

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ АЗЕРБАЙДЖАНСКОЙ
РЕСПУБЛИКИ**

**АЗЕРБАЙДЖАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ**

ФАКУЛЬТЕТ: Финансы

КАФЕДРА: Банковское дело

СПЕЦИАЛЬНОСТЬ: Финансы

ВЫПУСКНАЯ РАБОТА

**по теме «РЕГУЛИРОВАНИЕ РИСКОВ В БАНКОВСКОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»**

СТУДЕНТ: Аян Гусейнова

ГРУППА: 601

КУРС: 4

НАУЧНЫЙ РУКОВОДИТЕЛЬ: д.э.н. Багиров М.М.

Зав.кафедрой: проф. Мамедов З.Ф.

Баку: 2015

Регулирование рисков в банковской деятельности

1. Введение
2. Глава 1: Теоретико-методологические вопросы рисков в банковской деятельности.
 - 1.1. Понятие рисков и их значение.
 - 1.2. Международный опыт управления рисками.
3. Глава 2: Современное состояние и оценка рисков в банковской деятельности.
 - 2.1. Правовые вопросы управления рисками.
 - 2.2. Анализ современного состояния рисков в банковской деятельности.
 - 2.3. Оценка управления рисками.
4. Глава 3: Совершенствование управления рисками и прогнозирование деятельности банков.
 - 3.1. Основные направления управления рисками.
 - 3.2. Прогнозирование деятельности банка с учетом рисков.
5. Заключение.
6. Литература.

Введение

Банки помимо своей основной деятельности также работают в области управляемого риска. Поэтому очень важно уметь прогнозировать и управлять банковскими рисками, вовремя оценивать риски на финансовом рынке. Необходима методика анализа и прогноза банковских рисков с тем, чтобы фактор неопределённости будущего, как источника повышенного риска на финансовом рынке, был источником получения высоких доходов.

Особое внимание необходимо уделять рассмотрению элементов портфельного подхода в управлении кредитом и управлении инвестициями, проблеме формирования структуры активов и пассивов банка с точки зрения оптимального сочетания двух взаимоисключающих задач - максимизации доходов и минимизации риска.

Актуальность темы данной дипломной работы состоит в том, что банковская деятельность подвержена большому числу рисков, так как банк, помимо функции бизнеса, несет в себе функцию общественной значимости и проводника денежно-кредитной политики. Знание, определение и контроль банковских рисков представляет интерес для большого числа заинтересованных сторон: Центральный Банк, акционеры, участники финансового рынка, клиенты. В исследовании риска целесообразно разграничить два ключевых направления - распознавание и оценка уровня риска и принятие решений в области риска.

Современный банковский рынок немыслим без риска. Риск присутствует в любой операции, только он может быть разных масштабов и по-разному "смягчаться", компенсироваться. Было бы в высшей степени наивным искать варианты осуществления банковских операций, которые бы полностью исключали риск и заранее гарантировали бы определенный финансовый результат.

Под риском принято понимать вероятность, а точнее угрозу потери банком своих ресурсов, недополучения доходов или произведения дополнительных расходов в результате осуществления определенных финансовых операций. Управление рисками является основным в банковском деле. Особого внимания заслуживает процесс управления кредитным риском, потому что от его качества зависит успех работы банка.

Ключевыми элементами эффективного управления являются: хорошо развитые кредитная политика и процедуры; хорошее управление портфелем; эффективный контроль над кредитами; и, что наиболее важно, хорошо подготовленный для работы в этой системе персонал.

Целью данной дипломной работы является подробное рассмотрение банковских рисков, определение уровня рисков и их минимизация.

Глава 1. Теоретико-методологические вопросы рисков в банковской деятельности.

1.1. Понятие рисков и их значение.

В процессе своей деятельности банки сталкиваются с совокупностью различных видов рисков, отличающихся между собой местом и временем возникновения, внешними и внутренними факторами, влияющими на их уровень, и, следовательно, на способы их анализа и методы их описания. Все виды рисков взаимосвязаны и оказывают воздействие на деятельность банка.

Современный банковский рынок немыслим без риска. Риск присутствует в любой операции, только он может быть разных масштабов и по-разному компенсироваться. Следовательно, для банковской деятельности важным является не избежание риска вообще, а предвидение и снижение его до минимального уровня.

Риск - вероятность, а точнее угроза потери банком части своих ресурсов, недополучения доходов или произведения дополнительных расходов в результате осуществления определенных финансовых операций.

Банковский риск - это ситуативная характеристика деятельности банка, отображающая неопределенность ее исхода и характеризующая вероятность негативного отклонения действительности от ожидаемого.

Поскольку риск – это лишь возможность получения убытка, т.е. всегда имеется большая или меньшая вероятность того, что убытка не будет, а будет только прибыль (риск выгоды), постольку многие банки не могут себе позволить не стремиться получить всё большую прибыль, а, следовательно, стать более конкурентоспособными на рынке и более привлекательными для клиентов.

Возможность получения высокой прибыли в будущем является стимулом к осуществлению рискованных операций и одновременно инструментом рыночной конкуренции, которая «вершит» дела на рынке. Погоня за высокой

прибылью в конечном счете оборачивается усилением и укрупнением одних банков и ослаблением, поглощением и банкротством других банков. Рынок не был бы рынком, если бы его участники не рисковали. Масштабы банковского капитала таковы, что в случае успеха одной рискованной операции прибыль от неё может быть столь значительной, что надолго перекрывает размеры потерь от других небольших рискованных операций.

Банки стремятся получить наибольшую прибыль. Но это стремление ограничивается возможностью понести убытки. Чем выше ожидаемая прибыль, тем выше риск. Связь между доходностью операций банка и его риском в очень упрощенном варианте может быть выражена прямолинейной зависимостью.

Принятие рисков – одно из основных направлений банковского дела. Банки имеют успех тогда, когда принимаемые ими риски разумны, контролируемы и находятся в пределах их финансовых возможностей и компетенции.

Важной организационной задачей является создание в банках службы анализа экономической конъюнктуры рынка и экономической экспертизы коммерческих кредитов, что позволит оценивать реальную целесообразность проведения конкретных операций и координировать деятельность всех банковских подразделений. Для эффективного анализа банковских рисков и разработки методов их снижения, необходимо сначала подразделить риски по видам и типам, а затем вырабатывать способы снижения или устранения конкретных рисков.

Эффективность организации управления рисками во многом зависит от классификации. Под классификацией риска следует понимать распределение риска на конкретные группы по определенным признакам для достижения поставленных целей. Научно-обоснованная классификация риска позволяет четко определить место каждого из них в общей системе. Она создает возможности для эффективного применения соответствующих методов, приемов управления ими.

Группа	Класс риска	Категория риска
Внешние риски	Риски операционной среды	Нормативно-правовые риски Риски конкуренции Экономические риски Страновой риск
Внутренние риски	Риски управления	Риск мошенничества Риск неэффективной организации; Риск неспособности руководства банка принимать твердые целесообразные решения Риск того, что банковская система вознаграждений не обеспечивает соответствующего стимула
	Риски поставки финансовых услуг	Технологический риск Операционный риск Риск внедрения новых финансовых инструментов Стратегический риск
	Финансовые риски	Риск процентной ставки Кредитный риск Риск ликвидности Валютный риск Риск использования заемного капитала

Картинка №1: Классификация банковских рисков по основным видам.

Рассмотрим подробнее конкретные виды рисков.

По сфере влияния риски делятся на внешние и внутренние, так как сфера деятельности коммерческого банка сама по себе формируется под воздействием, как внешних условий макросреды, так и внутренних условий микросреды банковского учреждения. Соответственно внешние риски можно сгруппировать по ширине охвата территории и фактору воздействия, а внутренние риски группируются по характеру банковских операций, по составу клиентов банка и по видам коммерческих банков.

К внешним относятся риски, непосредственно не связанные с деятельностью банка или его контактной аудиторией. В зависимости от фактора воздействия среди внешних рисков целесообразно выделять политико-правовые риски, экономические риски и природно-естественные риски.

Внутренние риски возникают в результате деятельности самих банков и их клиентов. В свою очередь делятся на риски в основной и во вспомогательной деятельности банка. Первые представляют самую распространённую группу рисков: кредитный, процентный, валютный и рыночный риски. Вторые включают потери по формированию депозитов, риски по новым видам деятельности, риски банковских злоупотреблений, риск снижения рейтинга.

По времени возникновения риски распределяются на ретроспективные, текущие и переспективные. Распределение рисков во времени имеет большое значение для прогнозирования предстоящих банку потерь.

По степени (уровню) банковские риски можно разделить на низкие, умеренные и полные. Степень банковского риска характеризуется вероятностью события, ведущего к потере банком средств по данной операции, и выражается в процентах или коэффициентах.

По типу банка риски коммерческих банков подразделяются на специализированные, отраслевые и универсальные. В каждом из них присутствуют все виды рисков, но вероятность частоты их возникновения и специфика зависят от типа самого банковского учреждения.

Деятельность универсальных коммерческих банков также универсальна. Они занимаются практически всеми видами банковских услуг (кредитными, расчетными и финансовыми). Поэтому они обладают всей сферой рисков, но эти риски взвешены. Универсальные банки считаются менее рискованными.

Специализированные коммерческие банки ориентируют свою деятельность на предоставление в основном каких-то конкретных услуг, т.е. имеют четко выраженную товарную ориентацию.

Риски по составу клиентов (мелкие, средние и крупные) определяют степень самого риска. Так, мелкий заемщик подвержен большей зависимости от случайностей рыночной экономики, чем крупный. Вместе с тем значительные кредиты, выданные одному крупному клиенту часто являются причиной банковских банкротств.

По основным факторам возникновения банковские риски подразделяют на экономические и политические. Политические риски – риски, обусловленные изменением политической обстановки, отрицательно влияющей на результаты деятельности предприятий. Экономические риски – риски, обусловленные неблагоприятными изменениями в экономике страны или в экономике самого банка или страны в целом.

По характеру учета операций банковские риски делятся на риски по балансовым и по забалансовым операциям; и те, и другие подразделяются на риски активных и риски пассивных операций. К рискам активных операций можно отнести процентные и портфельные риски, риски инфляции, кредитные, транспортные, лизинговые, факторинговые и др. К рискам по пассивным операциям относятся риски, связанные с увеличением уставного

капитала за счет прибыли, кредитами, полученными от других юридических лиц, депозитными операциями и пр.

Риск инфляции — это риск, который определяется жизненным циклом отраслей.

Лизинговый и факторинговый риски возникают при осуществлении лизинговых и факторинговых операций.

Процентный риск - это опасность потерь банка вследствие превышения процентных ставок по депозитам над ставками по кредитам (либо значительного уменьшения маржи), а также вследствие роста рыночных процентных ставок по ценным бумагам, который ведет к их обесцениванию.

Портфельный риск- заключается в вероятности потери по отдельным типам ценных бумаг, а также по всей категории ссуд. Портфельные риски подразделяются на финансовые, риски ликвидности, систематические и несистематические.

Валютный риск – или риск курсовых потерь, связан с интернационализацией рынка банковских операций, созданием транснациональных (совместных) предприятий и банковских учреждений и диверсификацией их деятельности и представляет собой возможность денежных потерь в результате колебаний валютных курсов.

Кредитный риск - это риск невозврата заёмщиком основного долга и процентов (в более широком понимании сюда относятся любые риски банка, связанные с неисполнением другими участниками рынка своих обязательств перед банком). 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.

млн азн

Год	Кредитный портфель	В иностранной валюте	В ман.
2005	1,441.00	898.00	543.00
2006	2,362.70	1,192.20	1,170.50
2007	4,681.80	2,168.10	2,513.70
2008	7,191.30	3,518.40	3,672.90
2009	8,407.50	3,521.30	4,886.20
2010	9,163.40	3,298.10	5,865.30
2011	9,850.30	3,523.80	6,326.50
2012	12,243.70	3,820.90	8,422.80
2013	15,422.90	4,346.30	11,076.60
2014	18,542.60	5,037.00	13,505.60
2015 март	20,632.30	8,423.20	12,209.10

Таблица №1. Кредитный портфель банков Азербайджанской Республики

Источник – отчеты Национального Банка

Риск ликвидности — это способность финансовых активов оперативно обращаться в наличность. Приоритетная задача – поддержание мгновенной ликвидности – связана с необходимостью проведения клиентских платежей день в день. Последствия потери мгновенной ликвидности могут быть весьма значительными; возникнут проблемы с клиентами и банками контрагентами.

Риск структуры капитала - состоит в том, что при структуре капитала с большим удельным весом статей переоценки основных средств банк, вложивший значительные средства клиентов в кредитные операции со сроком погашения, превышающим сроки привлечения ресурсов при изменении ситуации на рынке может понести как дополнительные расходы (в случае удорожания ресурсов), так и оказаться банкротом из-за признания

Внебалансовые риски означают, что банк окажется не в состоянии ответить по выданным гарантиям, заключенным сделкам с ценными бумагами, кредитным обязательствам, заключенным валютным сделкам.

По возможностям регулирования выделяют открытые и закрытые риски. Открытые риски банк не имеет возможности локализовать. Закрытые риски регулируются путём проведения политики диверсификации, то есть 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.

Некоторые авторы выделяют, кроме рассмотренных, следующие категории банковских рисков:

Рыночный риск - тесно связан с процентным и валютным рисками. Он 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.

Риск по формированию депозитов (ресурсной базы) - тесно связан с рыночным, процентным и валютным рисками. При формировании ресурсной базы банк должен учитывать вероятность увеличения расходов по привлечению ресурсов в случае изменения ситуации на финансовом рынке.

Риск падения общерыночных цен — это риск недополучаемого дохода по каким-либо финансовым активам. Чаще всего он связан с падением цен на все обращающиеся на рынке ценные бумаги одновременно. В странах с развитой рыночной экономикой существуют фирмы-наблюдатели, которые постоянно анализируют уровень портфельного риска различных ценных бумаг.

Риск упущенной выгоды – это потери в связи с не проведением какой-либо операции.

Риски операционной среды банк принимает на себя как регулируемая фирма, являющаяся ключевым звеном платежной системы. Они объединяют в себе те риски, которые стоят на страже интересов банка, но посредством которых над банком осуществляется контроль, а также те, которые генерируются средой деятельности коммерческого банка: законодательный риск, правовые и нормативные риски, риски конкуренции, страновой риск.

Риски управления включают в себя риск мошенничества со стороны персонала банка, риск неэффективной организации, риск неспособности руководства банка принимать твердые целесообразные решения, а также риск того, что банковская система вознаграждений не обеспечивает соответствующего стимула. То есть риски данной категории вызваны недостаточной квалификацией банковского персонала, корыстными целями, преследуемыми сотрудниками банка.

Риски, связанные с поставкой финансовых услуг, возникают в процессе предоставления банковских услуг и продуктов и подразделяются на технологический, операционный, стратегический риски и риск внедрения новой продукции.

Финансовые риски могут быть определены следующим образом: чем больше заемных средств имеют банки, акционерные общества, предприятия,

в том числе и совместные банки, тем выше риск для их акционеров, учредителей. В то же время заемные средства являются важным и выгодным источником финансирования, так как чаще всего обходятся дешевле, чем выпуск и продажа дополнительных тиражей ценных бумаг. Согласно принятым нормам для заемщиков соотношение между собственными и заемными средствами — коэффициент задолженности (Кд) — колеблется в рамках 0,2—0,3. Этот риск тесно связан с риском рычага (левереджа — leverage), который зависит от соотношения вложенного капитала в ценные бумаги с фиксированным уровнем дохода, с нефиксированным уровнем дохода и объема всего основного и оборотного капитала банка. Уровень этого риска измеряется с помощью следующей формулы:

$$ROE = ROA \times EM,$$

где: ROA — отдача активов, т.е. уровень эффективности использования всех средств банка;

ROE — уровень эффективности использования акционерного капитала;

ЕМ — коэффициент собственности банка.

Приведенная классификация отличается комплексностью и критерии, положенные в основу экономической классификации, имеют целью не столько перечисление всех видов банковских рисков, сколько демонстрацию наличия определенной системы, позволяющей банкам не упускать отдельные разновидности банковских рисков при определении совокупного размера рисков в коммерческой и производственной сфере.

При этом не следует забывать о высокой степени абстрактности любой классификации, а, следовательно, и о тесной взаимосвязанности и взаимообусловленности абсолютно всех разновидностей риска.

Вложению капитала всегда сопутствуют выбор вариантов и оценка степени риска. Для этого необходимо количественно определить величину финансового риска при альтернативных вариантах и сравнить ее.

Финансовый риск, как и любой другой, определяется математически выраженной вероятностью наступления потери, которая опирается на статистические данные и может быть рассчитана с достаточно высокой точностью. Чтобы количественно определить величину финансового риска, необходимо знать все возможные последствия какого-либо отдельного действия (операции) и вероятность самих последствий. Применительно к экономическим задачам методы теории вероятностей сводятся к определению значений вероятности наступления событий и к выбору из возможных событий самого предпочтительного, исходя из наибольшей величины математического ожидания. Иначе говоря, математическое ожидание какого-либо события равно абсолютной величине этого события, умноженной на вероятность его наступления.

Строго говоря, при всесторонней оценке риска следовало бы устанавливать для каждого абсолютного или относительного значения величины возможных потерь соответствующую вероятность возникновения такой величины. При этом исходной стадией оценки должно стать построение кривой (таблицы) вероятностей получения определенного уровня прибыли (убытка). Но применительно к деятельности коммерческих банков это чаще всего чрезвычайно сложная задача. Поэтому на практике ограничиваются упрощенными подходами, оценивая риск по одному или нескольким показателям, представляющим обобщенные характеристики, наиболее важные для вывода о приемлемости риска.

В зависимости от величины потерь выделяют определенные зоны или области риска.

В безрисковой зоне потери не ожидаются (они равны 0 или отрицательны — превышение прибыли).

Под зоной допустимого риска понимается область, в пределах которой определенный вид банковской деятельности сохраняет свою экономическую целесообразность, т.е. потери имеют место, но они меньше ожидаемой прибыли.

Зона критического риска характеризуется опасностью потерь, которые заведомо превышают ожидаемую прибыль и в максимуме могут привести к невозмещенной потере всех используемых в операции средств.

Зона катастрофического риска — область потерь, превосходящих по своей величине критический уровень и в максимуме достигающих величины, равной имущественному состоянию банка.

Пределы указанных зон могут быть установлены с помощью коэффициента риска. Коэффициент риска (K) определяется как отношение максимально возможной величины убытка от коммерческой или биржевой деятельности банка (Y) к величине его собственных средств (C). Так, если K не превышает 0,3, деятельность банка находится в зоне допустимого риска; при K , находящемся в пределах от 0,3 до 0,7, риск является критическим, а при больших значениях — катастрофическим.

Вероятность наступления потерь может быть определена объективным или субъективным методами. Объективный метод определения вероятности основан на вычислении частоты, с которой происходит данное событие, а субъективный — на предположениях (личном опыте и суждениях оценивающего, мнении экспертов и финансовых консультантов и т.п.). При субъективном определении значения вероятности для одного и того же события приобретают разные величины и таким образом делается разный выбор.

Риск кредитования заемщика. В подходе к определению риска кредитования одного заемщика существуют различные варианты. Некоторые

банки считают, что достаточно определить класс кредитоспособности для каждого клиента.

В зависимости от критериального уровня основных и дополнительных показателей методики определения кредитоспособности — коэффициентов ликвидности баланса предприятия, покрытия баланса, платежеспособности, обеспеченности собственными средствами, размеров собственных и привлеченных средств, уровня доходности предприятия, устойчивости финансового положения — выделяются 3—5 классов заемщиков. Заемщики 4—5 классов считаются некредитоспособными, и банк в условиях рыночной экономики, чтобы не нести по ним риск неплатежа (совокупность кредитного и процентного рисков), не должен с ними работать.

Из оставшихся предпочтительным для банка является заемщик 1-го класса, риск платежей по ссудам которого невелик и не требует применения жестких условий кредитования, гарантий, страхования залогового права. Однако могут воздействовать внешние факторы, связанные с коммерческим, политическим и геофизическим рисками, например неустойчивостью валютных курсов, инфляцией, неплатежеспособностью его покупателя или заемщика, отказом от платежа или принятия товара покупателем, неоплатой долга покупателем в установленный срок, изменением цены сырья, материалов, полуфабрикатов после заключения договора, ошибками в документах или оплате, злоупотреблениями или хищениями, углублением экономического кризиса в стране, стихийными бедствиями и т.п. Поэтому банк даже в отношении первоклассного заемщика должен владеть методикой расчета и информацией о размерах его коммерческих и других рисков.

С заемщиками 2—3 классов банки должны строить более жесткие взаимоотношения, в частности, вводить обязательность залога, гарантий, проверок обеспеченности ссуд, строгое ограничение объема кредитов плановыми размерами, повышенную ответственность за нарушение условий кредитования, применение механизма оперативного взыскания кредита.

В странах с развитой рыночной экономикой ориентиром оценки риска отдельного клиента служит аналогичная схема, так называемая кредитная котировка предприятий банком. Она составляется на основе объема оборота предприятия, его кредитной и платежной оценок, качества подписи (“имиджа”). Из количественного анализа выводится качественная оценка, позволяющая отнести предприятие к одной из шести групп: государственное, зарубежное, “хорошее”, предприятие, испытывающее трудности, предприятие, находящееся в частичном управлении банком (в связи с испытываемыми трудностями), некотируемое предприятие. На основании этой оценки банки строят кредитные отношения с клиентом, судят о степени риска данного клиента, а также управляют рисками (повышают долю рефинансируемых Центральным Банком кредитов, используют плавающие процентные ставки, страхование, разделение рисков и т.п.).

Зависимость риска от величины кредита. Рассмотренные кредиты направлены на ограничение выдачи банками крупных кредитов, с одной стороны, и на регламентацию возможных потерь банка, связанных с конкретным заемщиком, — с другой. Однако представляется, что эти нормы носят временный характер, так как не учитывают спектра внешних факторов, влияющих на конкретного клиента, а также тенденций, углубляющих развитие внутренних рисков коммерческой деятельности заемщика банка. Учет этих факторов, видимо, потребует выработки методологического подхода к организации кредитных отношений банка с отдельным заемщиком, учитывающего зависимость вложений банка от коммерческих, политических, рыночных и прочих рисков в деятельности клиента в условиях экономического кризиса.

Опуская вопросы создания алгоритмов программ и построения математических моделей, отметим, что точность оценки риска банка при кредитовании отдельного заемщика зависит от качества информации, на которой основана оценка. Банк должен организовать и обеспечить отбор

необходимой информации, ее обновление и хранение при максимальной доступности. Источниками достоверной информации являются проведение банком теоретических и практических исследований (экспериментов), получение своевременной и квалифицированной консультации.

Учет всех разнонаправленных и многообразных факторов даст возможность верно определить степень допустимости общего риска по отдельному заемщику и в целом по банку.

1.2. Международный опыт управления рисками

Риск-менеджмент как технология управления переживает в Азербайджане период своего становления: создаются профессиональные объединения и организации, ориентированные на решение отдельных задач в области управления рисками, в данной сфере регулярно проводятся конференции; крупные азербайджанские компании, представляющие различные отрасли отечественной экономики, инициируют создание корпоративных систем управления риском. В данный процесс активно включаются западные консалтинговые компании, предлагающие модели из «наилучшей» зарубежной практики. В этих условиях особую важность приобретает проблематика формирования единого понимания цели риск-менеджмента, применяемой терминологии, организационной структуры и самого процесса риск-менеджмента, адаптированных к современным азербайджанским условиям. Мировая практика предлагает один из подходов к решению данной проблемы – стандартизация в области управления рисками.

Согласно определению Международной организации по стандартизации (ИСО), стандарт – нормативный документ, который разработан на основе консенсуса, принят признанным на соответствующем уровне органом и устанавливает для всеобщего и многократного использования правила, общие принципы и характеристики, касающиеся различных видов деятельности или их результатов, и который направлен на достижение оптимальной степени упорядоченности в определенной области. Стандарты должны быть основаны на обобщенных результатах науки, техники и практического опыта и направлены на достижение оптимальной пользы для общества.

Стандартами в области риск-менеджмента предусматривается унификация используемой терминологии в данной области; составляющих процесса управления рисками; подходов к построению организационной структуры риск-менеджмента.

Процесс дерегулирования экономики – один из важнейших аспектов перехода к рыночно ориентированной экономике. Благодаря дерегулированию снижается негативное воздействие чрезмерного вмешательства государства, и одновременно усиливаются рыночные механизмы. Процесс дерегулирования в Европейском Союзе на данный момент характеризуют следующие факторы:

- (1) Использование так называемого «нового глобального подхода», обеспечивающего соответствие техническим стандартам (регламентам);
- (2) Выбор странами ЕС подходящей процедуры оценки соответствия с расчетом возможных рисков и соответственно, возможных методов защиты.
- (3) Положение ЕС о вариантах технических стандартов для различных торговых партнеров, чтобы обеспечить требуемые условия для свободной торговли.
- (4) Гармонизация процедур оценки соответствия, предписываемых различными Директивами ЕС.
- (5) Внедрение системы профессиональной сертификации и аккредитации.
- (6) Формирование системы технического регулирования.
- (7) Отбор примеров лучшей практики среди государств ЕС по оценке различных рисков и применение общих методов в сферах профессиональной гражданской ответственности, оценки риска и защиты потребителей.

При организации собственной деятельности, включая регулирующую и надзорную функции и предоставление услуг, государство обязано выявлять риски и управлять ими. К типичным рискам относятся риск отказа ИТ-

систем, задержки выплат, не предусмотренные бюджетом расходы, а также стратегический риск, связанный с одновременной реализацией слишком большого числа рискованных проектов.

В некоторых случаях государство не оказывает услуги само, а заключает подряд с другим исполнителем, например, частной тюрьмой. Хотя обычно государство продолжает нести ответственность за результат оказания услуги (в данном примере – защиту общества), оно передает исполнителю обязанности по решению конкретных задач и риски, связанные с их решением. В таких случаях государство должно четко определить сферу ответственности исполнителя. Как правило, риски легче передать в рамках четко определенных капитальных проектов, где можно с точностью описать ожидаемые результаты, а сроки исполнения проекта не слишком велики, чем в ситуации оказания услуг на долгосрочной основе. Передавать финансовые риски третьей стороне сравнительно несложно - гораздо труднее решить вопрос с риском для государственной репутации, поскольку общество совершенно справедливо считает, что государство должно нести ответственность за услуги, оказываемые от его имени.

Кроме того, при возникновении проблем с оказанием основных услуг, даже если эти услуги оказывают частные исполнители, население ждет мер по исправлению ситуации от государства. Банкротство банков Греции демонстрирует, что государство в рамках своей регулирующей роли продолжает нести ответственность за непрерывность оказания услуг, когда непосредственные исполнители становятся неспособны их оказывать.

Там, где ответственность за риск несут государственные ведомства и агентства, существуют хорошо понятные процедуры, обеспечивающие адекватное управление рисками. Например, в организации должен быть назначен человек, ответственный за управление рисками, а само управление рисками должно осуществляться на самом низком возможном уровне принятия информированных решений.

Суть управления рисками – формирование того или иного суждения на основе имеющейся информации. В контексте принятия государственных решений при этом могут и должны использоваться формальные инструменты анализа, которые также требуется совершенствовать. Но они не могут заменить собой сам акт формирования того или иного суждения.

В каждой сфере деятельности государства для эффективного управления рисками следует уделить внимание пяти вопросам общего характера:

Что может случиться (выявление потенциального риска). В каждой сфере требуется регулярное изучение реальной ситуации, включая строгую научную оценку имеющихся тенденций, возможностей, опасностей, вероятности их возникновения и ожидаемого воздействия. В большинстве случаев такое исследование нужно поручать людям, не имеющим личной заинтересованности в той или иной области деятельности, чтобы обеспечить объективность. Везде, где это, возможно, следует пользоваться не только официальными, но и неофициальными каналами информации.

Что важно (оценка). Установив, что может случиться, правительство должно сформировать оценочные суждения о желательности или нежелательности различных результатов, учитывая, например, важность обеспечения надежной работы службы, преимущества, которые принесет та или иная инновация, или место рассматриваемой деятельности в рамках общественного договора между государством и его гражданами.

Что можно сделать (действия). Установив, что является важным, правительство должно составить план того, каким образом избежать, смягчить, предусмотреть или иным образом проконтролировать потенциальный риск, учитывая в этом плане и фактор неопределенности. В некоторых случаях важно иметь запасной план на случай непредвиденного развития событий. В других следует выделить ресурсы и возможности для решения возможных непредвиденных проблем.

Что произошло (анализ). Предприняв какие-либо действия на начальном этапе, государство должно проанализировать, был ли достигнут ожидаемый эффект, следует ли внести поправки в существующую оценку риска и нужно ли предпринимать дальнейшие действия. Все это должно сопровождаться эффективным обменом информацией как с теми, кто может пострадать в связи с рассматриваемым риском, так и с теми, кто может помочь справиться с этим риском.

Риск означает неопределенность результата, включая как позитивные (новые возможности), так и негативные (угрозы) последствия действий или событий. Это сочетание вероятности возникновения результатов и ожидаемого их воздействия, включая субъективное восприятие важности. В данном определении заключается признание того, что деятельность государства связана со значительной долей неопределенности. Мы намеренно избегаем определений риска на основе измеримости (например, экономического разделения между риском и неопределенностью). Во многих случаях, когда речь идет о наиболее актуальных для государства рисках, для их оценки требуется не только объективное измерение, но и значительный элемент субъективного суждения (например, будет ли та или иная политика пользоваться общественной поддержкой);

Управление рисками включает в себя все процессы, связанные с выявлением, оценкой и формированием суждения о рисках, принятием мер, чтобы смягчить или предусмотреть риск, а также с порядком мониторинга и анализа. Либо это организация эффективного по затратам процесса в отношении того или иного риска. Для управления рисками должны быть в наличии: порядок мониторинга рисков; доступ к достоверной и актуальной информации о риске; оптимальный уровень государственного контроля для управления этими рисками и порядок принятия решений на основе анализа и оценки риска.

Меры, принимаемые в ситуации риска – этот термин мы употребляем в более широком значении, включая как процессы собственно управления рисками (риск-менеджмент), так и вопросы общего плана, такие как подход государства к проблеме, его роли и обязанности, организационная культура. Существует опасность, что управление рисками будут воспринимать как чисто механический процесс. Это вредная тенденция, способная привести к тому, что реальные и важные проблемы будут упущены из виду.

Эффективное банковское управление, помимо прочего, опирается на способность:

- понимать тенденции, возможности и вызовы;
- использовать это понимание как основу для принятия решений и выделять ресурсы в поддержку исполнения этих решений;
- реагировать без промедления на изменения обстановки и на кризисы; и наконец,
- выявлять стратегические варианты будущего развития событий и готовиться к ним.

Общие подходы для регулирования:

- риски должны выявляться и оцениваться с четким указанием ответственности за риск и обязанностей по принятию мер;
- формируется суждение о важности рисков;
- в некоторых случаях рассматриваются меры по снижению риска и составляются альтернативные планы действий для непредвиденных ситуаций;
- проводится анализ воздействия принятых мер на статус риска и по результатам составляется отчет;

- информация и решения должны эффективно доводиться до сведения соответствующих аудиторий.

На более высоких уровнях риски зачастую трудно выявить, они потенциально более разрушительны, труднее поддаются количественной оценке и менее стабильны. Для выявления этих рисков требуется больше усилий и средств, оценка рисков нередко опирается в большей степени на суждение, нежели на поддающиеся измерению фактические данные, а меры по снижению риска и планы действий в непредвиденных обстоятельствах не столь конкретны и устойчивы. Особенности такой ситуации - например, когда для выявления рисков требуется использование методики «сканирования горизонта» или ей подобной - будут рассмотрены ниже.

Глава 2: Современное состояние и оценка рисков в банковской деятельности.

2.1. Правовые вопросы управления рисками.

Статья 27. Внутренний аудит (Нац Банк АР)

27.1. Подразделение внутреннего аудита Национального Банка осуществляет следующее:

27.1.1. оценивает состояние адекватных процедур и контрольных механизмов в области управления рисками Национального Банка, осуществляет надзор за их неукоснительным применением;

27.1.2. с целью обеспечения соблюдения законодательства осуществляет аудит структурных подразделений Национального Банка;

27.1.3. дает Правлению и структурным подразделениям Национального Банка рекомендации по устранению выявленных в результате аудита недостатков, а также процедурах и механизмах учета и отчетности, постоянного контроля;

27.1.4. осуществляет другие полномочия, установленные Правлением Национального Банка.

27.2. Подразделение внутреннего аудита подчиняется непосредственно председателю Правления Национального Банка.

Настоящее Положение определяет основные принципы управления правовым риском с учетом отечественной и международной банковской практики, предусматривающие в том числе:

- цели и задачи управления правовым риском;
- порядок выявления, оценки, определения приемлемого уровня правового риска и мониторинга за уровнем правового риска, в том числе на консолидированной основе;
- принятие мер по поддержанию приемлемого уровня правового риска, включающих в том числе контроль и (или) минимизацию риска;
- порядок информационного обеспечения по вопросам правового риска (порядок обмена информацией между подразделениями и служащими, порядок и периодичность представления отчетной и иной информации по вопросам управления правовым риском);
- порядок управления правовым риском при осуществлении дистанционного банковского обслуживания, включая интернет-банкинг, при разработке и внедрении новых технологий и условий осуществления банковских операций и других сделок, иных финансовых инноваций и технологий, при выходе на новые рынки;
- распределение полномочий и ответственности между Советом директоров, исполнительными органами, подразделениями и служащими в части реализации основных принципов управления правовым риском;
- порядок осуществления контроля за эффективностью управления правовым риском.

В настоящих Правилах используются следующие основные понятия:

Отличительным признаком правового риска от иных банковских рисков является возможность избежать появления опасного для Банка уровня риска при полном соблюдении сторонами банковского процесса действующих законодательных и нормативных актов, внутренних документов и процедур Банка.

Организационно-контрольный отдел - внутреннее структурное подразделение Банка, отвечающее за управление банковскими рисками. Организационно-контрольный отдел независим от деятельности иных подразделений Банка, осуществляющих банковские операции и другие сделки и составление отчетности.

Целью управления правовым риском является поддержание принимаемого на себя Банком риска на уровне, определенном Банком в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков, в том числе в виде выплат денежных средств на основании постановлений (решений) судов, которые могут привести к неожиданным потерям. Управление правовым риском осуществляется также в целях:

- выявления, измерения и определения приемлемого уровня правового риска;
- постоянного наблюдения за правовым риском;
- принятия мер по поддержанию на не угрожающем финансовой устойчивости Банка и интересам его кредиторов и вкладчиков уровне правового риска;
- соблюдения всеми служащими Банка нормативных правовых актов, учредительных и внутренних документов банка;
- исключения вовлечения Банка и участия его служащих в осуществлении противоправной деятельности, в том числе легализации

(отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма.

Цель управления правовым риском Банка достигается на основе системного, комплексного подхода, который подразумевает решение следующих задач:

- получение оперативных и объективных сведений о состоянии и размере правового риска;
- выявление и анализ правового риска, возникающего у Банка в процессе деятельности;
- качественная и количественная оценка (измерение) правового риска;
- установление взаимосвязей между отдельными видами рисков с целью оценки воздействия мероприятий, планируемых для ограничения одного вида риска, на рост или уменьшение уровня других рисков;
- создание системы управления правовым риском на стадии возникновения негативной тенденции, а также системы быстрого и адекватного реагирования, направленной на предотвращение достижения правовым риском критически значительных для Банка размеров (минимизацию риска).

В процессе управления правовым риском Банк руководствуется следующими принципами:

- адекватность характеру и размерам деятельности Банка;
- внесение оперативных изменений в случае изменения внешних и внутренних факторов;
- возможность количественной оценки соответствующих параметров;
- непрерывность проведения мониторинга размеров определенных параметров;
- осуществление оценки риска и подготовка принятия надлежащих управленческих решений одним и тем же специально выделенным самостоятельным структурным подразделением;

- технологичность использования;
- наличие самостоятельных информационных потоков по рискам.

Управление правовым риском состоит из следующих этапов:

- выявление правового риска;
- оценка правового риска;
- мониторинг правового риска;
- контроль и/или минимизация правового риска.

Цели и задачи управления правовым риском достигаются при соблюдении определенных принципов следующими методами:

- составление “риск-профиля” Банка;
- система оценочных карт;
- система полномочий и принятия решений;
- система мониторинга показателей операционного риска;
- информационная система;
- система контроля

2.2. Анализ современного состояния рисков в банковской деятельности.

Рассмотрим состояние рисков в кредитной деятельности азербайджанских банков начиная со второй половины девяностых годов.

Вторая половина девяностых годов стала периодом существенных изменений, значительных структурных преобразований и совершенствования деятельности банков Азербайджанской Республики. Целесообразно дать краткую характеристику сложившейся в последние годы рискованной ситуации в кредитной деятельности банков республики.

Начиная с 1996 года, обострилась проблема своевременного возврата банковских кредитов. По мере увеличения объёмов, проводимых банками активных операций, роста кредитных вложений опережающими темпами увеличивалась просроченная задолженность по кредитам банков. Наиболее показательным в этом отношении следует считать 1998 год, когда темпы роста активов, кредитов и просроченной задолженности составили 387 %, 420 % и 510 % соответственно.

Данные о невозвращенных кредитах свидетельствуют о постоянном росте доли невозвращённых кредитов в портфелях азербайджанских банков. Так, если на 1.01.1996 года значение этого показателя составляло 12 %, то на 1.01.1997 года уже 14 %, а на 1.01.1998 года - 18 %. Максимальный процент проблемных кредитов был зафиксирован в размере 22,1 % по состоянию на 1.01.1999 г. Данные на 1.01.2000 г. отражают снижение величины этого показателя до 17 %.

В сложившейся рискованной ситуации в кредитной деятельности банков нашей республики целесообразно выделить некоторые особенности:

- имеется значительная просроченная задолженность по кредитам банков;

- сокращается величина собственного капитала большинства банков в валютном эквиваленте;
- в объёмах невозвращённых кредитов преобладает доля валютной просрочки;
- отмечается низкая доходность кредитных операций крупных банков;
- формирование резервов на покрытие убытков по ссудам осуществляется не в полном объёме.

Проведенный нами анализ позволяет констатировать высокий уровень кредитного риска, сопутствующего деятельности азербайджанских банков. В связи с этим возникает проблема качественного измерения и прогнозирования кредитного риска адекватно потенциальным потерям. Эту задачу попытаемся решить, предложив формулу расчёта коэффициента кредитного риска, учитывающего степень полноты создания резервов на покрытие убытков по ссудам.

$$K_p = \frac{((C - (0,3 \cdot Z_1 + 0,5 \cdot Z_2 + 1,0 \cdot Z_3))^2}{C \cdot (C - 0,3 \cdot Z_1 - 0,5 \cdot Z_2 - 1,0 \cdot Z_3 + H)},$$

где K_p - коэффициент кредитного риска;

C - величина ссудной задолженности клиентов банка;

Z_1, Z_2, Z_3 - ссудная задолженность, отнесённая соответственно ко второй, третьей и четвёртой группам риска;

H - сумма недоначисленного резерва на возможные потери по ссудам. Поправочные коэффициенты 0,3; 0,5; 1,0 отражают необходимую величину формирования резерва на возможные потери по ссудам.

Рассмотрим задачи, стоящие перед банковской системой по преодолению сложившейся ситуации.

Первостепенной задачей, стоящей перед банковской системой республики, является направление денежных потоков в экономику и, в первую оче-

редь, - в реальный сектор. Валовые кредиты банков экономике за январь-июнь 2002г. увеличились на 17,8%, в реальном выражении они снизились на 2%), и в иностранной валюте - на 47,2 млн. USD.

В 2004 г. ряд предприятий находились в сложном финансовом положении, поэтому кредитные операции не всегда являлись самыми надежными и доходными.

Увлечение высокодоходными, но спекулятивными и высокорискованными операциями, как показал азербайджанский кризис, может привести к банкротству даже самый надежный банк, а банковскую систему - к глубокому кризису. Учитывая это, банки должны учиться работать с реальным сектором экономики в любых макроэкономических условиях, поддерживать тесную связь с производительным капиталом. Это является залогом, может быть, не самого быстрого, но надежного роста и укрепления как предприятий реального сектора, так и банков.

Процесс кредитования, особенно в странах с переходной экономикой, непрерывно связан с действием многочисленных факторов риска, способных повлечь за собой непогашение кредита в обусловленный договором срок. Предоставляя кредиты, банк должен всесторонне изучить и проанализировать те факторы, которые могут привести к непогашению кредитов. Такое изучение именуют анализом кредитоспособности.

Существующие на сегодняшний день в Азербайджанской Республике методики определения финансового состояния кредитополучателя, его платежеспособности и кредитоспособности не в полной мере отвечают сложившейся экономической ситуации. Трудно найти предприятие, которое по данным методикам «вписывалось бы» в рамки финансово устойчивого. Большинство из них находится в кризисном состоянии, и надежных кредитополучателей сегодня практически не существует. Положение ряда предприятий настолько тяжело, что из-за нехватки средств на оплату суммы обязательных страховых взносов в Фонд социальной защиты

юридические лица не получали кредиты на заработную плату. В соответствии с Декретом Президента Азербайджанской Республики «О некоторых мерах по обеспечению своевременной уплаты подоходного налога и обязательных страховых взносов в Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты» в суммы кредитов, выдаваемых банками для выплаты заработной платы, включаются суммы обязательных страховых взносов в Фонд социальной защиты и подоходного налога, исчисленного из размера данной заработной платы. Однако Указом Президента Азербайджанской Республики при наличии у юридических лиц, их обособленных подразделений и индивидуальных предпринимателей неисполненных обязательств по уплате платежей, производимых в первоочередном порядке, запрещается осуществление ими вне очереди платежей в счет погашения задолженности по выплате заработной платы, в т.ч. в счет погашения банковских кредитов, выданных для этой цели выше размера бюджета прожиточного минимума.

Одной из ключевых проблем для банковской системы страны продолжает оставаться низкий уровень возвратности кредита. Рассмотрим динамику изменения объема проблемных кредитов (пролонгированных, просроченных и сомнительных) по отношению к общим кредитным вложениям.

Доля проблемных кредитов в кредитных вложениях составляет 14,4%. В январе-июне 2002г. на 0,2 процентного пункта повысился удельный вес проблемных кредитов, проблемная задолженность увеличилась на 18% и на 1 июля 2002г. увеличилась на 84,5%. В практике ведущих стран мира считается, что проблемные кредиты не должны превышать 5% кредитного портфеля.

Особенно критическое положение сложилось с возвратом кредитов в иностранной валюте. Высвобождение ресурсов, отвлеченных в проблемные кредиты, позволило бы банкам направить данные средства на кредитование

эффективных производств. Именно эта проблема сдерживает банки в процессе кредитования.

Доля проблемных активов в активах, подверженных кредитному риску, на 2006 г. составила, по официальным данным, всего 3,66%. Под кредитным риском здесь понимается риск возникновения у банка потерь (убытков) вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед банком в соответствии с условиями договора или законодательством. К активам, подверженным кредитному риску, относятся: кредиты, выданные юридическим и физическим лицам; средства, размещенные в других банках; финансовая аренда (лизинг); операции с использованием векселей, приобретенные векселя; исполненные банковские гарантии и поручительства в денежной форме; финансирование под уступку денежного требования (факторинг); иные активные операции, подверженные кредитному риску. Проблемные (субстандартные, сомнительные и безнадежные активы) - это активы, подверженные кредитному риску, классифицированные по II-IV группам риска (субстандартные - II группа, сомнительные - III группа, безнадежные - IV группа риска). Порядок классификации активов, подверженных кредитному риску, определяет Инструкция о порядке формирования и использования специального резерва на покрытие возможных убытков по активам банка и небанковской кредитно-финансовой организации, подверженной кредитному риску.

Кредитный портфель банков Азербайджана более чем на 43% обеспечен внешним фондированием. Мобилизация депозитов банками Азербайджана в прошлом году превысила внешнее фондирование в 1,69 раза.

Как сообщает Центральный банк Азербайджана, в прошлом году мобилизация депозитов банками страны составила 2566,5 млн. манатов,

благодаря чему их депозитный портфель (обязательства) вырос с 8879,3 млн. до 11445,8 млн. манатов.

В то же время привлечение кредитов и депозитов от финансового сектора составило только 1634,2 млн. манатов, что привело к увеличению таких обязательств с 6811,6 млн. до 8445,6 млн. манатов. При этом фондирование на финансовом секторе лишь на 114,1 млн. манатов было обеспечено средствами местных банков (их суммарный кредит и депозит местным банкам вырос с 904 млн. до 1018,1 млн. манатов). Привлечение на 1520,1 млн. манатов было покрыто внешним фондированием, обязательства по которому выросли с 5907,6 млн. до 7427,7 млн. манатов.

Обязательства банков по внешнему фондированию к началу текущего превышали 43,2% их суммарного кредита клиентам из нефинансового сектора (17174,8 млн. манатов).

Рэнкинг банков в Азербайджане по объему кредитного портфеля по состоянию на 1 января 2015 года. Первая десятка банков по кредитному портфелю:

Банки	Кредитный портфель (тыс. AZN)
Азербайджанский международный банк	7 965 000,00
XalqBank	1 059 600,62
Kapital Bank	905 109,00
AccessBank	821 469,93

Unibank	711 136,26
Bank of Baku	624 145,05
PAŞA Bank	542 926,10
Atabank	444 963,90
Bank Technique	434 727,36
AG Bank	374 556,77

Таблица №2. Кредитные портфель коммерческих банков Азербайджана

Источник – отчеты Национального Банка

2.3. Оценка управления рисками.

Оценка риска – это количественное определение затрат, связанных с проявлением рисков, на определенном этапе деятельности банка. Целью оценки рисков является определение соответствия результатов деятельности банка рыночным условиям.

Анализ общего кредитного портфеля и его характеристик обычно дает достаточно полную картину деятельности банка, его приоритетов, видов кредитных рисков, которым он подвержен. При этом нужно проанализировать

список основных видов кредитов, включая информацию о клиенте, среднем сроке кредитов и средней процентной ставке; распределение кредитного портфеля, включая анализ общей суммы кредитов в разных ресурсах, например, по валютам, срокам погашения; кредиты с правительственными или другими гарантиями; кредиты по видам рисков; неработающие кредиты. Инструменты, используемые аналитиком, позволяют производить всестороннюю оценку состава и характеристик общего кредитного портфеля. Анализ указанных выше данных позволит определить степень концентрации кредитного риска, оценить тенденции изменений показателей, качество ссудной задолженности.

Ключевым понятием в регулировании валютного риска является валютная позиция. Валютная позиция – это соотношение требований и обязательств банка в иностранной валюте. Различают открытую (при несовпадении сумм проданной и купленной иностранной валюты) и закрытую (при равенстве этих сумм) валютную позицию. Валютный риск связан с имеющейся 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.

При расчете позиций по видам сделок надо учитывать, что банк может осуществлять срочные, опционные сделки в разное время и по разному курсу. При длинной валютной позиции банк снижает котировку соответствующей валюты, чтобы привлечь покупателей, при короткой – может повысить курс для привлечения валюты. Для оценки возможного результата закрытия валютной позиции производится пересчет длинной и короткой валютной позиции в национальную, либо в иностранную валюту. К концу рабочего дня банки закрывают открытые валютные позиции. 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, группируются по временным промежуткам, по срокам погашения или переоценки. Для каждого промежутка времени гэп определяется как разница между такими активами и пассивами:

$$ГЭП = ГПА - ЧПП,$$

где ЧПА – чистые процентные активы;

ЧПП – чистые процентные пассивы.

Отрицательное значение показателя свидетельствует о том, что в рассматриваемом промежутке у банка больше пассивов, чем активов, чувствительных к процентной ставке. Если все процентные ставки одновременно повышаются на одну и ту же величину, то затраты по выплате процентов вырастут больше, чем доход в виде процентов. Чистый процентный доход при этом уменьшается. Если процентные ставки падают, что уменьшение затрат на выплату процентов превосходит уменьшение процентных доходов, в результате чего чистый процентный доход увеличивается.

При положительном значении показателя у банка больше чувствительных активов, чем пассивов. В этом случае, при росте процентных ставок чистый процентный доход увеличивается, а при уменьшении он уменьшается. При оценке изменения чистого процентного дохода (ЧПД) пользуются

формулой:

$$\text{ЧПД} = \text{ГЭП} * \Delta i$$

где ЧПД – ожидаемое изменение чистого процентного дохода;

Δi – ожидаемое изменение процентных ставок.

Ожидаемое изменение дохода будет реализовано, если в рассматриваемый период времени ставки достигнут ожидаемого уровня.

Для комплексной оценки процентного риска рассчитывают процентную маржу. Процентная маржа – это разность между процентами полученными и процентами уплаченными. Коэффициент процентной маржи показывает ее фактический уровень и рассчитывается следующим образом:

$$K = \frac{\text{Проценты, полученные в периоде} - \text{Проценты, уплаченные за период}}{\text{Средний остаток активов приносящих доход}} * 100$$

Существуют различные методы оценки риска ликвидности: определение ликвидной позиции банка; управление активами, активами и пассивами, пассивами вместе (структурной ликвидностью); метод показателей ликвидности. Банки, как правило, используют в своей деятельности по управлению риском ликвидности сочетание различных методов. Управление риском ликвидности предусматривает создание механизма контроля и принятие решений, которые позволяют избежать недостатка или излишка ликвидности, устранить отклонения фактических показателей от нормативных.

Система оценки риска ликвидности имеет три основных аспекта: управление требованиями чистого рефинансирования, доступ к рынкам и планирование на случай непредвиденных обстоятельств.

Анализ требований чистого рефинансирования включает создание схемы сроков погашения и определение превышения или дефицита средств на определенные даты. Банки должны не только обращать внимание на контрактные сроки, когда ожидается поступление и отток денежных средств, но и регулярно оценивать ожидаемые денежные потоки.

Второй вариант рассматривает ликвидность банка в кризисных ситуациях,

когда значительная часть пассивов банка не может быть пролонгирована или заменена, в результате подразумевается сокращение баланса банка.

Третий вариант касается общих рыночных кризисов, когда затрагивается ликвидность всей банковской системы. Прогнозировать ликвидность на случай кризисной ситуации необходимо сразу, как только можно предвидеть постоянный дефицит ликвидности или, когда банк начинает использовать сложности с пролонгацией или замещением своих обязательств.

Таким образом, оценка риска является основой для эффективного управления банковскими рисками. От качественной оценки риска также зависит надежность банка и финансовый результат его деятельности. Необходимость оценки рисков состоит в том, что она помогает определить вероятность понесения возможных убытков от активных и пассивных операций банка.

Глава 3: Совершенствование управления рисками и прогнозирование деятельности банков.

3.1. Основные направления управления рисками.

Хеджирование – это метод, основанный на страховании ценовых потерь на физическом рынке по отношению к фьючерсному или опционному рынку. При этом для рынка биржевых опционов физическим может быть, как реальный рынок (валютный, фондовый), так и фьючерсный.

Механизм хеджирования состоит в том, что участник рынка занимает в каждый момент времени прямо противоположные позиции на фьючерсном и физическом рынке, на опционном и реальном рынке, на опционном и фьючерсном рынке. Как правило, направление движения цен на один и тот же актив на этих парах рынков совпадает. Иначе говоря, если торговец является покупателем на одном рынке, то он должен занимать позицию продавца на другом рынке, и наоборот. Поскольку, по условиям, цена и там и там движется в данном направлении, хотя и не обязательно с одинаковой скоростью, поскольку движение этих средств для хеджера будет взаимопогашающимся полностью или частично, так как на одном рынке он – покупатель, а на другом – продавец.

Хеджирование на фьючерсном рынке. Одним из наиболее успешных и наиболее противоречивых нововведений на мировых финансовых рынках в последние 10 лет стало начало торговли финансовыми фьючерсными контрактами, в основе которых лежат финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой и валютные курсы.

Финансовый фьючерс – это соглашение о покупке или продаже того или иного финансового инструмента по заранее согласованной цене в определенное время в будущем.

У рынка финансовых фьючерсов есть ряд характеристик, отличающих его от других сегментов финансового рынка:

- финансовые фьючерсы торгуются только централизованно на биржах с соблюдением определенных правил, посредством открытого предложения цен голосом,
- контракты сильно стандартизированы, торговля осуществляется на строго определенные инструменты с поставкой в строго определенное время,
- поставка финансовых инструментов осуществляется через расчетную палату, которая гарантирует выполнение обязательств по контракту всеми сторонами,
- реальной поставки финансовых инструментов по финансовым фьючерсам, как правило, не происходит,
- если ликвидность того или иного фьючерса мала, то фьючерс перестает существовать,
- расходы на осуществление торговли фьючерсами относительно невелики.

Рынок фьючерсных контрактов служит для двух основных целей: во-первых, он позволяет участникам рынка страховать себя от неблагоприятных изменений цен на рынке с немедленной поставкой в будущем (операции хеджеров), во-вторых, он позволяет спекулянтам открывать позиции на большие суммы под незначительное обеспечение. Чем сильнее колеблются цены на финансовый инструмент, лежащий в основе фьючерсного контракта, тем больше объем спроса на эти фьючерсы со стороны хеджеров. Таким образом, можно сказать, что развитие рынков фьючерсных контрактов было обусловлено сильными колебаниями цен на те или иные финансовые инструменты на рынке.

Можно выделить два основных вида пользователей рынка финансовых фьючерсов, иначе говоря, его участников: хеджеры и спекулянты.

Цель хеджеров – снижение неблагоприятного изменения уровня процентных ставок или валютных курсов посредством открытия позиции в сторону, противоположную имеющейся позиции на ранке операций с немедленной поставкой. Процесс хеджирования и стратегии по управлению рисками с помощью данного метода будут подробнее изложены ниже.

Цель спекулирования – получение прибыли путем открытия позиций в том или ином фьючерсном контракте в ожидании благоприятного для спекулянта изменения цен этого контракта в будущем. Как правило, спекулянты не имеют своей целью приобретение или продажу лежащего в основе фьючерсного контракта финансового инструмента, их интересует лишь изменение цен на фьючерсы и ликвидация открытой позиции до того, как истечет срок действия фьючерсного контракта.

Как правило, спекуляции на фьючерсном рынке делят на три типа:

- *арбитраж*: получение прибыли при практически нулевом риске за счет временного нарушения равновесия цен между рынком операций с немедленной поставкой и рынком фьючерсов,
- *торговля спредами*: получение прибыли за счет изменения разницы цен между различными фьючерсными контрактами,
- *открытие позиций*: покупка или продажа фьючерсных контрактов с целью получения прибыли от абсолютного изменения уровня процентных ставок или валютных курсов.

И хеджеры, и спекулянты абсолютно необходимы для эффективного функционирования рынка фьючерсных контрактов. Спекулянты своими операциями обеспечивают ликвидность рынка, позволяя хеджерам осуществлять страхование своих операций без каких-либо сложностей.

Итак, хеджирование от снижения цены осуществляется продажей фьючерсного контракта с последующей его покупкой по более низкой цене. Хеджирование от повышения цены производится покупкой фьючерсного контракта с последующей его продажей по более высокой цене.

Хеджирование на опционном и физическом рынках. Хеджирование с помощью опционов основывается на том факте, что покупатель опциона (все равно кола или пута) рискует только уплаченной премией. Его максимальный риск – величина премии. Хеджер может быть и продавцом опциона. В этом случае его максимальный доход от опциона – всегда опционная премия, которая и несет на себе всю тяжесть хеджирования для продавца опциона. В этом смысле покупатель опциона потенциально имеет большие количественные возможности для хеджирования. Так как его прибыль от реализации опциона может быть неограничена, а значит, и пределы для хеджирования шире. Однако нельзя купить опцион, если его кто-то не продает, а потому, в конечном счете имеется какой-то баланс интересов хеджеров и спекулянтов. Опционное хеджирование в определенном смысле является конкурентом хеджирования с помощью фьючерсных контрактов:

- число опционных стратегий торговли намного больше, чем у фьючерсных контрактов. Фьючерсный контракт можно либо купить, либо продать. Опционных же контрактов существует два типа: колл и пут, и при этом каждый из них можно либо купить, либо продать.

- покупка опциона дает возможность заранее ограничить свой возможный риск, так как размер прибыли опциона всегда известен. Другие способы ограничения риска состоят из более сложных комбинаций опционов с различными характеристиками.

Таким образом, хеджирование является одним из наиболее эффективных методов снижения банковских рисков в современных условиях развития рыночных отношений.

Различают два подхода аналитического анализа финансового рынка:

- фундаментальный (основан на представлении, что движение курса финансовых инструментов является отражением состояния экономики в целом),

- технический (в значительной степени опирается на использование психологических индикаторов и на анализ движения денежных средств)

Фундаментальный анализ основывается на оценке эмитента: его доходов, положения на рынке, активов и пассивов, нормы прибыли на собственный капитал и других показателях, характеризующих эффективность деятельности эмитента. К инструментарию фундаментального анализа относится метод коэффициентов, который имеет дело только с количественными данными. Поэтому использование только коэффициентов может привести к получению недостоверной информации. Наиболее часто применяются следующие коэффициенты:

коэффициент $p/e - ratio$ (отношение курсовой стоимости акции к величине чистой прибыли в расчете на одну обыкновенную акцию), *коэффициент $d/p - ratio$* (отношение дивиденда по обыкновенной акции к ее курсовой стоимости), *бета-коэффициент* (определяет влияние общей ситуации на рынке в целом на судьбу конкретной ценной бумаги, его принято считать мерой риска инвестиций в данные ценные бумаги), *R-квадрат ($R-squared$)* (характеризует долю риска вклада в данную ценную бумагу, вносимую неопределенностью риска в целом).

Технический анализ – это исследование динамики рынка, чаще всего с помощью графиков, с целью прогнозирования будущего направления движения цен. Технический анализ и исследование динамики рынка теснейшим образом связаны с изучением человеческой психологии. Одной из сильных сторон технического анализа является то, что его можно использовать практически для любого средства торговли и в любом временном интервале.

Психологические индикаторы отражают поведение различных групп участников рынка: трейдеров-одиночек, взаимных фондов, профессионалов, работающих непосредственно в торговом зале биржи. Огромное значение

придается тем психологическим индикаторам, которые показывают общее настроение рынка.

Технический анализ финансового рынка представляет собой комбинацию многих различных подходов. Каждый из технических методов добавляет свой оттенок в картину рынка, предстающую перед аналитиком. Главное, таким образом, уметь выбрать те инструменты технического анализа, которые более всего подходят для данного этапа в развитии рынка.

Основными инструментами технического анализа являются:

Построение графиков: чаще всего аналитики используют столбиковые, линейные и пункто-цифровые графики.

Определение тенденции: о характере тенденции говорит направление динамики спадов и пиков. У любого трейдера, играющего на финансовом рынке, всегда есть три варианта действия: покупать (занять длинную позицию – если рынок идет вверх), продавать (занять короткую позицию - вниз) или вообще ничего не предпринимать (если рынок плоский).

Поддержка и сопротивление: уровни предыдущих спадов называются «поддержками», т.е. это уровень или область на графике ниже рынка, где стремление купить достаточно сильное, следовательно, падение приостанавливается и цены вновь растут. Сопротивление является прямой противоположностью поддержки. Трейдеры обычно видят в круглых числах некие ценовые ориентиры и в соответствии с этим взглядом предпринимаяют какие-то шаги. Таким образом, круглые числа становятся своеобразным «психологическим» уровнем сопротивления или поддержки.

Построение линии тренда представляет собой один из самых простых технических инструментов и, пока в тенденции нет перелома, может служить характеристикой направленности ее движения.

Используя основные инструменты технического анализа аналитик может строить различные ценовые модели, с помощью которых составляется прогноз динамики рынка и оптимизируется система управления рисками.

Современная теория управления финансовыми рисками неразрывно связана с портфельным подходом. Сегодня в западной экономике наблюдается высокая активность в сфере торговли индексными опционами.

Традиционный анализ финансовых рисков является преимущественно анализом отдельных финансовых инструментов: рассчитывают «внутреннюю ценность», выясняют соотношение курс/прибыль, определяют направление курса, пытаются уловить тенденции. Решающим критерием при этом является первоначально ожидаемая доходность.

Точная научная формулировка идеи диверсификации риска путем составления инвестиционного портфеля финансовых институтов предложена Гарри Марковитцем, получившем за это достижение в 1990г. Нобелевскую премию. Его сочинение «Portfolio Selection» 1952 года, вызвавшее многолетнюю интенсивную научную дискуссию было обобщено и уточнено, и составляет фундаментальную основу для развития современной теории капитала в теории экономического развития.

Для упрощения модель Марковитца полагает, что доходы по альтернативам инвестирования распределены нормально. По модели Марковитца определяются показатели, характеризующие объем инвестиций и риск, что позволяет сравнивать между собой различные альтернативы вложения капитала с точки зрения поставленных целей и тем самым создать масштаб для оценки различных комбинаций.

В качестве масштаба ожидаемого дохода из ряда возможных доходов на практике используют наиболее вероятностное значение, которое в случае нормального распределения совпадает с математическим ожиданием.

Для измерения риска служат показатели рассеивания, поэтому, чем больше разброс величин возможных доходов, тем больше опасность, что

ожидаемый доход не будет получен. Таким образом, риск выражается отклонением значений доходов от наиболее вероятного значения.

В модели Марковитца для измерения риска вместо среднеквадратичного отклонения используется дисперсия, так как этот показатель имеет преимущества по технике расчетов.

Для дисперсии эта сумма применима с определенными ограничениями. Так как изменение курса на рынке происходит не изолированно, а охватывает весь рынок в целом. Поэтому дисперсия зависит не только от степени рассеивания отдельных инструментов, но и от степени корреляции между изменениями курсов отдельных из них. При сильной корреляции между отдельными курсами риск за счет диверсификации портфеля нельзя ни уменьшить, ни увеличить. Если же курсы абсолютно не коррелируют, то риск можно было бы исключить полностью, но при этом портфель содержит бесконечное число акций. Что на практике невозможно.

Из-за высоких входных требований модель Марковитца нашла применение на практике лишь в единичных случаях при управлении очень большими портфелями. Ученик Марковитца, Уильям Шарп предложил, поэтому, важное упрощение, которое хотя и является несколько менее точным, однако довольствуется менее четкими входными данными.

Исходным пунктом индексной модели Шарпа было соображение о том, что колебание доходности финансовых инструментов (или портфеля) может быть разложено на две составляющие. Большая часть этого колебания зависит от общего движения рынка (изменения рыночной доходности) и является результатом народнохозяйственного, политического, конъюнктурного и прочего развития. Этот риск, исходящий от влияющих факторов, был им обозначен как систематический риск. Количественным выражением этой составляющей риска является так называемый бета-фактор. Другая часть колебаний вызвана типичным для современного способа производства: качеством управления, набором инструментов, технологиями

и т.д. Эта составляющая риска обозначается как несистематический риск, а ее количественное выражение есть так называемый альфа-фактор.

Поскольку рыночная доходность в общем неизвестна, вместо него выходят на широко покрывающий текущее состояние рынка индекс. Широкое применение индексной модели на практике объяснено тем, что оба фактора данного финансового инструмента оцениваются за определенный период времени в прошлом и становятся инструментом прогнозирования, причем недостаточное количество прогнозирования выявленных альфа-факторов приносит с собой определенные трудности.

Иначе с надежностью бета-фактора: он интерпретируется как степень чувствительности, которая показывает, на сколько доходность рассматриваемого финансового инструмента при заданных или ожидаемых изменениях изменит ожидаемое соответствующее значение индекса доходности. Бета-фактор играет в современном анализе центральную роль, он позволяет прямо оценить систематический риск, присущий финансовому инструменту.

Принимая во внимание затраты на информацию, а также поиск данных, вызванный применением индексной модели, интересно узнать, какой эффект снижения риска получатся при простом, более или менее случайном построении портфеля. Очевидно то, что по идее индексной модели несистематический риск может быть полностью устранен, если участник рынка держит портфель, если все инструменты портфеля находятся в той пропорции, что и в индексе.

Однако портфели такого рода реализуются лишь при очень большом объеме. Как высока в малом портфеле доля систематического или несистематического риска фактически, зависит от текущего состояния рынка с одной стороны, и числа содержащихся финансовых инструментов с другой. Чем больше инструментов произвольно включено, тем меньше систематический риск. Правда становится очевидным то, что вклад

дополнительного финансового инструмента в снижение риска портфеля с увеличением объема портфеля сильно уменьшается.

В целом любые модели инвестиционного портфеля являются открытыми системами и соответственно могут дополняться и корректироваться при изменениях условий на финансовом рынке. Получение математической оценки состояния портфеля на различных этапах инвестирования при учете влияния различных факторов делает возможным непрерывно управлять структурой портфеля на каждом этапе принятия решения, т.е. по сути, управлять рисками.

В современной экономической литературе вопросам подбора и использования инструментов анализа текущей конъюнктуры финансового рынка уделено большое внимание, однако, индивидуальность потребностей каждого инвестора диктует индивидуальный же подход при решении данной проблемы. Ставя перед собой задачу разработки системы инструментов, позволяющих принимать быстрые решения при краткосрочном размещении временно свободных денежных средств коммерческого банка на рынке акций, делаю акцент на оценке общего состояния рынка, выборе компании - эмитента, и выборе времени осуществления операции. Проблема формирования портфеля из-за своей обширности выходит из области моего исследования.

3.2. Прогнозирование деятельности банка с учетом рисков.

Планирование банковской деятельности - это процесс определения целей на будущее, и разработка путей их достижения. Планирование служит основой для развития внутренней системы банка с учетом влияния внешних факторов и есть одной из функций банковского менеджмента. Планирование нуждается во всеохватывающем и интегрированном оценивании банковской деятельности - сильных и слабых сторон, организационной и финансовой структуры, финансовых результатов, кадровой политики, контрольных функций банка.

В международную банковскую практику планирования пришло в 1960-ые года. Основной причиной, которая заставила банки обратиться к планированию, было обострение конкуренции. Разработка планов, особенно стратегических, рассматривалась как один из действенных инструментов в борьбе с конкурентами за выход на новые рынки, привлечение клиентуры, поиск партнеров.

Обострение конкуренции предопределялось принципиальными изменениями, которые произошли в этот период в финансовом мире:

- выход банков на международную арену, которое подняло конкуренцию на международный уровень;
- возникновение новых финансовых рынков, которые изменили характер финансирования банков и компаний;
- проникновение у банки компьютерной техники, которое помогло расширить возможности деятельности и усовершенствовать процесс планирования;
- переход к методам диверсификации продуктов и услуг, а итак, значительный рост предложения в банковском секторе;
- появление и активизация деятельности небанковских финансовых организаций - пенсионных, страховых, инвестиционных фондов,

доверительных обществ, которые начали осуществлять операции, раньше присущий лишь банкам.

Многочисленные исследования свидетельствуют о наличии сильной корреляции между планированием и финансовыми результатами деятельности банка. Например, результаты долгосрочного исследования по изучению полезности стратегического планирования - проект «Влияние рыночных стратегий на прибыль» - разрешили проявить 30 факторов, которые целиком предсказуемо влияют на прибыльность банка.

Кроме того, исследование довело важное значение планирования не только на уровне высшего руководства банком, а и на уровне отделений и других структурных подразделов.

Хотя само по себе планирование не сможет обеспечить успех банка, тем не менее документально оформленный план приносит ощутимую пользу. Точное понимание целей банка помогает выбрать наиболее эффективные направления деятельности, а формальное (задокументированное) планирование значительно уменьшает риск принятия ошибочного решения вследствие недостоверности информации о внутренних и внешних факторах.

Среди менеджеров банков существует мысль, которая в условиях отвесных изменений на рынке составления планов в письменной форме не обязательное. Безусловно, при наличии эффективных действий на рынке неформализованный подход может быть успешным, но на протяжении непродолжительного периода. Неопределенность стратегии и тактики поведения на рынке в условиях обострения конкурентной борьбы не только не гарантирует успеха в будущем, а и ставит его под серьезное сомнение. Понимая всю важность планирования для дальнейшей успешной деятельности, менеджмент больших международных банков значительное внимание уделяет организации этого процесса как на корпоративном уровне, так и в отдельных структурных подразделениях.

В процессе разработки плана деятельности банка решаются такие основные задачи:

- определение перспективы и будущего профиля банка;
- определение целевых уровней прибыльности банка;
- определение и характеристика сегментов рынка, который их имеет намерение обслуживать банк;
- определение объемов ресурсов, необходимых для достижения целей, таких как материальные, финансовые и трудовые ресурсы;
- разработка видов услуг, финансовых продуктов и технологий, благодаря внедрению которых банк сможет сдержать желательные результаты;
- создание эффективных систем контроля за выполнением планов.

Разработка обоснованного плана деятельности банка базируется на результатах подробного анализа фактического положения банка и прогнозирование будущих форм деятельности. Анализ из позиций настоящего и будущего касается таких основных сфер управления банковской деятельностью:

- управление источниками финансирования - методы и формы привлечения депозитов; наращивание капитала; развитие новых видов банковских услуг и продуктов; поиск надежных источников заимствования средств;
- управление прибыльностью банка - эффективность операционной деятельности; уровень информационных технологий; финансовые результаты деятельности банка в целом и отдельных его подразделов, и работников;
- управление риском активных операций банка - кредитных, инвестиционных, внебалансовых;

- управление комиссионными операциями - уровень операционного обслуживания; консалтинг; технические услуги; доверительные операции клиентов;
- развитие контрольных функций - системы внутреннего аудиту; системы управления информацией; организация систем контроля за риском кредитного и инвестиционного портфелей;
- управление персоналом банка - подготовка кадров; разработка систем набора, содержание и поощрение работников; усовершенствование организационной структуры банка.

Заключение

Под риском принято понимать вероятность, а точнее угрозу потери банком своих ресурсов, недополучения доходов или произведения дополнительных расходов в результате осуществления определенных финансовых операций.

В зависимости от факторов, оказывающих влияние на размер банковских рисков, они подразделяются на *внешние* и *внутренние*. Внешние риски могут быть: страновыми; валютными; рисками стихийных бедствий (форс-мажорных обстоятельств).

Внутренние риски могут быть: риски, связанные с видом банка, риски, связанные с характером банковских операций, кредитный риск, риск инфляции, риск падения общерыночных цен, портфельный риск, лизинговый и факторинговый риски, риск, связанный со спецификой банка, транспортный риск и др.

Управление рисками в коммерческом банке организуется органами управления Банка в соответствии с их полномочиями, определенными Уставом коммерческого банка. Кредитный и Финансовый комитеты Банка осуществляют управление рисками в пределах полномочий, наделяемых Правлением Банка.

Департаменты (самостоятельные управления) центрального аппарата Банка - кредитный, международных проектов, кредитования населения, ценных бумаг, финансово-экономический, международных и межбанковских расчетов, валютного контроля и регулирования, вкладных и расчетных операций, внутреннего аудита, ревизий, расчетный центр пластиковых карт, организационно-методологический департамент, Казначейство, информационных технологий, юридический, управление по работе с юридическими лицами по направлениям деятельности: участвуют в разработке общей стратегии управления рисками; проводят оценку рисков банковских операций; совершенствуют методы и механизмы управления

рисками; участвуют в разработке автоматизированных форм, улучшающих процессы управления рисками, позволяющих сделать экспертную оценку риска до совершения той или иной банковской операции; обеспечивают хеджирование рисков с помощью производных финансовых инструментов; готовят в соответствии со стратегией управления рисками локальные нормативные правовые акты и другие документы; готовят информацию по вопросам управления рисками для рассмотрения на заседаниях Правления, Кредитного, Финансового комитетов Банка; информируют руководство о происходящих изменениях на курируемом сегменте банковского рынка и связанного с этим повышением риска для Банка; проводят мониторинг, оценку и контроль управления рисками; принимают участие в разработке кредитной, процентной и других политик Банка; обеспечивают своевременное создание специального резерва на покрытие возможных убытков по активам подверженным кредитному риску; обеспечивают использование единых алгоритмов расчета показателей деятельности банка; информирование заинтересованных служб банка о готовящихся проектах нормативных правовых актов, касающихся банковской деятельности; обеспечивают надлежащее исполнение банком принятых на себя обязательств; организуют работу по осуществлению внутреннего контроля, обеспечивающего недопущение вовлечения банка в финансовые операции, имеющие незаконный характер; организуют защиту банка от противоправных действий, дестабилизирующих экономическую, финансовую, коммерческую деятельность учреждений банка; обеспечивают выполнение рекомендаций, представленных в ходе аудиторских и других проверок в части минимизации рисков, связанных с банковскими операциями.

Основными методами управления рисками являются: статистический метод, аналитический метод, метод хеджирования.

Статистический метод заключается в том, чтобы изучить статистику потерь и прибылей, имевших место при принятии аналогичных решений, установить величину и частоту получения той или иной экономической отдачи, а затем провести вероятностный анализ и составить прогноз будущего поведения на рынке.

Хеджирование – это метод, основанный на страховании ценовых потерь на физическом рынке по отношению к фьючерсному или опционному рынку. При этом для рынка биржевых опционов физическим может быть, как реальный рынок (валютный, фондовый), так и фьючерсный.

С целью минимизации риска банк должен:

- * диверсифицировать портфель своих клиентов, что ведет к диверсификации всех видов риска, т.е. его рассредоточению;
- * стараться предоставлять кредиты в виде более мелких сумм большему количеству клиентов;
- * предоставлять большие суммы клиентам на консорциональной основе и пр.

Банку необходимо подбирать портфель своих клиентов таким образом, чтобы самому иметь оптимальное соотношение между активными и пассивными операциями, сохранять уровень своей ликвидности и рентабельности на необходимом для бесперебойной деятельности уровне.

Для этой цели необходимо проводить регулярный анализ уровня всех видов рисков, определять их оптимальное значение для каждого конкретного момента и использовать весь набор способов управления ими.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Авраменко С. Раннее предупреждение и стресс-тестирование риска потери ликвидности- 2006. - №16. - С. 39-43.
2. Аленичев В.В., Аленичева Т.Д. Страхование валютных рисков, банковских и экспортных коммерческих кредитов -М.: Ист-сервис, 1994г. -114с.
3. Антипова О.Н. Регулирование рыночных рисков // Банковское дело. - 1997 г. - №4. – С.17-25
4. Белых Л.П. Устойчивость коммерческих банков. Как банкам избежать банкротства. -М.: ЮНИТИ, 1996г. -192с.
5. Гусаков Б. Удельный вес интуиции и профессионального опыта при анализе рискованной информации // Риск. - 1998г. - № 2-3. –С.6-8
6. Замуруев А. Минимизировать или управлять? // Риск. - 1998г. - №4. –С.11
7. Кабушкин С.Н. Анализ и моделирование рисковой ситуации изменения качества кредитного портфеля банка // Бухгалтерский учет и анализ. – 2000. - № 4, с. 42-46.
8. Кабушкин С.Н. Методы управления банковским кредитным риском. // Веснік Беларускага дзяржаўнага эканамічнага ўніверсітэта. - 2000. - №5.-С.25-30.
9. Ковзанадзе И.К. Вопросы создания эффективной системы управления банковскими рисками. // Деньги и кредит. - 2001. - №3.-С.49-53.
- 10.Кудинова Т.А. Оценка финансовых рисков // Вестник С-П. Университета. - 1996г. – №3. –С.14.

- 11.Лазарева Н. Проблемы оценки банками уровня кредитоспособности на основе факторного анализа кредитополучателей // Вестник ассоциации белорусских банков. – 2002. - № 23, с. 31-37.
- 12.Лялин В.А., Воробьев П.В. Ценные бумаги и фондовая биржа. – М.: Финансы, 1998г. –302с.
- 13.Марченко А. Методы борьбы с рисками // Рынок ценных бумаг. – 1995г. - №23. –С.19
- 14.Морозова Т. Оценка системы управления рисками в банках// Банкаускі веснік. - 2006. - №18,19 – С.8-16.
- 15.Помазанов М. Количественный анализ кредитного риска. // Банковские технологии. - 2004. - №2. - С. 22-28.
- 16.Поморин М.А. Управление рисками как составная часть процесса управления активами и пассивами банка // Банковское дело. - 1998г. - №3. – С.4-9
- 17.Редхерд К., Хьюс С. Управление финансовыми рисками. -М.: Инфра-М, 1996г. –413с.
- 18.Рогов М. Управление рисками // Риск. - 1995г.- №4. – С.11
- 19.Рудько-Селиванов В.В. Региональные особенности проявления банковских рисков // Деньги и кредит. - 1997г. - №7. – С.9
- 20.Сазыкин Б. Организационное управление операционными рисками банка// Банкаускі веснік. - 2006. - №24- С. 17-24.
- 21.Севрук В.Т. Банковские риски. -М.: Экономпресс, 1994. - 72 с.
- 22.Сердюкова И.Д. Управление финансовыми рисками // Финансы. – 1995г. – №12. –С.8-10
- 23.Соколинская Н. Э. Валютные риски и методы их регулирования // Банковское дело. - 1998г. - №9. –С.12-15
- 24.Соколинская Н. Э. Валютные риски и методы их регулирования // Банковское дело. - 1998г. - №10. –С.12-14
- 25.Сорвин С.В. Управление банковскими рисками - региональный

аспект // Деньги и кредит. - 1997г. - №6. –С.9-10

26.Супрунович Е.Б. Учет рисков при работе на межбанковском рынке // Деньги и кредит. - 1997г. - №5. –С.11-13

27.Супрунович Е. Управление кредитным риском. - 2004. - №25. - С. 25-31.

28.Сухов М.И. Управление банковскими рисками рыночной специализации // Деньги и кредит. - 1997г. - №6. –С.15-19

29.Финансовый менеджмент: Теория и практика. Учебник / Под ред. Стояновой Е.С. –М.: Перспектива, 1997г. –321с.

30.Штырова И.А. Современное состояние кредитного риск-менеджмента. // Бизнес и банки. - 2004. - ноябрь(№46).- С.1-7.

