

С.И. Малыгина

Белорусский государственный экономический университет (Минск), malyhina@nbrb.by

Характерной особенностью развития банковского сектора Республики Беларусь на современном этапе является приток иностранного капитала и увеличение количества банков, контролируемых иностранными финансовыми учреждениями. Такая тенденция создает возможности и условия для использования новых банковских продуктов, активизации рынка сложных финансовых инструментов, что позволит белорусским банкам диверсифицировать активы и тем самым снизить подверженность кредитному риску, уровень которого достигает 90% в совокупной величине рисков (кредитного, рыночного и операционного), включаемых в расчет нормативов достаточности нормативного капитала. Вместе с тем, снижение концентрации кредитного риска за счет увеличения торгового портфеля неизбежно ведет к росту подверженности банков рыночным рискам, и в первую очередь – валютному, товарному, процентному, фондовому, рыночному риску ликвидности.

Чтоб избежать потери, вызванные реализацией рыночных рисков, которые, как показывает мировая практика, могут быть весьма значительными, банкам недостаточно ограничиваться лишь одним из компонентов управления рыночным риском – его оценкой (измерением) для расчета покрытия капиталом ограниченной величины риска. Белорусским банкам необходимо научиться системно управлять рыночными рисками, что представляется достаточно непростой задачей в силу малоизученности этих рисков, их разнообразия, недостатка соответствующих кадровых и технических возможностей в банках, а порой и отсутствия понимания у органов управления банка необходимости в организации системы управления рыночными рисками.

Создание подобной системы простимулировано установленным Национальным банком требованием к организации в банках управления и контроля рисков, а также к наличию систем анализа устойчивости к различным рискам (в том числе рыночным), включающие разработку возможных сценариев развития событий, стресс-тестирование, системы раннего предупреждения и иные методики, позволяющих оценить вероятность и конкретные причины возникновения в будущем стрессовых (кризисных) ситуаций в деятельности банка, а также механизмы минимизации их негативных последствий, которые должны быть закреплены в локальных нормативных правовых актах банка [1].

Однако рекомендации по формированию либо совершенствованию системы управления рыночными рисками, подобные рекомендациям Национального банка по управлению иными существенными рисками (ликвидности, операционным, кредитным, процентным), основанным на документах Базельского комитета по банковскому надзору, которые содержали бы общие подходы к управлению и минимальный набор обязательных компонентов управления, регулятором не разработаны, что затрудняет создание такой системы в банках.

Не определены пока единые принципы управления рыночными рисками и основными разработчиками международных стандартов надзора за деятельностью банков – Базельским комитетом по банковскому надзору (BCBS) и Комитетом европейских банковских надзорщиков (CEBS). Однако сформулированные в Международной конвергенции измерения капитала и стандартов капитала (известной как Базель II) [2] с учетом последних изменений [3] и Основных принципах риск-менеджмента [4] общие принципы управления рисками являются достаточно универсальными, поэтому представляется целесообразным положить их в основу системы управления рыночными

рисками, что помимо прочего будет способствовать ее более успешной интеграции в общую систему управления рисками банка.

Предлагается следующий системный подход к формированию системы управления рыночными рисками в банке, обязательными ключевыми элементами которой являются:

- *активное участие совета директоров (наблюдательного совета) и высшего руководства (исполнительного органа управления) в контроле за рыночными рисками.*

Такое участие предполагает включение вопросов, связанных с рыночными рисками, в стратегическое планирование; распределение полномочий и ответственности в области осуществления процесса управления рыночными рисками между советом директоров и высшим руководством; создание в банке независимой службы управления рыночными рисками (структурное подразделение, работник), которая имеет достаточную компетентность, соответствующую профилю рыночных рисков банка, и отчитывается непосредственно перед руководителем службы риск-менеджмента и (или) органами управления банка; определение склонности банка к риску (уровень рыночных рисков, который склонен принять банк) и толерантности к риску (допустимый (безопасный) уровень рыночных рисков, который готов принять банк, их соответствие друг другу; обеспечение внедрения автоматизированной системы управления рыночными рисками в составе общей системы АСУР в банке; обеспечение службы управления рыночными рисками всем необходимым и достаточным для выполнения своих задач;

- *наличие соответствующих политик, процедур, лимитов (ограничений), касающихся рыночных рисков.*

Политики и процедуры управления рыночными рисками разрабатываются в целях реализации соответствующей стратегии управления. Они должны устанавливать внутренние лимиты на величину различных видов рыночных рисков; обеспечивать адекватное и своевременное выявление (идентификацию), измерение (оценку), мониторинг, контроль и ограничение рыночных рисков, возникающих по отдельным бизнес-линиям (видам деятельности) банка или по банку в целом; соответствовать установленным стратегией целям; четко разграничивать ответственность и полномочия лиц (подразделений, бизнес-линий), генерирующих рыночные риски путем непосредственного осуществления операций (деятельности), приводящих к изменению рыночных позиций банка, и лиц (подразделений), осуществляющих контроль за рыночными рисками и ответственных за управление им; обеспечивать полную осведомленность всех соответствующих работников банка об их обязанностях, касающихся идентификации и отчетности о рыночных рисках; предусматривать формирование всех необходимых элементов управления рыночными рисками, связанными с новыми направлениями деятельности и банковскими продуктами (включая случаи существенных изменений в действующих) до их внедрения в практику; включать порядок пересмотра политик, процедур и лимитов при необходимости;

- *выявление (идентификация), измерение (оценка), мониторинг, контроль, ограничение и отчетность о рыночных рисках.*

В ходе идентификации рисков банку необходимо принимать во внимание все существенные рыночные риски; при измерении не следует полагаться на какую-то одну специальную методологию или модель риска; принятые решения по определению уровня риска не должны основываться только на количественной информации или выводах модели, но также принимать во внимание ограничения моделей, используя качественный подход, включая экспертную оценку и критический анализ; необходимо сформировать систему лимитов, включающую ограничения позиций, подверженных рискам, величину потенциальных потерь в разрезе каждого из рыночных рисков, персональные лимиты на лиц, генерирующих рыночные риски, а также систему индикаторов раннего предупреждения о возникновении (нарастании) рыночного риска, которые следует учитывать при выборе сценариев стресс-тестов; следует осуществлять мониторинг уровня рисков и факторов, влияющих на устойчивость банка к рыночным рискам, сформировать систему отчетности, включая пруденциальную и управленческую отчетность. Органы управления банка должны быть обеспечены своевременной, полной и точной информацией о профиле рыночных рисков по балансовым и внебалансовым позициям и бизнес-линиям банка; концентрации рыночных рисков; превышении установленных лимитов, уровня склонности и толерантности банка к этим рискам; возникающих (потенциальных) рисках; результатах стресс-тестов влияния различных шоков на уровень рыночных рисков и планируемых мерах ограничения этих рисков;

- *наличие соответствующих систем передачи информации о рыночных рисках в рамках бизнес-линии (направления деятельности, структурного подразделения) и банка в целом.*

В банке необходимо установить регулярные и прозрачные коммуникативные механизмы, действующие по принципу ”сверху вниз“ и ”снизу вверх“ и позволяющие органам управления, службе риск-менеджмента, иным службам контроля и бизнес-подразделениям обмениваться информацией об измерении, анализе и мониторинге рыночных рисков. Такие механизмы должны быть последовательными и надежными во всем банке;

- *внутренний контроль рыночных рисков.*

Процесс управления рыночными рисками должен подвергаться регулярному мониторингу и независимому контролю со стороны как внутреннего, так и внешнего аудита, чтобы убедиться в эффективности деятельности системы управления рыночными рисками и правильности информации о рыночных рисках, на основании которой органами управления банка принимаются соответствующие решения.

Предлагаемый минимальный набор ключевых элементов системы управления рыночными рисками и механизм их реализации достаточно универсален и может использоваться банками, имеющими различный характер, масштаб и степень диверсификации деятельности. Однако для организации действительно эффективной системы управления в конкретном банке необходимо учитывать его индивидуальные особенности:

роль в банковском секторе (доля капитала, активов, обязательств, персонала);

организационная и управленческая структура (широкая филиальная сеть; централизация бизнес-линий, генерирующих рыночные риски, в головном банке; многоступенчатая система полномочий и др.);

политика собственников, совета директоров (наблюдательного совета) по отношению к исполнительному органу банка (давление, полная подконтрольность, достаточная свобода действий);

положение службы управления рисками (зависимость, независимость);

приоритеты деятельности банка (кредитование юридических лиц, ритейл, инвестиционная деятельность, спекулятивные операции);

риск-профиль (уровень рисков, диверсификация);

технические возможности управления рисками (АСУР);

квалифицированность персонала и др.

Конечной целью организации такой системы управления является снижение подверженности банка рыночным рискам, определение и поддержание оптимального для банка уровня рыночных рисков, который бы давал возможность получения достаточных доходов для обеспечения разумного баланса между риском и доходностью – основы устойчивости любого банка.

Литература:

1. Инструкция о нормативах безопасного функционирования для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, утверждена постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 28 сентября 2006 г. № 137 (Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 2006 г., № 186, 8/15213).

2. Basel Committee on Banking Supervision. International Convergence of Capital Measurements and Capital Standards. A Revised Framework. Comprehensive Version. – Bank for International Settlements, June 2006. – 333 p.

3. Basel Committee on Banking Supervision. Enhancements to the Basel II framework. – Bank for International Settlements, July 2009. – 35p.

4. Committee of European Banking Supervisors. High level principles for risk management of 16 February 2010. // Committee of European Banking Supervisors [Электронный ресурс]. – 2010. Mode of Access: <http://www.cebbs.org/documents/Publications/Standards—Guidelines/2010/Risk-management/HighLevelprinciplesonriskmanagement.aspx> – Date of access: 02.04.2010.