

**ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ БАНКА: КЛАССИФИКАЦИЯ,
ОЦЕНКА, УПРАВЛЕНИЕ**

Бобыль В. В.

Днепропетровский национальный университет
железнодорожного транспорта
имени академика В. Лазаряна, г. Днепр

**ФІНАНСОВІ РИЗИКИ БАНКУ: КЛАСИФІКАЦІЯ,
ОЦІНКА, УПРАВЛІННЯ**

Бобиль В. В.

**FINANCIAL RISKS OF THE BANK: CLASSIFICATION,
ASSESSMENT, MANAGEMENT**

Bobyl V.

В статье исследуются современные методы оценки финансовых рисков банка (кредитный, риск ликвидности, валютный, процентный, фондовый), а также инструменты уменьшения их величины: страхование, хеджирование, диверсификация, лимиты, секьюритизация активов, резервы.

Ключевые слова: банки, риск-менеджмент, финансовые риски, инструменты управления, классификация.

У статті досліджуються сучасні методи оцінки фінансових ризиків банку (кредитний, ризик ліквідності, валютний, процентний, фондовий), а також інструменти зменшення їх величини: страхування, хеджування, диверсифікація, ліміти, сек'юритизація активів, резерви.

Ключові слова: банки, ризик-менеджмент, фінансові ризики, інструменти управління, класифікація.

The article investigates the current methods of assessing the financial risks of the bank (credit risk, liquidity risk, foreign exchange, interest rate, equity), as well as

reducing the value of their instruments: insurance, hedging, diversification limits, securitization of assets and reserves.

Keywords: banks, risk management, financial risk management tools, classification.

Банки являются основными участниками финансового рынка: от их стабильного функционирования зависит общее развитие экономики России. В условиях усиления нестабильности национальных и мировых финансовых рынков исключительно большое значение приобретает проблема сохранения финансовой устойчивости банковской системы России.

Разрушительные последствия современного экономического кризиса поставили под сомнение эффективность многих базовых принципов современного финансового менеджмента, в том числе актуализировались вопросы и к результативности управления финансовыми рисками банков.

В сложившейся экономической ситуации главным условием сохранения финансовой стабильности является формирование и реализация системы управления финансовыми рисками, которая должна быть эффективной как в относительно стабильной внешней среде, так и в период кризиса. Результативность инструментов управления финансовыми рисками банков зависит от совершенствования научно-методологических основ банковского риск-менеджмента.

Под категорией «банковский риск» в работе понимается вероятность отклонения от запланированных показателей деятельности банка из-за проведения активно-пассивных операций кредитного учреждения, состояния корпоративного управления и влияния факторов внешней среды.

Банковский риск не следует рассматривать только в качестве негативного явления. Напротив, наличие риска в некоторой степени можно рассматривать как фактор динамичного развития банковского сектора экономики. Отметим, что принимать рискованные финансовые решения имеет смысл только в том случае, когда ожидается положительный экономический результат от проведения рискованной операции. Если же даже при благоприятных условиях

проведения операция не дает никакого дохода, тогда необходимо исключить риск вообще. При этом следует иметь в виду, что банк, который всегда отказывается от рискованных операций, теряет возможность дополнительного увеличения прибыли и дальнейшего развития.

В процессе группировки банковских рисков можно выделить различные классификационные составляющие, а именно: финансовую; временную; место формирования; степень влияния на основные операции банка; возможность прогнозирования и управления.

Примеры классификации банковских рисков по вышеперечисленным признакам указаны в таблице 1.

Таблица 1

Примеры классификации банковских рисков

Автор	Виды банковских рисков
Х. Ван Грюнинг, С. Брайонович- Братанович [1, с. 28]	финансовые: чистые (кредитный, риск ликвидности и платежеспособности) и спекулятивные (процентный, валютный и рыночный); операционные; деловые; чрезвычайные
В. Зотов [2, с. 73]	риски по балансовым и внебалансовым операциям; риски пассивных операций (деPOSITный); риски активных операций (кредитный, валютный, портфельный, инвестиционный, риск ликвидности)
С. Козьменко, Ф. Шпиг, И. Волошко [3, с. 123]	риски, связанные с особенностями клиентов; риски банковских операций: риски активных операций (кредитный, портфельный, риск ликвидности) и риски пассивных операций (эмиссионный, депозитный, риски, обусловленные типом банка)
Т. Осипенко [4, с. 29]	кредитный; рыночный; риск ликвидности; операционные риски; правовой; управленческие риски
Ю. Потийко [5, с. 58]	кредитный; процентный; валютный; риск рынка ценных бумаг; риск досрочного возврата депозитов
Л. Примостка [6, с. 104]	риск ликвидности; кредитный; риск неплатежеспособности; риск вариабельности

Предлагаем следующую классификацию банковских рисков:

1. Финансовые риски - высокая вероятность определения количественной величины риска. Финансовые риски относятся к внутренним рискам, которые возникают в процессе осуществления активных и пассивных операций банка.

2. Операционные риски - низкая вероятность определения количественной величины риска. Операционные риски относятся к внутренним рискам и связаны с результативностью корпоративного управления и организацией банковских операций.

3. Функциональные риски относятся к внешней среде банка и почти не поддаются количественной оценке.

В условиях кризиса наиболее сильно возрастают размеры финансовых рисков, к которым относятся:

1. Кредитный риск - вероятность отклонения от запланированных показателей из-за невыполнения заемщиком обязательств перед банком. Кредитный риск целесообразно разделять на индивидуальный (конкретный контрагент банка) и портфельный (совокупная задолженность перед банком).

2. Риск ликвидности - вероятность отклонения от запланированных показателей из-за потери сбалансированности между активами и пассивами банка (балансовый риск) и неспособности привлечь финансовые ресурсы для реализации стратегических целей развития (риск ликвидности рынка).

3. Валютный риск - вероятность отклонения от запланированных показателей из-за изменения валютного курса. При долгой открытой валютной позиции девальвация национальной валюты улучшает уровень доходности банка; ревальвация - ухудшает. При короткой валютной позиции девальвация национальной валюты ухудшает уровень доходности; ревальвация - улучшает.

4. Процентный риск - вероятность отклонения от запланированных показателей из-за изменения процентных ставок.

5. Фондовый риск - вероятность отклонения от запланированных показателей из-за изменения стоимости ценных бумаг или других финансовых инструментов на рынке.

Основные методы определения количественной оценки вышеперечисленных финансовых рисков банка указаны в таблице 2

Таблица 2

Методы оценки финансовых рисков банка

Методы	Вид	Преимущества	Недостатки метода
--------	-----	--------------	-------------------

	финансового риска	метода	
1. Статистические:	кредитный	высокое определение размера потерь и вероятность реализации риска в ординарных условиях	необходимость обработки большого количества статистической информации. Малая эффективность оценки в условиях кризиса
1.1 метод «Монте Карло»			
1.2 Z-модель Альтмана			
1.3 модель Чесера			
1.4 модель Дюрана			
1.5 VaR — метод	кредитный, валютный, фондовый		
2. Экспертные оценки:	кредитный, валютный, процентный, фондовый	результативен в условиях недостатка или отсутствия достоверной информации.	субъективный характер
2.1 метод Дельфи			
2.2 метод «дерево принятия решений»			
2.3 коэффициентный анализ или рейтинги	кредитный	эффективен в условиях кризиса	
3. Аналитические:	фондовый	Включает в себя возможности факторного анализа параметров. Высокая эффективность оценки в условиях кризиса	трудоемкий
3.1 дюрация			
3.2 стресс - тестирование	валютный, фондовый		
3.3 GAP - анализ	процентный		
4. Метод аналогий	кредитный, ликвидности, валютный, фондовый, процентный	высокая эффективность оценки в ординарных условиях	трудно создать аналогичные условия
5. Комбинирован- ный метод		синергетический эффект. Высокая эффективность в ординарных условиях и в условиях кризиса	много времени, требуется обработка статистической, финансовой и управленческой информации

Большинство **статистических** методов - с целью определения вероятности реализации риска и определения его величины - используют статистику прибылей и убытков банков. Основываются данные методы на теории вероятности распределения случайных величин.

Некоторые методы **экспертных** оценок похожи на статистические. Принципиальная разница заключается в том, что экспертные методы предусматривают анализ оценок, сделанных различными специалистами (внутренними или внешними экспертами). Экспертная оценка может быть получена как после проведения соответствующих исследований, так и при использовании накопленного опыта ведущих специалистов.

В свою очередь **аналитические** методы базируются на теории игр и включают в себя следующие этапы: 1) выбор ключевого показателя (например, норма доходности); 2) определение факторов внешней и внутренней среды, влияющие на выбранный показатель; 3) расчет значений показателя при изменении факторов внешней или внутренней среды.

Метод **аналогий** используется при анализе новых банковских продуктов или бизнес – направлений кредитного учреждения. Суть этого метода заключается в переносе аналогичной ситуации на объект исследования. Главным недостатком этого метода является то, что очень сложно создать условия, в которых повторился бы прошлый опыт.

Как видно из таблицы 2, достоинством **комбинированного** метода является то, что в нем используются преимущества всех рассмотренных выше методов (например, статистический метод, как результат оценки прошлого, можно дополнить аналитическим методом). Кроме того, комбинированный метод эффективен как в ординарных условиях, так и в условиях кризиса.

Отметим, что становление системы управления финансовыми рисками в банках происходит в три этапа:

1. **Подготовительный** этап включает в себя формализацию системы бизнес-процессов банка; описание процедур контроля и принятия решений; разработку методик оценки и прогнозирования рисков; определение

коллегиальных органов и отделов, которые непосредственно будут задействованы в управлении финансовыми рисками; составление карт финансовых рисков по центрам ответственности банка (табл. 3).

Таблица 3

Определение финансовых рисков по основным центрам ответственности банка

Центры ответственности	Бизнес-направления	Виды финансовых рисков
Казначейство	Оптимизация и регулирование денежных потоков банка, покупка и продажа валюты для клиентов и собственных нужд на межбанковском рынке России, привлечения и размещения средств на межбанковском рынке России и международных рынках	ликвидности, процентный, валютный
Управление корпоративным бизнесом	Предоставление клиентам широкого спектра услуг по кредитованию, по операциям с векселями, привлечение средств юридических лиц	кредитный, валютный, процентный
Управление индивидуальным бизнесом	Продажа банковских продуктов индивидуальным клиентам банка, оптимизация стоимости услуг для физических лиц	кредитный, валютный, процентный
Управление инвестиционным бизнесом	Эмиссия собственных ценных бумаг, организация покупки и продажи ценных бумаг по поручению клиентов, осуществление операций на рынке ценных бумаг от своего имени, андеррайтинг, инвестирования в уставные фонды и ценные бумаги юридических лиц, доверительное управление средствами и ценными бумагами по договорам с юридическими и физическими лицами	фондовый

2. **Процедурный** этап системы управления финансовыми рисками банка включает в себя разработку процедур установления лимитов; концепцию минимизации финансовых рисков; процедур пересмотра основных параметров лимитной политики банка; процедур страхования, хеджирование и т.д.

3. Интеграционный этап включает в себя анализ требований к количеству и качеству информации, поступающей в автоматизированную систему управления финансовыми рисками; разработку рекомендаций по внедрению механизма управления финансовыми рисками в корпоративную систему банка; разработку поэтапного плана внедрения системы управления финансовыми рисками.

Рассмотрим основные инструменты управления финансовыми рисками банка:

1. Страхование (банкашуранс) - один из элементов передачи финансовых рисков банка. В процессе использования данного инструмента следует помнить, что, во-первых, не все финансовые риски подлежат страхованию, а во-вторых, чем больше объем риска переводится на страховую компанию, тем выше расходы на оплату соответствующего страхового полиса. Поэтому одна из основных проблем реализации банкашуранса заключается в том, чтобы определить, какие риски имеет смысл оставлять в банке, осуществляя дополнительные расходы для их уменьшения, а какие переложить на страховщика, делая дополнительные расходы для оплаты ВВВ-полиса.

2. Хеджирование – уменьшение финансовых рисков банка с помощью производных инструментов финансового рынка: фьючерсов, форвардов, свопов и опционов (преимущества и недостатки производных инструментов указаны в таблице 4).

3. Диверсификация – это инструмент снижения финансовых рисков с помощью распределения ресурсов банка в различные активы или виды деятельности (например, кредитование корпоративных клиентов, относящихся к различным секторам экономики).

Таблица 4

Преимущества и недостатки производных инструментов хеджирования финансовых рисков

Производный инструмент	Преимущества	Недостатки
Форвард	Индивидуальный характер	Низкая ликвидность

	заклучения сделки; отсутствие комиссионных; не требует ежедневной переоценки по текущему курсу или ставкам	инструмента; сложность поиска контрагента
Фьючерс	Высокая ликвидность инструмента; обеспечение своевременности и полноты платежей со стороны биржи	Стандартные условия соглашения; ограниченная гибкость в отношении сроков и других условий контракта
Опцион	Возможность выбора в принятии решения об исполнении опциона; ограничения риска покупателя величиной опционной премии	Высокая стоимость; стандартные условия биржевых опционов
Своп процентной ставки и валютный своп	Низкая стоимость; развитый рынок свопов	Высокий риск невыполнения контрагентом своих обязательств

4. Лимиты - это инструмент снижения финансовых рисков банка с помощью ограничения величин открытых позиций, находящихся под риском (примеры лимитов указаны в таблице 5)

Таблица 5

Лимиты на финансовые риски банка

Финансовый риск	Лимиты
Кредитный	Лимиты на отдельных контрагентов
	Лимиты географической концентрации
	Лимиты отраслевой концентрации
Ликвидности	Лимиты на кумулятивные GAP-разрывы
Фондовый	Лимиты на изменение стоимости инвестиционного портфеля банка
Процентный	Лимит на общую чувствительность к колебаниям процентных ставок
	Лимиты на процентные GAP-разрывы
Валютный	Лимиты на открытые валютные позиции по каждой валюте
	Лимит на общую открытую валютную позицию банка

5. Секьюритизация активов – это инструмент трансформации портфельного кредитного риска банка в финансовые инструменты фондового рынка. В процессе секьюритизации банк полностью или частично «продает»

портфель кредитов, списывая его со своего баланса до наступления срока его погашения, и передает право получения основного долга и процентов по нему новому кредитору, причем не обязательно банку.

6. Формирование резервов заключается в аккумуляции части ресурсов банка, которые в дальнейшем направляются на «погашение» невозвращенных активов. Основной проблемой при формировании резервов является оценка потенциальных последствий риска.

Выводы. Современные кризисные явления поднимают проблему формирования качественно новых методологических основ банковского менеджмента. Это закономерно сопровождается актуализацией вопроса повышения эффективности управления финансовыми рисками кредитного учреждения. Разнообразие финансовых рисков, методов их оценки и управления свидетельствует о необходимости постоянной модернизации системы риск-менеджмента банка.

Список литературы

1. Грюнинг Х. Ван. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском / Х. Ван Грюнинг, С. Брайонович-Братанович. – М. : Весь Мир, 2004. – 150 с.
2. Зотов В. А. Банковские риски на практике / В. А. Зотов. – Бишкек : 2000. – 128 с.
3. Козьменко С. М. Стратегічний менеджмент банку : навч. посіб. / С.М. Козьменко, Ф. І. Шпиг, І. В. Волошко. – Суми : Університетська книга, 2003. – 734 с.
4. Осипенко Т. В. О системе рисков банковской деятельности / Т. В. Осипенко // Деньги и кредит. – 2000. – № 4. – С. 28–30.
5. Потійко Ю. Теорія та практика управління різними видами ризиків у комерційних банках / Ю. Потійко // Вісник НБУ. – 2004. – № 4. – С. 58–60.

6. Управління банківськими ризиками : навч. посіб. / за заг. ред. Л. О. Примостки. – К. : КНЕУ, 2007. – 600 с.

7. Фінансові ризики банків: теорія та практика управління в умовах кризи: монографія / В. В. Бобиль; Дніпропетр. нац. ун-т залізн. трансп. ім. акад. В. Лазаряна. – Дніпропетровськ, 2016. – 300 с.