

УДК 336

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА С ПРИМЕНЕНИЕМ НОВЫХ
МЕТОДОВ И МЕТОДИК В БАНКАХ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ**

К.В. Седренюк, 3 курс

Научный руководитель – **Е.М. Шелег**, к.э.н., доцент

Белорусский государственный экономический университет

Актуальность темы исследования обусловлена необходимостью адаптации организаций Республики Беларусь к условиям цифровизации экономики, усиления санкционного давления и роста внешних макроэкономических рисков. В этих условиях особое значение приобретает эффективный финансовый риск-менеджмент как ключевой инструмент обеспечения устойчивости и конкурентоспособности бизнеса. Особую роль играет внедрение современных методов управления рис-

ками, включая стресс-тестирование, цифровые технологии и инструменты анализа больших данных, что позволит не только минимизировать потери, но и формировать проактивную стратегию развития организаций.

Цель исследования – анализ современных методов финансового риск-менеджмента в Республике Беларусь и оценка их эффективности на примере банковского сектора.

Объект исследования – финансовый риск-менеджмент в банковском секторе Республики Беларусь.

Предмет исследования – методы и инструменты управления финансовыми рисками на примере ОАО «АСБ Беларусбанк».

Финансовый риск-менеджмент в белорусских банках представляет собой комплекс мер, направленных на идентификацию, оценку и минимизацию различных финансовых рисков. В современных экономических условиях эффективное управление финансовыми рисками играет ключевую роль в обеспечении устойчивости бизнеса, особенно с учетом глобальных вызовов, санкционных ограничений и нестабильности рынков. Регулирование основывается на принципах системности, комплексности, прогнозируемости и адаптивности [4].

Методологическая база финансового риск-менеджмента включает три основных подхода:

1. Классический: страхование рисков, создание резервов, диверсификация активов.
2. Количественный: статистический анализ, моделирование Value-at-Risk (VaR), сценарный анализ [7].
3. Технологичный: внедрение цифровых решений, автоматизированных систем контроля и машинного обучения [8].

Таким образом, современный риск-менеджмент носит комплексный характер и сочетает традиционные и инновационные инструменты.

Финансовый риск-менеджмент в Беларуси регулируется рядом нормативных актов. В банковской сфере ключевыми нормативными документами являются Банковский кодекс Республики Беларусь [3], Инструкция Национального банка № 447 «О порядке управления рисками в банках» от 9 июля 2021 года [4]. В корпоративном секторе регуляторную роль играют Закон Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности» [1] и Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 26 сентября 2024 г. № 708 [2].

Регулирование базируется на таких принципах как: системность, комплексность, адаптивность и прогнозируемость.

Это свидетельствует о стремлении к гармонизации с международными стандартами (Basel III, IFRS 9).

Несмотря на цифровизацию базовые методы сохраняют актуальность. Основными видами финансовых рисков в белорусских банках являются кредитный, рыночный и операционный.

- Кредитный риск: основной инструмент управления: кредитный скоринг и страхование. Белорусские банки активно внедряют автоматизированные системы скоринга. В 2023 году, например, Белорусский народный банк внедрил модель на основе машинного обучения, что обеспечило сокращение просрочки на 18% [6].

- Рыночный риск: управляется с помощью хеджирования. Белорусские экспортеры и банки используют форвардные контракты для фиксации валютного курса. Рынок фьючерсов и опционов в стране развит слабее, однако крупные игроки могут обращаться к зарубежным площадкам, например, Московской бирже.

- Операционный риск: минимизируется через внутренний аудит, системы контроля и кибербезопасность. Согласно исследованиям Национального банка, организации с комплексным подходом к управлению рисками снижают вероятность потерь примерно на 1,5 раза более эффективнее.

Современный этап развития финансового риск-менеджмента характеризуется активным внедрением инновационных инструментов, среди которых ключевое место занимают стресс-тестирование и FinTech-решения.

Стресс-тестирование позволяет моделировать кризисные сценарии и оценивать устойчивость банков к внешним шокам, включая инфляционные и санкционные риски. По результатам проверки банковский сектор Республики Беларусь сохраняет стабильность: уровень достаточности нормативного капитала на начало 2025 года составил около 19,9%, что подтверждает способность банков покрывать принимаемые риски [5].

Важную роль в трансформации риск-менеджмента играют FinTech-решения, основанные на анализе больших данных, искусственного интеллекта и блокчейн-технологий. Их применение позволяет повысить точность прогнозирования рисков, ускорить процессы принятия решений и обеспечить контроль операций в режиме реального времени. В частности, системы fraud detection позволяют выявлять подозрительные транзакции, а RegTech-инструменты обеспечивают соответствие требованиям регуляторов. Развитие банковского сектора сопровождается ростом риск-факторов. В 2025 году кредитная активность выросла: требования банков к экономике увеличились на 11,3%, а потребительское – примерно на треть. Однако этот рост сопровождался ухудшением качества кредитных портфелей: просроченная задолженность юридических лиц увеличилась в 3,2 раза, а в сегменте малого и среднего предпринимательства – в 5,8 раза. Эти данные свидетельствуют о нарастании кредитных рисков и необходимости совершенствования механизмов их управления. В этих условиях банковская система Республики Беларусь переходит к более проактивной модели риск-менеджмента. Усиливаются требования к стресс-тестированию, и с 2026 года вводится обязательная регулярная оценка устойчивости банков по ключевым видам рисков. Параллельно развивается цифровизация процессов, включая внедрение автоматизированных систем мониторинга и создание общепанковской системы противодействия мошенничеству на основе искусственного интеллекта. Дополнительно вводятся требования к оценке киберрисков и рисков аутсорсинга, что отражает изменение в структуре угроз финансовой системе.

Практическое применение современных методов риск-менеджмента целесообразно рассмотреть на примере ОАО «АСБ Беларусбанк» – крупнейшего банка страны. Банк демонстрирует комплексный подход к управлению рисками, включающий развитую систему внутреннего контроля, регулярное стресс-тестирование и активное внедрение цифровых технологий. В 2025 году банк проводил моделирование кризисных сценариев, включая оценку устойчивости операций, связанных с валютными и платежными рисками, что позволяет своевременно выявлять потенциальные угрозы.

Дополнительно банк интегрирует ESG-факторы в систему риск-менеджмента, участвует в экологических и социальных инициативах, что отражает переход к учету нефинансовых рисков и формированию устойчивой модели развития [7].

Несмотря на общее ухудшение качества кредитных портфелей в банковском секторе, ОАО «АСБ Беларусбанк» сохраняет устойчивые позиции, включая достаточный уровень капитала и стабильные финансовые результаты, что свидетельствует о высокой эффективности применяемых методов риск-менеджмента.

Вместе с тем сохраняются вызовы, связанные с ростом просроченной задолженности, усилением киберрисков и зависимостью от внешних факторов.

Таким образом, финансовый риск-менеджмент в банковской сфере Республики Беларусь находится на этапе трансформации, характеризующемся переходом к цифровым и проактивным моделям управления рисками. Использование стресс-тестирования, технологий искусственного интеллекта и интеграция ESG-подходов способствуют повышению устойчивости организаций в условиях нестабильной внешней среды. Практика ОАО «АСБ Беларусбанк» подтверждает, что внедрение современных инструментов риск-менеджмента является ключевым фактором обеспечения стабильности и дальнейшего развития банковского сектора.

Список использованных источников

1. Закон Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности» от 10.01.2002 № 134-З [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://pravo.by/document/?guid=3871&p0=h11300057> (дата обращения: 20.03.2026)
2. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 26.09.2024 № 708 «Об утверждении порядка организации учета и контроля финансовых операций» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://pravo.by/document/?guid=12551&p0=C22400708> (дата обращения: 20.03.2026)
3. Банковский кодекс Республики Беларусь от 15.07.2011 № 218-З [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://etalonline.by/document/?regnum=hk0000441> (дата обращения: 20.03.2026)
4. Инструкция Национального банка Республики Беларусь № 447 «О порядке управления рисками в банках» от 09.07.2021 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://pravo.by/document/?guid=12551&p0=B21226605> (дата обращения: 20.03.2026)

5. Национальный банк Республики Беларусь. Статистический бюллетень по банковскому сектору 2023–2025 гг. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/publications/bulletin> Дата обращения: 20.03.2026
6. Белорусский народный банк. Отчет о внедрении скоринговой модели на основе машинного обучения, 2023 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/bv/pdf/articles/12217.pdf> Дата обращения: 20.03.2026
7. Ковалев С.А., Петрова Е.В. Финансовый риск-менеджмент в условиях цифровизации экономики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovyy-risk-menedzhment-v-epohu-tsifrovizatsii> (дата обращения: 20.03.2026)
8. Смирнов А.И., Лапина Н.Н. Инновационные технологии в управлении финансовыми рисками [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://e.biblio.bru.by/bitstream/handle/12121212/27853/342_Tehnologii_upravleniy_finansovumi_riskami.pdf?sequence=1&isAllowed=y (дата обращения: 20.03.2026)