

## Управление банковскими рисками и страховая защита

*В статье комплексно рассмотрена категория «банковский риск». Проанализированы разновидности риска, рассмотрены методы страховой защиты коммерческого банка от рисков.*

Начиная с кризисных событий 1998 г., значительным образом пошатнувших позиции банковских систем мира, проблема управления банковскими рисками в научной литературе приобрела особую значимость.

Характерная особенность современного состояния терминологии и подходов к оценке и управлению банковскими рисками – отсутствие методик, учитывающих особенности банковской системы Украины, подходов в управлении активами и пассивами банка, которые могли бы эффективно применяться в условиях экономики переходного типа. Следовательно, необходима разработка подходов к оценке и управлению банковскими рисками, в частности организации эффективной страховой защиты, которая использовала бы мировые прогрессивные достижения в этой сфере, но в то же время и учитывала специфику отечественной экономики.

Принято считать, что экономический риск возникает в условиях неопределенности, когда нет исчерпывающей информации о принятии решений. Одним из первых ученых, который обратил внимание на проблему неопределенности, был американский экономист Ф. Найт. Он рассмотрел два возможных типа вероятностей: математическую, которая редко случается в бизнесе; статистическую, характерную для экономической деятельности и зависящую от ряда субъективных факторов.

Значительное внимание процессам принятия решений в условиях риска уделяли Дж. Нейман, О. Morgenштерн, которые создали теорию игр и построили функцию полезности. Именно тогда было положено начало широкому использованию методов статистики в экономической теории.

Г. Фридмен и Л. Севедж, в отличие от Дж. Неймана и О. Morgenштерна, акцентировали внимание именно на экономической, а не на формально-математической стороне исследования поведения в условиях риска. Обобщив результаты деятельности экономического поведения людей-потребителей, они пришли к таким выводам: если фактор риска отсутствует, то человек выбирает такую альтернативу, которая принесет ему наибольшую полезность; в условиях риска он выберет альтернативу, у которой высочайшая ожидаемая полезность.

В современной отечественной экономической литературе не существует единого определения понятия риска, как не существует и единой классификации рисков. Часто используют такие понятия, как *«хозяйственный риск»*, *«предпринимательский риск»*, *«экономический риск»*, *«риск коммерческой деятельности»*. Существуют противоречия в трактовке понятий *«банковский риск»* и *«кредитный риск»*.

---

*Козьменко Ольга Владимировна, канд. экон. наук, Украинская академия банковского дела НБУ.*

© О.В. Козьменко, 2001

Многочисленные варианты объяснения сути понятия "риск" по отношению к банковской деятельности разделяются на два основных направления.

Первое направление – объяснение сути риска с позиций финансовых результатов коммерческой деятельности. Тогда риск – это опасность или возможность потерь при наступлении некоторых нежелательных событий, размер возможного убытка, возможность пострадать от любой формы убытка или вреда, риск потери дохода. Соответственно, "банковский риск" – это угроза потери банком части ресурсов, недополучения доходов или осуществления дополнительных непредвиденных расходов в результате проведения определенных финансовых операций; отрицательные отклонения от поставленной цели; угроза потерь при наступлении определенных событий.

Второе направление объединяет попытки измерить риск с помощью инструментов теории вероятностей, опираясь на математический понятийный аппарат. Отсюда "риск" – это отклонения фактически установленных данных от типичного среднего уровня или альтернативного значения признака, который оценивается; возможность отклонения каких-нибудь величин от определенных ожидаемых значений; функция, которая является в основном результатом вероятности и размера убытка; эквивалент вариации распределения вероятностей всех возможных следствий рискованного действия; стоимостное выражение вероятности события, ведущего к убыткам. Соответственно «банковский риск» – это ситуативная характеристика деятельности банка, которая отображает неопределенность ее будущего состояния и возможные неблагоприятные следствия в случае неудачи. Состоит в вероятности получения таких нежелательных результатов, как потеря прибыли и возникновения убытков вследствие неплатежей по выданным кредитам, сокращения ресурсной базы, осуществления выплат по забалансовым операциям.

Возьмем за основу при дальнейшем рассмотрении определения, касающегося системы оценки и управления банковскими рисками, установленные Международными стандартами бухгалтерского учета (МСБУ) – МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации и ее представление» (1995 г.) и Консультативными предложениями Базельского Комитета по контролю над банковской деятельностью «Принципы управления риском процентной ставки» (1997 г.) [1].

Банковский риск – это возможность потери стоимости капитала банка (получение убытков) по всем направлениям его деятельности, связанная с внутренними и внешними факторами неопределенности, влияющими на деятельность банка. Объект риска – любой финансовый инструмент или вид деятельности банка, при работе которого может произойти ухудшение финансового состояния банка (получение убытков), ухудшение процесса управления финансовыми потоками или технологий управления банком.

Объекты риска можно разделить на две категории.

1. Финансовые или капитальные инструменты. Финансовый инструмент – любой контракт, который влечет за собой возникновение денежного актива одного предприятия и денежного обязательства или инструмента капитала другого предприятия. Инструмент капитала какого-либо предприятия – контракт по поставке предприятию финансового актива без возникновения альтернативного обязательства по предоставлению другой стороне денежных средств или иного финансового актива.

2. Виды деятельности банка. Виды деятельности банка – формы операционной деятельности банка в виде формализованных процедур выполнения тех или иных

действий по обслуживанию клиентов и управлению видами активов, пассивов и забалансовых позиций банка, а также информационные и управленческие технологии.

Под управлением рисками следует подразумевать систему ограничения рисков (стоимости капитала, подвергаемой риску) чистым капиталом банка или его долей с целью выполнения стратегического плана развития банка, получения запланированной прибыли и обеспечения его устойчивой текущей работы.

Под системой управления рисками понимается: система методик расчета оценок типов рисков по видам используемых финансовых инструментов; набор сценариев развития макроэкономической ситуации и определение на их основе прогнозных кривых доходностей по видам инструментов; расчет числовых значений оценок рисков по каждому сценарию развития; расчет ограничений (лимитов) по всем типам рисков; разработка и утверждение плана мероприятий по снижению риска; анализ финансового состояния банка, рыночной стоимости чистого капитала, тенденций развития рынка.

Следует отметить, что наиболее распространенный способ защиты от рыночных рисков – это уменьшение позиций по более рискованным операциям и соответствующее увеличение позиций по менее рискованным операциям. Другой способ – хеджирование, т.е. заключение противоположной срочной сделки с доходностью, переводящей потенциальный риск на контрагента срочной сделки. Во всех случаях уменьшение риска по рыночным инструментам приводит к снижению доходности, поэтому задача снижения совокупного риска тесно связана с задачей доходности.

К основным видам банковских рисков следует отнести следующие:

- внешние риски, т.е. риски ликвидности (депозитный; кредитный; непланируемых кредитов; рыночный) и риски успеха (отраслевой, страновой, процентный, валютный);
- внутренние риски, т.е. риски персонального вида, риски материально-технического вида, структурно-процессуальные риски [2].

Следует отметить значимость такого направления в системе управления банковскими рисками, как разработка вопросов управления системным риском в межбанковских расчетах, что вызвано, во-первых, значительным увеличением роли систем межбанковских расчетов в эпоху глобализации экономики, а во-вторых, проникновением в банковскую сферу сети Интернет, которая таит в себе угрозу нарушения работы банка.

Под расчетным риском следует понимать вероятность невыполнения участником системы своих платежных обязательств в надлежащие сроки. Источниками этого риска могут выступать наличие расчетного лага, асинхронность расчетов по встречным платежам (при сделках по обмену активами), использование рискованных средств расчета.

Под системным риском следует понимать вероятность того, что материализация индивидуального расчетного риска у одного или нескольких банков-участников вызовет в системе расчетов цепную реакцию неплатежей (невыполнения другими участниками своих платежных обязательств в надлежащие сроки) и приведет в конечном счете к невозможности дальнейшего проведения расчетов без принятия экстренных антикризисных мер. Потенциал системного риска в той или иной системе межбанковских расчетов во многом зависит от особенностей ее организации и специфики механизма расчетов [3].

Между системой управления банковскими рисками и страхованием как одним из наиболее надежных механизмов защиты от рисков имеется непосредственная взаимосвязь.

Анализ сущности страхования позволяет сделать вывод, что страхование является самостоятельной экономической категорией наряду с финансами и кредитом. Это система экономических отношений, включающая, во-первых, образование за счет взносов юридическими и физическими лицами специального фонда средств, во-вторых, его использование для возмещения ущерба имуществу от стихийных бедствий и других неблагоприятных случайных явлений, а также для оказания гражданам помощи при наступлении определенных событий в их жизни [4].

Страхование является не только финансовой, но и частично кредитной категорией [5]. Общими чертами, объединяющими страхование с финансами и кредитом, можно считать, во-первых, их объективный характер, во-вторых, единство денежной формы выражения.

Если обратиться к вопросу страховой защиты банковских рисков, то наиболее распространенными являются две формы: страхование кредитов и страхование депозитов.

Страхование кредитов базируется на признании риска неплатежеспособности заемщика, который формируется в процессе кредитования.

Отличием комиссионной операции от классической страховой есть то, что отдельный комиссионер не имел возможности выровнять риски невозвращения кредитов среди довольно большой совокупности кредиторов, а потому не мог обеспечить стабильности своей деятельности на протяжении продолжительного периода. Такая задача становится по силам лишь профессиональным страховым учреждениям, которые на условиях «делькредере» могут гарантировать кредиторам страховое возмещение причиненных им убытков.

Такое страхование может осуществляться в двух вариантах. В первом кредитор (страхователь) страхует всю задолженность к возврату всеми его должниками вообще. Во втором варианте кредитор страхует задолженность каждого заемщика в частности. Важной особенностью второго варианта является возможность селекции рисков, то есть передачи на страхование лишь «плохих» рисков, а потому страховщики обращаются к нему очень неохотно.

В случае делькредерной формы организации страховых отношений кредиторы (банки, инвесторы и прочие) играют роль страхователей и застрахованных одновременно, а потому страховые отношения ограничиваются лишь отношениями между двумя сторонами – страховщиком и страхователем.

Делькредерное страхование состоит из двух групп страховых отношений: страхование товарных кредитов и страхования финансовых (денежных) кредитов. В первой группе страховая защита обеспечивается как внутреннему, так и внешнему (экспортно-импортному) товарообороту, который осуществляется на кредитной основе. Другую группу делькредерного страхования составляют операции по страхованию финансовых кредитов, то есть преимущественно той части потребительских кредитов и кредитов под инвестиционные потребности, которые выданы в денежной форме.

Имущественный интерес кредитора может быть защищен путем страховой защиты платежеспособности ее должника. При использовании этой формы страховых отношений страхователем выступает заемщик. Страховщик, страхуя платежеспособность заемщика, дает гарантию кредитору возратить ему долг. И так, с правовой стороны эта страховая операция является, в сущности, предоставлением страховщиком страхового гарантийного обязательства, которое для кредитора служит

залогом на случай невозвращения ему долга. Учитывая это, в страховой теории и практике страховые отношения такого характера именуется гарантийными.

Экономическое содержание страховой гарантии сводится к тому, что страховщик вместо полученной невысокой страховой премии берет на себя роль гаранта оплаты его полной задолженности в определенных сроках в пользу застрахованного (бенефицианта) этой гарантии.

При гарантийном страховании в отношении вступают не две, как при делькредерном страховании, а три стороны: кредитор – субъект, в пользу которого может быть выполнено обязательство и который одновременно выступает застрахованным и бенефициантом страховой гарантии; заемщик – субъект, который обязан возратить долг, он же страхователь; гарант – страховое учреждение, которое гарантирует выполнение обязательства, он же страховщик.

Как показывает международная хозяйственная практика, в условиях гарантийного страхования предметами страховой защиты (страховых гарантий) могут быть разные стоимости, переданные одними субъектами другим. Такими стоимостями, в частности, кроме банковских займов, могут быть суммы подлежащей к уплате таможенной пошлины или же других таможенных налогов и сборов, суммы компенсаций за несвоевременное выполнение строительно-монтажных работ, невыполнение поставок товаров и других контрактов, суммы полученных авансов, которые подлежат возвращению.

В группе гарантийного страхования практикуется также особое направление страховой защиты – страхование финансовых гарантий. Техника предоставления страховых гарантий становится все более разнообразной. Именно поэтому кредиты, выданные под разные финансовые гарантии, объединяются в две группы:

а) кредиты, которые выдаются под залог ипотеки или другого имущества, принадлежащего заемщикам. Ипотека и прочее имущество становятся предметами страхования, а заемщик соответственно – страхователем и застрахованным в одном лице;

б) кредиты, возвращение которых гарантируется долговыми обязательствами финансового характера: облигациями, акциями, коммерческими бумагами, сертификатами финансовых активов предприятий.

Процедура предоставления страховых гарантий предусматривает выполнение одних и тех же действий, что и при заключении типичных договоров страхования:

- 1) определение предмета страховой гарантии и его основных характеристик;
- 2) оценивание риска на основании представленной и дополнительно полученной информации;
- 3) определение условий сделки о предоставлении страховой гарантии;
- 4) расчет страхового тарифа и определение порядка уплаты страховой премии.

При гарантийном страховании, как и при делькредерном, применяют два способа предоставления страховой защиты:

- одnorазовый – применение относительно отдельной кредитной операции, которая требует страховой гарантии;
- многоразовый, оборотный – относительно общего количества операций, которые могут быть осуществлены одним должником на протяжении времени действия соглашения о гарантийном страховании.

Первоочередная задача для отечественной банковской системы в вопросах управления рисками – это ориентация на снижение инвестиционных рисков. При этом



инструменты, которые могли бы быть рекомендованы для решения данной задачи, являются стандартными: предоставление синдицированных кредитов, позволяющих распределить риски, страхование инвестиционных и кредитных рисков. Весьма важным является условие, в соответствии с которым банки должны проявлять инициативу и способствовать формированию в России так называемых институциональных инвесторов, что особенно актуально в условиях снижающихся микроэкономических рисков.

Кроме того, целесообразно, ориентируясь на развитие внутрибанковского управления рисками, уделить повышенное внимание процедурам внутреннего контроля в банках. Например, Базельский комитет по банковскому надзору дает следующие рекомендации по организации внутреннего контроля в банках: «Эффективная система внутреннего контроля является критически важным компонентом управления банком и основой для обеспечения безопасности и устойчивости банковских операций. Эффективная система внутреннего контроля призвана обеспечивать реализацию целей и задач банковских учреждений, с тем чтобы банки могли достигать долгосрочных целей в области рентабельности и поддерживать надежную систему финансовой и управленческой отчетности. Помимо этого, такая система будет способствовать соблюдению законов и регулятивных норм, а также политики банка в разных областях деятельности, принятых планов, внутренних правил и процедур, и снижать риск непредвиденных убытков или подрыва репутации банка» [6, с. 49].

В конечном итоге следует отметить, что в условиях реструктуризации банковской системы государства вопросы защиты от банковских рисков и построение эффективной системы управления ими, их страхования приобретают особое значение и требуют взвешенного подхода. В любом случае чрезмерное навязывание государством своих правил игры может негативно сказаться на конечной эффективности банковской системы и ее способности вести здоровую экономическую деятельность в рыночных условиях.

1. Бухтин М.А. Системы оценки и управления банковскими рисками//Расчеты и операционная работа в коммерческом банке. – 1999. – № 2. – С. 36-57.
2. Банковский портфель-2 (Книга банкира. Книга клиента. Книга инвестора)/Отв. ред. Ю.И. Коробов, Ю.Б. Рубин, В.И. Солдаткин. – М.: «СОМИНТЭК», 1994. – 752 с.
3. Смородинская Н.В., Капустин А.К. Управление системным риском в частных системах межбанковских расчетов (анализ зарубежной практики)//Расчеты и операционная деятельность в коммерческом банке. – 1999. – № 3. – С. 69-80.
4. Шахов В.В. Страхование как самостоятельная экономическая категория//Вестник финансовой академии. – 1998. – № 1. – С. 17-24.
5. Рейтман Л.И. Теоретические основы построения страховых тарифов//Финансы. – 1993. – № 11.
6. Система внутреннего контроля в банках: основы организации (Базельский комитет по банковскому надзору, Базель, сентябрь 1998 г.)//Вестник Банка России. – 2001. – № 46. – С. 47-72.

Получено 01.12.2001 г.

О.В. Козьменко

Управління банківськими ризиками та страховий захист

У статті комплексно висвітлено категорію "банківський ризик". Проаналізовано різноманітні ризики, розглянуто методи страхового захисту комерційного банку від ризику.