

## **МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ НА РЕГИОНАЛЬНОМ УРОВНЕ**

Главной задачей научного управления рисковыми операциями банка является определение степени допустимости и оправданности того или иного риска и принятия немедленного практического решения, направленного на использование рискованных ситуаций, или выработку системы мер (выбор средств и методов), снижающих вероятность появления потерь от проведения той или иной операции. Подобные действия по снижению степени риска и величины неблагоприятных последствий часто называют страхованием рисков. При этом страховать могут как отдельные риски (микрохедж), так и совокупность принимаемых на себя рисков (макрохедж). К наиболее часто применяемым способам управления банковскими рисками относятся:

- диверсификация риска в отношении клиентов и направлений банковской деятельности (например, широкое перераспределение кредитов в мелких сум-

мах, предоставленных большому количеству клиентов при сохранении общего объема ссудных операций банка);

- контроль за степенью риска (показателями степени риска) и коррекция управленческих решений (мониторинг риска);
- создание специальных резервов на случай реализации риска;
- передача рисков путем прямого страхования;
- установление разнообразных лимитов на рискованные операции;
- хеджирование рисков с использованием различных производных инструментов (форвардов, опционов, свопов и др.).

Перечисленные выше и другие распространенные в банковской практике формы управления рисками позволяют банкам не подвергать себя опасности непредусмотренных потерь.

**Диверсификация рисков** банка предусматривает грамотное, профессиональное управление активами и пассивами банка, т.е. оптимальное распределение рисков по объему, сроку и структуре. Снижение уровня риска достигается за счет меньшей вероятности осуществления множества неблагоприятных событий по сравнению с одним событием.

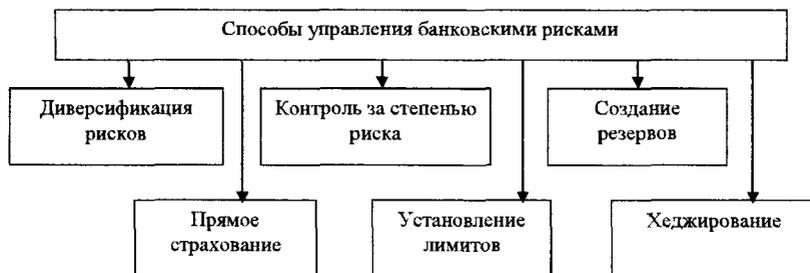


Рис. 1. Способы управления банковскими рисками

**Контроль за степенью риска** позволяет заметить первые симптомы неблагоприятия и оперативно корректировать управленческие решения. Следует отметить, что для сопоставимости результатов мониторинга риска необходимо применять одну методику и использовать ее систематически, через равные интервалы времени. При использовании этого метода многое зависит от качества построения системы показателей, ее репрезентативности и чувствительности к неблагоприятным изменениям в статике или динамике изучаемого процесса.

**Создание специальных резервов** может осуществляться как добровольно, так и в обязательном порядке. Традиционные резервы – под общие риски, под кредитный риск, обесценение ценных бумаг, по рискованным операциям и финансированию. Формирование обязательных резервов регламентируется нормативными актами, в частности, ст.69 ФЗ «О Центральном банке РФ» и ст.24 ФЗ «О банках и банковской деятельности». В настоящее время все коммерческие банки

осуществляют отчисления в резервные фонды по нормативам, утвержденным собранием акционеров (участников). Источник отчислений – прибыль, остающаяся в распоряжении банка после перечисления налогов в бюджет. Кроме того, вновь создающимся банкам разрешено перечислять в резервный фонд до 25% балансовой прибыли. В случае ликвидации резерва он либо направляется на возмещение потерь при реализации риска, либо возвращается в источник, за счет которого создан, в случае сложения с себя риска.

Риски также могут быть переложены полностью или частично на специализированные кредитно-финансовые институты – страховые компании. С помощью **прямого страхования** покрываются две основные категории рисков: экономические и политические. Многие государства (в основном западные) для стимулирования экспорта с помощью государственных страховых агентств осуществляют страхование экспортных кредитов от политического риска.

По своей сути страхование кредитов позволяет уменьшить или устранить кредитный риск. Объектами страхования кредитов, как правило, служат коммерческие кредиты (кредиты, предоставляемые поставщиком покупателю), банковские ссуды поставщику или покупателю, обязательства и поручительства по кредиту, долгосрочные инвестиции и др. Защита интересов продавца либо банка-кредитора заключается в том, что в случае неплатежеспособности должника или невыплаты долга по другим причинам погашение задолженности по предоставленному кредиту берет на себя страховая организация. Прямое страхование кредитов осуществляется на добровольной основе в двух формах:

- страхование ответственности заемщиков за непогашение кредитов;
- страхование риска непогашения кредита.

В первом случае страхователем выступает заемщик, объектом страхования является его ответственность перед банком, выдавшим кредит, за своевременное и полное погашение кредита (включая проценты за пользование кредитом). Во втором случае страхователь – банк, а объект страхования – ответственность всех или отдельных заемщиков перед банком за своевременное и полное погашение кредита и процентов за пользование кредитами.

Вместе с тем, следует отметить, что коммерческие банки не могут сегодня без опасений для себя использовать страхование кредитов как одну из форм защиты от возникающих рисков в ходе банковской деятельности. Практическое отсутствие страхового аудита и широкого освещения в печати балансов страховых обществ ставит под сомнение их платежеспособность. С учетом этих недостатков процесс страхования кредитов развивается в России чрезвычайно медленно.

Еще одним методом передачи рисков для крупных банков может служить широко применяемая в мировой банковской практике секьюритизация – конверсия долговых обязательств в ценные бумаги. В более узком смысле – это продажа кредитов, оформленных как ценные бумаги и именно в таком качестве

проданных инвесторам. При секьюритизации идентичные по характеру, срокам и доходности кредиты объединяются в один пакет, который служит обеспечением новых (переходных) ценных бумаг, продаваемых на рынке инвесторам.

Продавая ссуды, их инициатор частично перекладывает кредитный и процентный риски на инвестора, при этом улучшается и его ликвидность. Кроме того, в процессе продажи ссуд банки получают дополнительный доход за их обслуживание, инкассацию процентов и платежей по основному долгу, а также в виде вознаграждения за экспертизу и надежность условий. И наконец, если банки сталкиваются с балансовыми ограничениями в форме минимального процентного соотношения капитала и активов, это помогает им удалить активы из своих балансов. Путем секьюритизации ссуд банки могут справиться с такими ограничениями, а получая вознаграждения за услуги, – пытаться сохранить прибыльность.

Как правило, большие банки являются инициаторами кредита, а малые – первичными покупателями или инвесторами (при этом цель последних – диверсификация ссудного портфеля, разделение риска и, что не менее важно, пользование квалификационным и репутационным капиталом больших банков).

**Установление лимитов** как средство ограничения принимаемых рисков может и должно применяться в управлении практически всеми видами банковских рисков. Так, целесообразно установление лимитов на ссудные операции, лимитов на объемы привлечения средств на межбанковском рынке и от населения, лимита создаваемого резерва ликвидности, лимитов открытых валютных позиций (для ограничения валютного риска), процентных и срочных позиций (для ограничения процентного риска), лимитов по каждому из торгуемых на рынке финансовых инструментов и т.д. Установление лимитов не является статичным инструментом, банк должен периодически пересматривать величину лимитов, отражая происходящие изменения внутри банка, а также в экономике в целом.

При лимитировании активных операций обычно применяются следующие группы лимитов: лимиты на заемщиков, контрагентов и эмитентов приобретаемых банком ценных бумаг; лимиты на используемые инструменты; страновые и отраслевые лимиты; лимиты на группы риска; лимиты полномочий должностных лиц и органов банка по принятию решений о предоставлении ссуд; лимиты на объем и структуру ссудного портфеля.

Лимиты полномочий должностных лиц особенно актуальны для крупных банков, имеющих разветвленную сеть филиалов. Желательно, чтобы система таких лимитов предусматривала для каждого должностного лица, имеющего полномочия на принятие решений по выдаче ссуд, два лимита: это, во-первых, лимит на объем ссуд, выдаваемых по решению этого лица одному заемщику (или группе взаимосвязанных заемщиков); и, во-вторых, это лимит на общий объем ссуд, выдаваемых по решению данного должностного лица. Такая система лимитов (разумеется, в сочетании с эффективной системой контроля за их

исполнением) позволяет повысить ответственность должностных лиц за принимаемые ими решения и способствует диверсификации ссудного портфеля.

Что касается лимитов на объем и структуру ссудного портфеля, то они должны устанавливаться исходя из соображений достаточности капитала, диверсификации залога и поддержания необходимого уровня ликвидности банка. Несмотря на то, что норматив достаточности капитала в целом регулируется Банком России, целесообразным, с позиций ограничения рисков, является установление внутрибанковского лимита на более жестком уровне, особенно в отношении услуг кредитного характера, таких, как выдача гарантий-поручительств и выставление непокрытых аккредитивов. Лимиты на объем и структуру ссудного портфеля отражают, по существу, реальные финансовые возможности банка, поэтому они обязательно должны учитываться при рассмотрении вопросов о заключении ссудных сделок на любом уровне принятия решений.

Здесь же, в отношении мировой практики определения достаточности капитала, хотелось бы отметить, что в начале 90-х г.г. Базельский комитет пришел к выводу о необходимости расширения рамок действующего соглашения по достаточности капитала и установления минимальных стандартов банковского капитала с учетом рыночных рисков (к последним были отнесены риски, связанные с процентными финансовыми инструментами и акциями в портфелях торговых сделок банков, а также валютный и товарный риски). Это нашло отражение в последних рекомендациях Базельского комитета (1999 г.), согласно которым совокупные минимальные требования к банковскому капиталу должны включать:

- существующий стандарт капитала, призванный защитить кредиторов и вкладчиков банка от кредитного риска (риска неплатежеспособности контрагентов банка по ссудам, инвестициям и операциям с производными ценными бумагами, обращающимися на внебиржевом рынке);
- лимит капитала, обеспечивающий страховку по операциям с процентными финансовыми инструментами (включая забалансовые) и акциями;
- норматив капитала, покрывающий валютный и товарный риски.

Управление риском несбалансированной ликвидности баланса ориентируется на требования Центрального Банка о соблюдении коммерческими банками установленных норм ликвидности и платежеспособности. Регулярное проведение анализа перспектив развития операций банка с учетом вышеуказанных норм позволяет выполнить взаимную увязку решения вопросов по размещению средств, привлечению ресурсов, увеличению собственных средств банка, расширению участия банка в других предприятиях и банках, по поиску источников дополнительных доходов и развитию операций коммерческого банка. Такой анализ дает возможность предвидеть изменения уровня ликвидности и платежеспособности банка и своевременно принять необходимые меры по их стабилизации.

В качестве основных балансирующих показателей при управлении ликвидностью используются балансировки по срокам, балансировки по доходам и балансировки по объемам с целью минимизации издержек.

Ликвидность банка можно планировать, если в основу графика будущих платежей в погашение кредитов положить доходы заемщика. В этом случае, изменяя структуру сроков погашения кредитов и инвестиций в ценные бумаги, можно воздействовать на банковскую ликвидность в целом. Снижению риска ликвидности способствует и обеспечение управления вторичными резервами, чтобы они выполняли функцию своего рода амортизаторов при возможных финансовых осложнениях банка, восстанавливая его ликвидность до требуемого уровня.

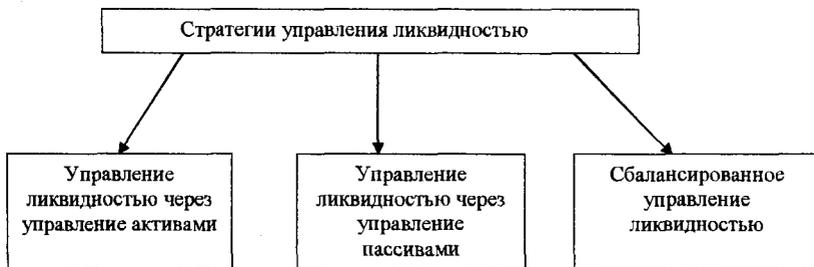


Рис.2. Стратегии управления ликвидностью

Снижение рисков несбалансированной ликвидности баланса и неплатежеспособности коммерческого банка достигается посредством такой политики, которая учитывает результаты проделанного анализа и проведенного маркетинга. В тех случаях, когда банк оказался на пределе своей ликвидности (а это возможно из-за ошибок в его политике, недооценки рынка, недостатков в аналитической работе и других причин), он вынужден прибегать к таким срочным мерам как: сокращение обязательств до востребования при помощи перегруппировки пассивов по их срокам, увеличение ликвидных активов (в том числе за счет досрочного погашения кредитов), «расчистка» баланса путем выделения на самостоятельный баланс отдельных видов деятельности, увеличение собственных средств, получение займов у других банков и т.п.

Срочные меры, предпринимаемые кредитными организациями для поддержания своей ликвидности и платежеспособности, как правило, связаны с ростом расходов банка и сокращением их прибыли. Управление рисками снижает возможные убытки банков, создает прочную основу для деятельности в будущем.