

Бобыль В.В., к.э.н

Днепропетровский национальный университет железнодорожного
транспорта имени академика В. Лазаряна

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

Ключевые слова: банк, банковские риски, методы оценки, система риск-менеджмента, финансовый кризис, инструменты управления рисками.

Аннотация. В статье дается определение экономической категории «риск» и классификация банковских рисков; исследуются составляющие современной системы риск-менеджмента кредитного учреждения; проводится анализ методов оценки и инструментов управления банковскими рисками в современных условиях.

Key words: bank, bank risks, methods of an estimation, system of risk - management, financial crisis, tools of management of risks.

The summary. In article the definition of an economic category «risk» and classification bank is given; are investigated making modern system of risk - management of credit establishment; the analysis of methods of an estimation and tools of management of bank risks in modern conditions will be carried out.

Современный финансовый кризис, который охватил банковский сектор большинства стран мира, выявил существенные недостатки в организации системы управления рисками кредитных учреждений. Банковский сектор ощутил значительные финансовые потери, которые выразились в уменьшении банковского капитала, убыточности банковской деятельности, снижении ликвидности и финансовой устойчивости кредитных учреждений. Низкий уровень эффективности риск-менеджмент обусловил ряд негативных последствий как для финансового сектора, так и для благосостояния граждан. Поэтому проблема развития теоретико-методологических основ управления рисками банковской деятельности в посткризисных условиях развития

экономических отношений является актуальной и имеет важное практическое значение.

Целью написания статьи является: 1)определение экономической сущности категории «риск» и классификация банковских рисков 2) исследование составляющих современной системы риск-менеджмента кредитного учреждения; 3) анализ методов оценки и инструментов управления банковскими рисками в современных условиях.

В научных работах по указанной проблеме существуют противоречивые подходы к определению категории «риск», которые условно можно разделить на две группы. Согласно первому подходу, риск рассматривается как отрицательный фактор, который обязательно приводит к экономическим (финансовым) потерям. Согласно второму - риск может привести не только к отрицательному, но и к положительному результату (табл. 1)

Таблица 1 - Современные подходы к трактованию категории «риск»

Автор	Суть определения
I группа	
А. Маршалл, А. Пигу [1]	Риск – это угроза того, что предприниматель понесет убыток в виде дополнительных расходов или получит доход ниже того, на который рассчитывал.
Л. Тэпман [2]	Риск – это возможность возникновения неблагоприятных ситуаций во время реализации планов и выполнения бюджетов предприятия.
И. Бланк [3]	Риск – это вероятность возникновения неблагоприятных последствий в форме потери дохода или капитала в ситуации неопределенности условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
Ю. Масленченков, Ю. Тронин [4]	Риск – это действие, которое направлено на привлекательную цель, достижение которой связано с элементами опасности, угрозой потери или поражения.
Б. Мильнер, Ф. Лиис [5]	Риск – это вероятность неблагоприятного результата, когда компания не получает ожидаемого результата.
Г. Клейнер [6]	Риск – это опасность осуществления непредусмотренных и нежелательных для субъекта последствий его деятельности.
А. Загородний, Г. Вознюк, Т. Смовженко [7]	Риск – это осознанная возможность опасности возникновения непредвиденных потерь ожидаемой прибыли, имущества, денег в связи со случайными изменениями условий экономической деятельности, неблагоприятными обстоятельствами.
В. Кривов [8]	Риск – это возможность наступления определенного неблагоприятного события.
Г. Хохлов [9]	Риск – это событие или группа родственных случайных событий, которые наносят убытку объекту, который владеет данным риском.
Г. Грачева [10]	Риск – это возможность возникновения в ходе реализации проекта неблагоприятных ситуаций и последствий.

II группа	
Е. Егорова [11]	Риск – это ситуация, связанная с наличием выбора из предвиденных альтернатив путем оценки вероятности наступления события, которое может привести как к положительным, так и к отрицательным последствиям
Ю. Кинев [12]	Риск – это следствие действия или бездействия, в результате чего существует реальная возможность получения неопределенных результатов разного характера, которые как положительно, так и отрицательно влияют на финансово-хозяйственную деятельность предприятия.
С. Филин [13]	Риск – это вероятность (угроза) потери части своих ресурсов, недополучение доходов или появления дополнительных расходов и (или) обратное – возможность получения значительной выгоды (дохода) в результате осуществления предпринимательской деятельности в условиях неопределенности.
А. Ивасенко [14]	Риск – это ситуативная характеристика деятельности любого субъекта рыночных отношений, которая отображает неопределенность ее результата и возможные неблагоприятные (или, наоборот, благоприятные) последствия в случае неуспеха (или успеха).

На основе сравнения вышеуказанных теоретических определений сформулируем определение риска как потенциальной вероятности отклонения от спланированных экономик-финансовых показателей деятельности предприятия, в том числе и банка (при этом последствия отклонения могут колебаться в пределах от положительного до отрицательного).

Понятно, что принимать финансовые рискованные решения имеет смысл только в том случае, когда можно ожидать значительный положительный результат от их проведения. Если же даже при благоприятных условиях осуществления операция банк не ожидает получение дохода, тогда изначально необходимо отказаться от этой операции и следовательно исключить связанный с нею риск. При этом следует помнить, что кредитные учреждения, которые часто отказываются от рискованных операций, теряют возможность дополнительного увеличения прибыли и дальнейшего развития.

Из этого определения выводится и общая составляющая категории «риск»: наличие риска во всех видах экономической деятельности, невозможность точно спрогнозировать изменения внешних факторов, вероятность получения как прибыли, так и убытка.

От определения понятия «риск» перейдем к системе классификации банковских рисков.

Базельский комитет выделяет такие банковские риски: кредитный,

операционный и рыночный [15].

И. Бурденко и О. Пожар в основу классификации банковских рисков кладут три критерия:

1. В зависимости от сферы возникновения, банковские риски делятся на внешние (политический, экономический, законодательный) и внутренние (кредитный, процентный, фондовый, валютный, рыночный, риск досрочного снятия вкладов, риск, связанный с новыми видами деятельности, риск ликвидности);

2. В зависимости от степени риска - допустимые, критические, катастрофические;

3. В зависимости от степени влияния на основные операции банка – прошлые, текущие, будущие [16,с. 52].

В монографии «Управление рисками базовых банковских операций» под общей редакцией А. Эпифанова и Т. Васильевой выделяются две группы банковских рисков:

1. Внешние риски (риски операционной среды): риски стихийных бедствий, риски страны, политические, нормативно - правовые, экономические и риски конкуренции;

2. Внутренние риски: риски управления (мошенничество, риски неэффективной организации, неспособность руководства принимать рациональные решения, неэффективная система стимулирования работников); риск организации банковских операций (технологический риск, стратегический, риск операционных или накладных расходов, риск внедрения новых продуктов и технологий); финансовые риски (кредитный риск; процентный, риск ликвидности, инвестиционный риск, валютный, риск неплатежеспособности) [17, с. 25].

В. Зотов рассматривает следующие банковские риски: риски по балансовым и внебалансовым операциям; риски пассивных операций (или депозитные риски); риски активных операций (кредитный, валютный, портфельный, инвестиционный, риск ликвидности) [18,с. 73].

Ю. Потийко исследует такие основные банковские риски, как кредитный, процентный, валютный, риск рынка ценных бумаг и риск досрочного требования депозитов [19,с. 58].

Т. Осипенко рассматривает шесть категорий рисков: кредитный, рыночные риски, риск ликвидности, операционные риски, правовой риск, управленческие риски [20,с. 29].

Б. Пшик в учебном пособии «Ситуационное моделирование деятельности банка» классифицирует банковские риски на кредитный, региональный, инфляционный, риск ликвидности, процентный (риск изменения ставок процента), валютный, рыночный, базисный риски, риск неплатежеспособности [21,с. 73].

По мнению В. Зотова, такое количество подходов относительно классификаций банковских рисков связано с многообразием активных и пассивных операций банка [18,с. 70]. Однако, чрезмерное осложнение иерархии банковских рисков мешает созданию эффективной системы риск-менеджмента.

В свою очередь, предлагаем классифицировать банковские риски в зависимости от степени их количественного и качественного измерения:

1. Финансовые риски - высокая вероятность определения количественных и качественных величин риска. К финансовым рискам относятся:

- кредитный - вероятность невыполнения заемщиком обязательств перед банком; кредитный риск целесообразно делить на индивидуальный (конкретный контрагент банка) и портфельный (совокупная задолженность);

- риск ликвидности - вероятностью невыполнением банком определенных обязательств в соответствующий период и неспособность привлечь финансовые ресурсы для реализации стратегических целей развития; риск ликвидности делится на балансовый (потеря сбалансированности между активами и пассивами банка) и риск ликвидности рынка (невозможность быстро продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости);

- рыночный риск - это вероятность значительного изменения цены стоимости финансовых активов и обязательств под влиянием соотношения

рыночного спроса и предложения; рыночный риск включает в себя валютный, процентный и фондовый риск.

2. Операционные риски - низкая вероятность определения количественной величины риска. Операционный риск делится на технологический, риск исполнителя, мошенничество, корпоративный риск.

3. Чрезвычайные риски - почти не поддаются количественной оценке, а имеют только качественные показатели. К чрезвычайным рискам относятся политический, юридический и риск деловой репутации.

Управление вышеуказанными рисками возлагается на систему риск-менеджмента, которая, в свою очередь, есть одним из элементов экономической безопасности банка (рис.1).



Рис. 1 Составляющие системы риск – менеджмента банка

В международной финансовой практике можно выделить три основных этапа становления и развития риск-менеджмента:

На первом этапе (к началу 1970 г.) управление рисками существовало только на уровне отдельных лиц, которые берут на себя риск: трейдеры, брокеры, специалисты финансовых отделов, внутреннего контроля [22,с.28].

На втором этапе (1970 – 1980 г.г.) предполагалось управление кредитным риском, торговыми операциями, управление активами и пассивами, доходами и

расходами. По мнению финансовых специалистов, революционным в это время стало создание концепции Var – метода (стоимости под риском) [23,с.142].

На третьем этапе (1980 – 2000 г.г.) прибавляется управление рыночными и операционными рисками.

На четвертом этапе (с 2001 г. и по сегодняшний день) система риск-менеджмента содержит в себе интеграционную оценку финансовых рисков в масштабах всего банка. Формируется комплексный подход к управлению рисками, капиталом и оперативному управлению активами и пассивами. В кредитных учреждениях создаются специальные службы - отделы риск-менеджмента.

Как видно из рис. 1, первым элементом системы риск-менеджмента кредитных учреждений является идентификация (выявление) рисков.

Операционные и чрезвычайные риски существуют в каждом структурном отделе банка. В отличие от них, финансовые риски по своей экономической сути больше связаны с бизнес-направлениями банка (табл. 2).

Таблица 2 - Идентификация рисков в основных подразделениях банка

Название подразделения	Основное бизнес-направление	Вид риска
Кредитный отдел	Предоставление кредитов физическим и юридическим лицам.	Кредитный, валютный, ликвидности, процентный, операционные, чрезвычайные
Отдел депозитных операций	Привлечение вкладов физических и юридических лиц	Ликвидности, валютный, процентный, операционные, чрезвычайные.
Отдел расчетно - кассовых операций	Открытие счетов, расчетно-кассовые операции	Операционные, чрезвычайные.
Валютный отдел	Купля – продажа иностранной валюты по поручению клиентов и по инициативе банка.	Валютный, операционные, чрезвычайные .
Отдел анализа и статистики.	Предоставление отчетов, комплексный анализ деятельности банка.	Операционные, чрезвычайные.
Отдел автоматизации банковских технологий.	Сопровождение программно-технических комплексов, разработка и внедрение программного обеспечения.	Операционные, чрезвычайные
Отдел управления ценными бумагами.	Продажа, купля, обмен ценных бумаг по поручению клиентов и по инициативе банка, андеррайтинг.	Кредитный, фондовый, процентный, операционные, чрезвычайные
Казначейство	Оптимизация и регулирование	Кредитный, валютный,

	денежных потоков, привлечение и размещение средств на межбанковском рынке	ликвидности, процентный, операционные, чрезвычайные
Другие службы банка (бухгалтерия, отдел кадров, юридический отдел и т.п.)		Операционные, чрезвычайные

Вторым элементом системы риск-менеджмента является механизм количественно-качественной оценки рисков.

Специалисты Национального банка Украины (НБУ) при оценке рисков используют четыре основных компонента [24]:

- количество риска (т.е. уровень или объем риска) с которым работает банк;
- качество управления риском, т.е. насколько хорошо осуществляется выявление, измерение, контроль и мониторинг рисков;
- совокупный риск, т.е. обобщенный вывод, отражающий количественный уровень банковских рисков и качество их управления;
- направление риска, т.е. вероятное изменение совокупного уровня риска на протяжении следующих 12 месяцев (табл. 3).

Таблица 3 - Количественная и качественная оценка риска по методике НБУ

Показатели	Параметры		
Количество риска	значительное	умеренное	незначительное
Качество управления риском	высокое	нуждается в усовершенствовании	низкое
Совокупный риск	высокий	умеренный	низкий
Направление изменения риска	такой, что возрастает	стабильный	такой, что уменьшается

Обращаем внимание на то, что количество риска и качество его управления должны оцениваться независимо друг от друга.

В мировой практике наиболее распространенными являются следующие методы оценки банковских рисков: статистический, экспертных оценок, аналитический, метод аналогий, комбинированный метод (табл. 4).

Таблица 4 - Сравнительная характеристика методов количественной оценки рисков

Метод	Преимущества	Недостатки
Статистический метод (Метод «Монте-Карло», Va-Метод)	Довольно точное определение размеров убытка и вероятность их наступления в будущем.	Необходимость обработки большого объема статистической информации.
Экспертный метод (метод	Эффективен при отсутствии	Субъективный характер.

Дельфы, метод «дерева решений», метод коэффициентного анализа, метод рейтингов).	достоверной информации или ее недостаточности.	
Аналитический метод (стресс-тестирование, дюрация, GAP-анализ)	Содержит в себе возможности факторного анализа параметров.	Трудоемкий.
Метод аналогий	Когда невозможно применить другие методы анализа.	Тяжело воссоздать условия, при которых повторился бы прошлый опыт.
Комбинированный метод	Синергетичный эффект.	Трудоемкий, нуждается в обработке большого объема статистической и управленческой информации.

Статистические методы базируются на теории вероятности распределения случайных величин. Частота возникновения определенного уровня потерь определяется по формуле:

$$R_a = \frac{N_n}{N_{\text{заг}}} \quad (1)$$

где R_a – частота возникновения некоторого уровня потерь;

N_n – число случаев наступления конкретного уровня потерь;

$N_{\text{заг}}$ – общее число в выборке, которая включает и положительные результаты.

Как свидетельствует практика, одним из наиболее эффективных статистических методов является метод «Монте–Карло», основанный на моделировании случайных процессов с заданными характеристиками. Метод позволяет анализировать и оценивать различные «сценарии» реализации проекта и учитывать разные факторы в пределах одного подхода. Каждый тип проекта имеет свои риски, которые и проявляются в процессе моделирования.

Для количественной оценки фондового и валютного рисков используется Var - метод. Этот метод, построенный на основе статистических данных волатильности рыночных показателей и их взаимной корреляции, дает возможность рассчитать рыночную стоимость открытых позиций с определенным уровнем достоверности.

Метод экспертных оценок похож на статистический. Принципиальное отличие заключается в том, что экспертный метод предусматривает изучение

оценок, сделанных разными специалистами (внутренними или внешними экспертами). Экспертная оценка может быть получена как после проведения специальных исследований, так и при использовании накопленного опыта ведущих специалистов.

Разновидностью экспертного метода является метод Дельфы, который включает в себя принципы анонимности и обратной связи. Анонимность достигается путем автономного анкетирования экспертов, что не дает им возможность обсуждать ответы на поставленные вопросы. После обработки результатов через управляемую обратную связь они сообщаются каждому эксперту. Это позволяет ознакомиться с оценками других ведущих специалистов. После этого можно повторить анкетирование экспертов.

Следующий вид экспертного метода - это метод «дерева решений». Данный метод допускает графическое построение возможных вариантов решений. Используя специальные методики расчета вероятности, специалисты оценивают каждый вариант решения проблемы и потом выбирают менее рискованный.

Для количественного определения кредитного риска используется метод коэффициентного анализа и метод рейтингов.

Первый заключается в экспертном анализе и сопоставлении экономических коэффициентов, характеризующих финансовое состояние кредитного учреждения, со средними показателями соответствующей группы банков за определенный временной период.

Согласно методу рейтингов, каждый банк по определенной методике рассчитывает рейтинг и делается вывод о кредитоспособности и финансовом состоянии контрагента.

Аналитический метод базируется на теории игр и предусматривает следующие этапы: 1) выбор ключевого показателя (например, внутренняя норма прибыльности); 2) определение факторов, которые влияют на ключевой показатель (уровень инфляции, состояние экономики и т.п.); 3) расчет значений ключевого показателя при изменении параметров рынка.

Для анализа процентного и валютного рисков в банковской деятельности используется метод стресс-тестирования. Этот метод позволяет проанализировать в динамике изменение важных количественных показателей риска. Данный метод предназначен для виртуальной оценки степени изменения основных показателей риска в случаях значительных изменений факторов внешней среды

При количественной оценке фондового риска также может использоваться метод дюрации (отражает чувствительность текущей стоимости финансового инструмента к изменению процентных ставок). Чем больше дюрация финансового инструмента, тем чувствительнее его текущая стоимость к изменению процентной ставки. Разность между средней дюрацией активов и пассивов характеризует позицию, которую выбирает банк относительно фондового и процентного рисков. Положительный дисбаланс дюрации приводит к изменению экономической стоимости банка в сторону, противоположную изменению процентных ставок. Отрицательный дисбаланс дюрации приводит к изменению экономической стоимости в одном направлении с изменением процентных ставок.

Для оценки процентного риска и риска ликвидности используется GAP-метод. Согласно этому методу сначала определенные активы и пассивы делятся по соответствующим временным периодам, а потом проводится анализ: хватит ли ресурсов, полученных от размещенных активов, для выполнения обязательств по конкретному временному периоду?

Метод аналогий используется при анализе новых продуктов или проектов. Суть этого метода заключается в перенесении аналогичной ситуации на объект исследования.

Преимуществом комбинированного метода является то, что используются преимущества всех рассмотренных выше методов. Так, статистический метод, как результат оценки прошлого, может быть дополнен элементами аналитического и экспертного методов.

Третий элемент системы риск-менеджмента – это непосредственно инструменты управления рисками (исключение, передача, уменьшение) (рис. 1.3).

Понятно, что принимать финансово рискованные решения имеет смысл только в том случае, когда можно ожидать значительный положительный результат от их проведения. Если же даже при благоприятных условиях осуществления операций банк не ожидает получение дохода, тогда изначально необходимо отказаться от этой операции и, следовательно, исключить связанный с нею риск. При этом следует помнить, что кредитные учреждения, которые часто отказываются от рискованных операций, теряют возможность дополнительного увеличения прибыли и дальнейшего развития.

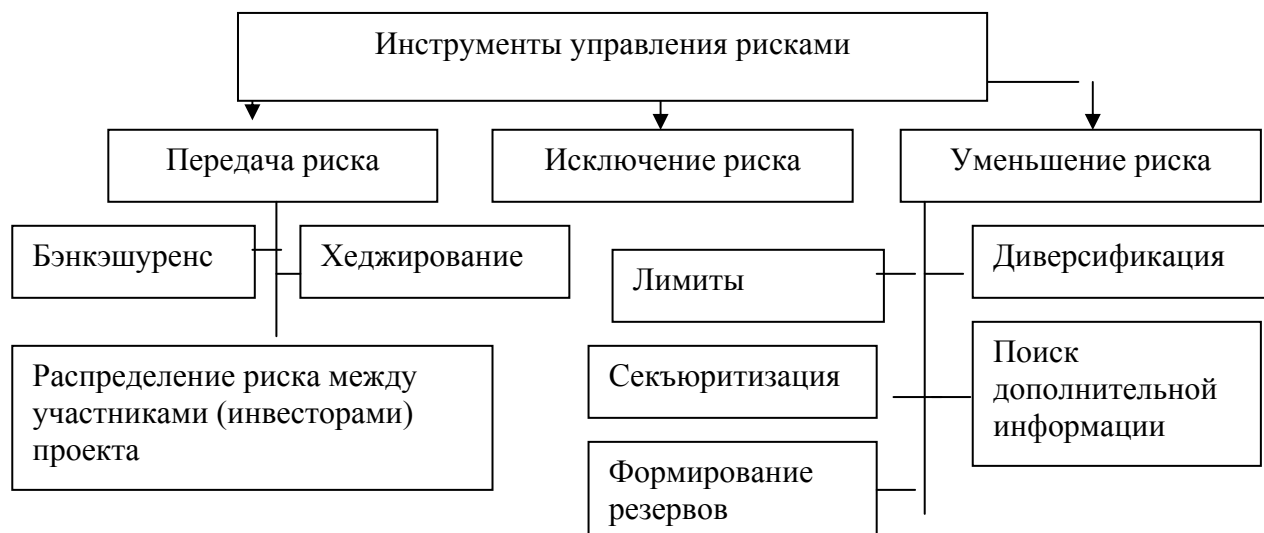


Рис. 2 Инструменты управления банковскими рисками

Относительно страхования (бэнкэшуренс) как одного из элементов передачи риска, необходимо отметить, что, во-первых, не все банковские риски подлежат страхованию, а во-вторых, чем больше объем риска перекладывается на страховую компанию, тем выше расходы на оплату страхового полиса. Поэтому одна из основных проблем управления банковскими рисками заключается в том, чтобы определить, какие риски имеет смысл оставлять в кредитном учреждении, осуществляя дополнительные расходы для их уменьшения, а какие перевести на страховщика, делая дополнительные расходы для оплаты ВВВ-полисов.

Вторым инструментом передачи риска является хеджирование. Под хеджированием понимается управление процентным и валютным рисками при использовании фьючерсов, форвардов, свопов и опционов .

Суть следующего инструмента передачи риска - распределение риска между участниками проекта - заключается в том, чтобы сделать ответственным за риск тех инвесторов, которые лучше остальных разбираются (имеют опыт) в управлении рисками.

Следующий метод - диверсификация - относится к инструментам уменьшения финансовых рисков. Примеры диверсификации: увеличение числа видов ценных бумаг в инвестиционном портфеле, кредитование по разным отраслям экономики, реализация нескольких бизнес-проектов и т.п.

Уменьшить риск можно также с помощью поиска дополнительной финансовой информации. Ведь очень часто управленческое решение принимается в сложных условиях, когда результаты не определены и информация ограничена. Поэтому, чем полнее информация, тем больше предпосылок для выбора оптимального управленческого решения и уменьшения риск.

Установление лимитов ограничивает величину открытой рискованной позиции. Лимиты можно устанавливать на валютные позиции, на размеры портфелей ценных бумаг, на товарные позиции, на суммы кредитов и т.п..

Секьюритизация банковских активов применяется при управлении портфельным кредитным риском и риском ликвидности.

Формирование резерва – последний инструмент уменьшения банковских рисков. Основной проблемой при создании резерва является оценка потенциальных последствий от реализации риска.

Выводы. Перед началом финансового кризиса в большинстве банков с целью получения дополнительной прибыли топ-менеджерами проводились высокорискованные операции. При этом система риск-менеджмента носила имитационный характер - она не обеспечивала адекватную защиту от принятых рисков. Последствия финансового кризиса доказали, что необходимо

продолжить исследование теоретико-методологических подходов в управлении банковскими рисками.

Анализ существующих методов количественной оценки рисков, а также инструментов их управления доказал наличие у каждого из них ряда преимуществ и недостатков. Для эффективной оценки и управления рисками необходимо использовать несколько методов измерения, а также различные инструменты передачи, исключения и уменьшения рисков.

Литература:

1. Економічна теорія [Текст]: навч. посібник / А.П. Бурляй, А. М. Андрущенко, Г. І. Серeda, О. Г. Пенькова, Р. Б. Кримковський, Р. П. Мудрак, Р. Б. Кримковський, Л. А. Фицик, В. С. Костюк. – К.: Центр учбової літератури, 2009. — 520 с.
2. Тэпман Л.Н. Риски в экономике [Текст]: учеб. пособие для вузов / Л. Н. Тэпман.— М.: ЮНИТИ, 2002 . – 380 с.
3. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента [Текст]: монография / И. А. Бланк. – К.: Ника – Центр, 1999. – 203 с.
4. Масленченков Ю. С. Системное и ситуационное управление банковской деятельностью [Текст] / Ю. С. Масленченков, Ю. Н. Тронин // Бизнес и банки. – 1998. – № 3. – С.4 – 8.
5. Мильнер Б. Управление современной компанией [Текст]: учебник / Б. Мильнер, Ф. Лиис. – М.: ИНФА, 2001. – 349с.
6. Клейнер Г. Риски промышленных предприятий (как их уменьшить и компенсировать) [Текст] / Г. Клейнер // Российский экономический журнал. – 1994. – № 5–6. – С. 85–92.
7. Загородній А. Г. Фінансовий словник [Текст] / Загородній А. Г., Вознюк Г. Л., Смовженко Т. С. – К. : Знання. – 2000. – 587 с.
8. Кривов В. Проблема рисков при принятии управленческих решений [Текст] / В. Кривов // Управление риском. – 2000. – № 4. – С. 15–17.
9. Хохлов Н. В. Управление риском [Текст] : учеб. пособ. / Н. В. Хохлов. – М. : Юнити-Дана, 2001. – 239 с. – ISBN 5-238-00119-3.
10. Риск-анализ инвестиционного проекта [Текст]: учеб. для вузов / под ред. М. В. Грачевой. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – 351 с.
11. Егорова Е.Е. Еще раз о сущности риска и системном подходе [Текст] / Е. Е. Егорова // Управление риском. – 2002. – № 2.– С.5 – 13.
12. Кинев Ю. Ю. Оценка рисков финансово-хозяйственной деятельности предприятий на этапе принятия решения [Текст] / Ю. Ю. Кинев // Менеджмент в России и за рубежом. – 2000. – № 5. – С. 73–83.
13. Филин С. Неопределенность и риск. Место инновационного риска в классификации рисков [Текст] / С. Филин // Управление риском. – 2000. – № 4.

– С. 25–30.

14.Ивасенко А. Г. Банковские риски [Текст] / А. Г. Ивасенко. – М. : «Вузовская книга», 1998. – 104 с.

15.International Convergence of Capital Measuremeny and Capital Standards. A Revised Framework. [Text] / Basel Committee on Banking Supervision. – Basel. – 2005. November.

16.Бурденко І. Розкриття інформації про банківські ризики у фінансовій звітності [Текст] / І. Бурденко, О. Пожар // Вісник НБУ.–2006.– № 7.– с. 50 – 54.

17.Управління ризиками банків [Текст]: монографія у 2 томах. Т. 1: Управління ризиками базових банківських операцій / [А. О. Єпіфанов, Т. А. Васильєва, С. М. Козьменко та ін.] / за ред. д-ра екон. наук, проф. А. О. Єпіфанова і д-ра екон. наук, проф. Т. А. Васильєвої. – Суми : ДВНЗ «УАБС НБУ», 2012. – 283 с.

18.Зотов В. А. Банковские риски на практике [Текст] / В. А. Зотов. – Бишкек: [б.и.], 2000. – 128 с.

19.Потійко Ю. Теорія та практика управління різними видами ризиків у комерційних банках [Текст] / Ю. Потійко // Вісник НБУ. – 2004. – № 4. – С. 58–60.

20.Осипенко Т. В. О системе рисков банковской деятельности [Текст] / Т. В. Осипенко // Деньги и кредит. – 2000. – № 4. – С. 28-30.

21.Пшик Б. І. Ситуаційне моделювання діяльності банку [Текст] : навч. посіб. / Б. І. Пшик. – Л. : ЛБІ НБУ, 2003. – 191 с.

22. Старостіна А.О. Ризик-менеджмент: Теорія та практика [Текст]: навч. посіб. / А. О. Старостіна, В. А. Кравченко. – К. : Політехніка, 2004. – 200 с.

23.Энциклопедия финансового риск-менеджмента [Текст] / под ред. А. А. Лобанова и А. В. Чугунова. . – Изд. 2-е., перераб. и доп. – М. : Альпина Бизнес Букс, 2006. – 878 с.

24.Методичні вказівки з інспектування банків «Система оцінки ризиків» [Електроний ресурс]: Постанова Правління НБУ від 15.03.2004 р. № 104 – Режим доступу: [http: // liga.com.ua](http://liga.com.ua). – Назва з екрану.