

## ПОРТЕФЕЛЬНЫЙ ПОДХОД В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

**Деятельность коммерческого банка сопряжена с рисками, влияние которых может оказаться как в различной степени существенным, так и критичным, привести не только к значительному ухудшению финансового состояния коммерческого банка, но и к потере капитала, банкротству. Изучение, анализ и оценка банковских рисков – база хеджирования банковской безопасности.**

Согласно банковскому законодательству «под рисками банковской деятельности понимается возможность утери ликвидности и (или) финансовых потерь (убытков), связанная с внутренними и внешними факторами, влияющими на деятельность банка». Являясь посредником, коммерческие банки связывают незнакомых друг с другом, но имеющих взаимодополняющие потребности агентов экономики. Банки обладают более достоверной и разносторонней информацией, в этом заключается их преимущество, действуя напрямую, экономические агенты могли бы нести большие расходы или даже потери. При осуществлении посреднической функции банки принимают на себя безусловные обязательства с фиксированной суммой долга перед юридическими и физическими лицами. Эти фиксированные по сумме долга обязательства несут в себе наибольший риск для банка, так как должны быть оплачены полностью и в срок, независимо от стоимости активов банка. Проводя активные операции, банк изменяет характеристики финансовых требований, например, предоставляя за их счет кредиты, обладающие иными параметрами. Выполняя, таким образом, функцию качественной трансформации активов, банк берет на себя часть риска поставщика финансовых ресурсов. Финансовые требования поставщиков финансовых ресурсов становятся менее рискованными, более ликвидными и более краткосрочными. В процессе реализации посреднических функций, в число которых также входят функция эмиссии платежных средств посредника в платежах и функция передачи экономике импульсов денежно-кредитной политики Центрального банка, банки в то же время усиливают зависимость экономических агентов, кризис одних может инициировать кризис у других. Поэтому поддержание стабильности, конкурентоспособности и надежности коммерческих банков является одной из наиболее важных задач общегосударственного значения, которая достигается в том числе с помощью эффективно построенной системы управления рисками в каждом коммерческом банке.

Банковская деятельность подвержена достаточно широкому спектру рисков. С различной степенью детализации разновидности банковских рисков подробно рассмотрены в литературе<sup>1</sup>. Изучение, анализ и оценка банковских рисков являются обязательной информационной базой разработки практических мер, направленных на обеспечение безопасности банка в целом. Скорость изменений и масштабы потерь возросли настолько, что некоторые модели анализа и принятия решений, работающие ранее, в наше время становятся неэффективными. Возможность предвидеть неблагоприятные события, оценить вероятность того или иного исхода является залогом выработки верного управляющего воздействия в будущем. В современных условиях жизненно важно обнаружить рост вероятности наступления негативных событий на ранних этапах, так как достижение критической точки может означать для руководства банка переход не просто на этап управления неблагоприятной ситуацией, а сразу на стадию сокращения потерь при банкротстве.

Принятие рисков является неотъемлемой частью банковской деятельности. Как известно, с увеличением доходности растет и риск, чем надежнее вложение, тем ниже его потенциальная доходность. В поиске оптимального соотношения риск – доходность коммерческому банку необходимо также учитывать уровень ликвидности. Лучшее с точки зрения сочетания риска, доходности и ликвидности для выбранной банком стратегии поведения на рынке решение приведет к достижению желаемых результатов только в том случае, если будет сделан достоверный прогноз в разрезе принимаемых банком рисков.

В процессе формирования рынка банковских услуг кризисы банковской системы, вызывающие изменения сценариев работы банков, наглядно демонстрировали различные виды рисков и последствия от игнорирования необходимости управления рисками, вскрыли значительные недостатки в управлении рисками или его полное отсутствие. В настоящее время банки, находясь в условиях жес-

<sup>1</sup> См. Гамза В.А. Методологические основы системной классификации банковских рисков // Банковское дело. №6, 7. 2001.

ткой конкуренции, должны обладать теми преимуществами, которые позволят им не только оставаться на плаву, но и развивать свой бизнес достаточно высокими темпами. Именно эффективная политика в области управления рисками является тем конкурентным преимуществом, которое дает возможность коммерческому банку достигать своих тактических и стратегических целей.

Таким образом, сегодня выходит на первый план способность высшего звена управленческого персонала банка идентифицировать, оценивать и, в конечном счете, управлять всем многообразием рисков, присущих банковской деятельности.

Всеобъемлющая оценка и контроль всех видов банковских рисков и удержание размера случайных потерь в рамках установленного уровня невозможны без комплексной системы управления рисками на уровне всего банка. Качественно организованная система управления рисками не только повышает стабильность и финансовую устойчивость кредитной организации, но и способствует более эффективному использованию и размещению капитала, то есть способствует повышению стоимости бизнеса. Ко всему прочему система управления рисками посредством использования определенных методов и механизмов управления позволяет значительно сократить величину возможных потерь в результате наступления банковских кризисов.

Риски, связанные с какими-либо конкретными активами или пассивами, не могут рассматриваться изолированно. В процессе идентификации, оценки, управления рисками целесообразно рассматривать активы и пассивы коммерческого банка не обособленно, а как совокупный портфель активов и пассивов банка, со свойственными ему характеристиками – в этом заключается портфельный подход, который основан на концепции портфеля. Она предполагает рассматривать банк как совокупный портфель активов и пассивов. Анализируя рискованный спектр любого проекта, необходимо оценить его влияние на совокупный портфель активов и пассивов коммерческого банка. Каждый проект имеет свои характеристики риска и доходности, придающие новые параметры единому портфелю активов и пассивов коммерческого банка.

В зависимости от стратегии поведения коммерческого банка на рынке сочетание трех составляющих: риска, доходности и ликвидности – может варьироваться, что ведет к изменению чистой стоимости портфеля коммерческого банка. Существуют следующие стратегии поведения: консервативная стратегия, предполагающая сбережение, сохранение

того, что уже создано, отказ от расширения бизнеса; умеренно-агрессивная стратегия, при том или ином сочетании сбережения со стремлением к захвату долей рынка, увеличению прибыли и т. д.; агрессивная стратегия – концентрация на захвате долей рынка, быстром росте активов и капитала. Выбор стратегии поведения является необходимой составляющей тактического и стратегического планирования в банке и определяет возможные границы изменения показателей риска, доходности и ликвидности, что соответственно обуславливает величину чистой стоимости портфеля банка.

Применяя портфельный подход, идентифицируя и оценивая спектр рисков, которым подвержен портфель банка, возникает необходимость создания некоторого показателя, который, с одной стороны, был бы достаточно информативным, с точки зрения оценки всех рисков совокупного портфеля банка, но в то же время удобным для применения его в планировании и управлении. Тем самым все риски портфеля коммерческого банка агрегируются в так называемый результирующий портфельный риск, который, в конечном счете, выражается в вероятности отклонения стоимости портфеля банка от планируемой величины. Агрегирование основных рисков, совокупного портфеля банка в обобщенный показатель, такой как портфельный риск, представляется достаточно ценным для осуществления банком бизнес-планирования. Данный подход является вполне эффективным инструментарием для поддержки принятия решений руководством коммерческого банка. Для получения и использования указанного показателя – портфельного риска в коммерческом банке должна быть организована действенная система управления рисками, которая включает в себя ряд необходимых элементов, представленных на рисунке 1.

Первый элемент системы управления рисками предполагает выявить и определить все факторы риска, как внутренние, так и внешние (процентные ставки, курсы валют и т. д.). Факторы риска – это факторы, изменение которых может негативно повлиять на стоимость банковского портфеля.

Далее необходимо оценить объекты риска, которые могут изменяться под воздействием факторов риска (кредиты, депозиты, акции и т. д.)

Идентификация и анализ рисков преследуют цель изучения каждого объекта, каждой операции на предмет содержания в них элементов того или иного риска, их взаимовлияние и возможность при определенных сочетаниях привести к возникновению новых рисков. Это один из наиболее важных

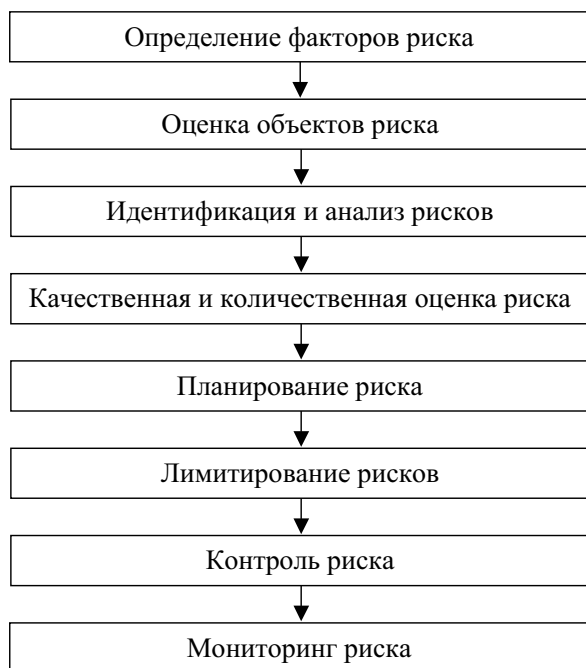


Рисунок 1. Система управления рисками.

элементов системы управления рисками, так как определяет пространство, на котором в последующем будут применяться определенные управляющие воздействия.

Количественная оценка позволяет измерить разнородные риски в одних единицах измерения и количественно оценить качественные показатели, к примеру, в рублях или в долларах. На данном этапе управления рисками формируется агрегированный показатель – портфельный риск, который будет использован для выработки управленческих решений в последующем.

На основе качественной и количественной оценки проводится планирование рисков, которое находится в прямой зависимости от выбранной банком стратегии поведения на рынке, как уже отмечалось, она может быть консервативной, умеренно-агрессивной или агрессивной. При этом прогнозируется предел потерь или предельная величина портфельного риска, при определенных уровнях доходности и ликвидности, рассчитывается про-

гнозная стоимость банковского портфеля. Эти показатели определяют стратегию банка в области рисков.

Для выполнения принятой руководством банка стратегии в области рисков необходимо осуществлять мероприятия, ограничивающие уровень риска, который был принят в соответствии со стратегией банка. Ограничение рисков достигается лимитированием операций: лимиты на исполнителя сделки, лимиты контрагента, структурные лимиты, лимиты открытой позиции, лимиты ликвидности.

Контроль риска подразумевает как проверку соблюдения рядовыми сотрудниками и руководителями различного уровня установленных лимитов на риски, так и контроль над принятием новых рисков и таким образом обеспечивает поддержание величины портфельного риска банка на установленном уровне.

Под мониторингом риска понимается систематическая оценка и контроль риска как система с обратной связью. Мониторинг направлен на выполнение идентификации, анализа и управления в режиме реального времени всей совокупности рисков, которым подвержен коммерческий банк в процессе своей деятельности. Может включать в себя создание структурными подразделениями коммерческого банка разнообразной отчетности по рискам, проведение внутреннего аудита, которые направлены на получение менеджерами оперативной информации, что позволяет принять правильное и своевременное решение, в случае если показатели, например величина портфельного риска, выходят за границы планируемой величины.

Таким образом, постановка каждого элемента системы управления рисками на высокий уровень позволит банку соблюдать его стратегию, получать ощутимые конкурентные преимущества и уверенно развивать свой бизнес. Применение портфельного подхода в системе управления рисками коммерческого банка позволит найти оптимальное соотношение между ликвидностью, доходностью и риском в соответствии со стратегией банка.

#### Список использованной литературы:

1. Жоваников В.Н. Риск-менеджмент в коммерческом банке в условиях переходной экономики // Деньги и кредит. – 2002. – №5.
2. Супрунович Е.Б. Основы управления рисками. Риск-практикум // Банковское дело. – 2002. – №2.
3. Гамза В.А. Методологические основы системной классификации банковских рисков // Банковское дело. – 2001. – №6, 7.