используется при выдаче ссуд частным лицам или организациям, в которых ответственность за исполнение несет один человек.

Для оптимизации процесса управления кредитными рисками следует регулярно проводить анализ погашения выданных кредитов на основании размеров просроченных ссуд, переоформленных кредитов, резервов на возможные потери по ссудам и фактов списания безнадежных ссуд.

Объемы и длительность просроченной задолженности анализируются в зависимости от срока возникновения задолженности и удельного веса каждой группы в общей сумме выданных ссуд. Следует выявить причины концентрации просроченных ссуд по секторам, выяснить причины наличия невозвращенных в срок ссуд длительностью, как правило, от 1 до 30 дней. Далее определяется доля пролонгированных ссуд в кредитном портфеле, а также длительность различной текущей задолженности в зависимости от сроков.

Важным является изучение фактов списания безнадежных ссуд за счет резерва на возможные потери по ссудам, оснований для списания и определение удельного веса списанных ссуд в общем объеме просроченных кредитов, доли списанных ссуд в объеме просроченных кредитов и удельного веса списанных ссуд в сумме созданного резерва. Затем изучаются остатки задолженности по срочным ссудам по оставшимся срокам погашения и определяются удельные веса срочных ссуд в зависимости от сроков.

По результатам анализа делаются соответствующие выводы, касающиеся эффективности банковского менеджмента, и разрабатываются предложения по его улучшению.

Схема управления рисками

Как уже было сказано выше, наличие большого числа факторов риска снижает стабильность работы российских банков. Поэтому управление рисками приобретает все большую роль и становится одним из важнейших условий обеспечения экономической безопасности коммерческого банка. Однако, для того чтобы в той или иной мере управлять банковскими рисками, необходимы значительные организационные усилия, затраты времени и других ресурсов. Наиболее целесообразно, на наш взгляд, осуществлять эту функцию с помощью специальной системы управления (см. рисунок).

Предлагаемая система управления рисками предназначена для:

- повышения финансовой устойчивости банка за счет минимизации финансовых потерь;
- ограничения числа и масштабов проведения необоснованных рискованных операций;
- получения дохода от проведения рискованных операций.

Достижение этих целей предполагает формулирование и следование определенной стратегии банковской деятельности в области управления рисками. Такая стратегия должна включать в себя определение различных сценариев развития банка с учетом факторов риска и изменений внешней среды.

Неотъемлемой частью стратегии банковской деятельности в области управления рисками яв-

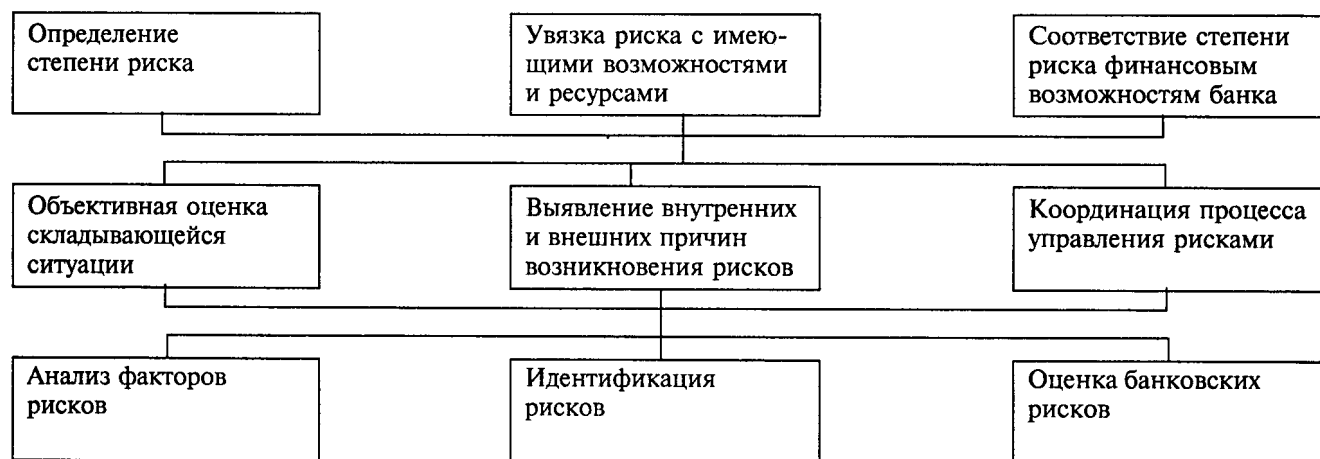


Рис. Система управления рисками в коммерческом банке

ляется *хеджирование*, то есть разработка мероприятий по снижению или предупреждению выявленного риска.

Особое место в этих мероприятиях занимают мероприятия по снижению кредитного риска. В число таких мероприятий входят:

- оценка кредитоспособности заемщика;
- строгое соблюдение лимитов ссуд на одного заемщика;
- страхование кредитов;
- выдача дисконтных ссуд.

Аналогичные мероприятия разрабатываются и в отношении процентного риска, риска приобретения ценных бумаг и валютного риска.

Следует отметить, что анализ факторов и идентификация рисков (см. рисунок) могут осуществляться при различных уровнях методической и программной обеспеченности — от исследования группой специалистов конкретной ситуации до использования различных прикладных программных средств. Выполнение отдельных этапов предполагает использование моделей оценки рисков.

На эффективность системы управления рисками могут оказать влияние различные факторы, например ошибки в принятии решений, недостаточность информации, увеличение масштабов деятельности и т.д. И здесь особую роль должен сыграть контроль, который заключается в оценке проделанной работы и принятии необходимых мер по устранению отклонений от допустимых параметров рисков.

Особенность контроля в системе управления банковскими рисками заключается в том, что его объектом являются не все сферы деятельности банка, а только результаты управления рисками. При этом согласование работы всех звеньев контроля в соответствии с принятыми целевыми установками банка должны осуществляться на самом высоком уровне. Все процедуры управления рисками должны быть тщательно спланированы и организованы, то есть должны быть указаны сроки проведения работ, форма и объем представляемых результатов, состав и порядок выполнения процедур анализа и оценки уровня рисков, подготовлена нормативная и справочная информация. Не менее важно своевременно довести выработанные предложения до сведения руководства банка.

Следует отметить, что эффективность системы управления банковскими рисками неотделима от эффективности деятельности банка в целом и может быть оценена по степени достижения намеченных целей, конечным результатам работы банка, а также по такому специфическому критерию, как доход (убыток) от рискованных операций.

Предлагаемая схема управления банковскими рисками, адаптированная к реальным условиям конкретного банка, открывает путь к практическому внедрению методов анализа рисков с учетом их сложности, в совокупности их связи с внешней и внутренней средой банка.

При рассмотрении вопросов, связанных с управлением банковскими рисками, нецелесообразно выдвигать аргументы типа «наш банк слишком мал». Как показывает практика, маленькие банки подвергаются финансовым рискам точно так же, как и крупные, и даже в большей степени, поскольку их резервы недостаточно велики, чтобы покрыть крупные убытки.

В некоторых банках каждая сделка в обязательном порядке санкционируется одним или несколькими представителями высшего руководства. В таком случае руководство, как правило, полагает, что жертвует быстротой реакции ради контроля. Однако это не всегда гарантирует полный контроль. При увеличении объемов операций высшее руководство не сможет уделять достаточного количества времени принятию решений по каждой конкретной сделке. Процесс санкционирования может превратиться в автоматическое подтверждение таких решений, далеко не всегда основанных на анализе возможных рисков. Ситуация может еще более усугубиться в случае отсутствия по тем или иным причинам руководителя, санкционирующего высокорисковые операции (например, документ подписывается одним из заместителей высшего руководителя, деятельность которого далека от анализа и идентификации банковских рисков). Что же касается работы дилинговой сети, то здесь необходимо найти золотую середину между гибкостью, необходимой для эффективной работы дилеров, и жестким контролем, который устраивал бы в первую очередь руководство банка, а не дилеров.