

Управление финансовыми рисками организации**(на примере ОАО Банк «Аскольд»)**

Гусаров А.И.

«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**(Финуниверситет)****Смоленский филиал Финуниверситета****Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего профессионального образования****«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»****(Финуниверситет)****Смоленский филиал Финуниверситета***Факультет**Заочный факультет Экономики**Кафедра**Математики и информатики*

Выпускная квалификационная работа на тему:

Управление финансовыми рисками организации**(на примере ОАО Банк «Аскольд»)**Студент _____
(подпись)

Руководитель _____

Гусаров А.И.

(Ф.И.О.)

(подпись)	_____	(Ф.И.О.)
Консультант _____	(подпись)	(Ф.И.О.)
(подпись)	_____	(Ф.И.О.)
Рецензент _____	(подпись)	(Ф.И.О.)
(подпись)	_____	(Ф.И.О.)
Зав. кафедрой _____	(подпись)	(Ф.И.О.)

Смоленск 2013

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего профессионального образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финуниверситет)
Смоленский филиал Финуниверситета**

Факультет заочный Экономики Кафедра Математики и информатики
«Утверждаю»

Заведующий кафедрой _____ «____» _____ 2013 г.

Задание по выпускной квалификационной работе студента

Гусарова Алексея Игоревича

1. Тема работы: Управление финансовыми рисками организации (на примере ОАО Банк «Аскольд»)
2. Срок сдачи студентом законченной работы 20.05.2013 г.
3. Календарный план

№	Наименование разделов ВКР	Срок выполн.	Примечание
	Введение	27.01.13 г.	
	Глава 1. Риск-менеджмент кредитных организаций	25.02.13 г.	
	1.1. Сущность, причины возникновения, классификация финансовых рисков		
	1.2. Комплексная система управления рисками организации		
	1.3. Управление кредитным риском коммерческих банков		
	Глава 2. Управление финансовыми рисками в ОАО Банк «Аскольд»	11.03.13 г.	
	2.1. Характеристика финансовой деятельности ОАО Банк «Аскольд»		
	2.2. Стратегия управления рисками ОАО Банк «Аскольд»		
	2.3. Мониторинг валютного риска ОАО Банк «Аскольд»		
	Глава 3. Моделирование банковских рисков в системе риск-менеджмента	25.04.13 г.	

3.1. Модели комплексной оценки риска банкротства кредитных организаций	
3.2. Основные направления совершенствования системы управления рисками в кредитных организациях	
3.3. Инновационные технологии контроля рисков в сфере электронных банковских услуг	
Заключение	20.05.13 г.
Список использованной литературы	20.05.13 г.
Приложения	20.05.13 г.

Студент _____
(подпись)

Руководитель _____
(подпись)

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	5
ГЛАВА 1. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ	10
1.1. Сущность, причины возникновения, классификация финансовых рисков .	10
1.2. Комплексная система управления рисками организации	209
1.3 Управление кредитным риском коммерческих банков	287
ГЛАВА 2. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ В ОАО БАНК «АСКОЛЬД»	410
2.1. Характеристика финансовой деятельности ОАО Банк «Аскольд»	41
2.2. Стратегия управления рисками ОАО БАНК «Аскольд»	49
2.3. Мониторинг валютного риска ОАО Банк «Аскольд»	Ошибка! Залка не определена.
ГЛАВА 3.МОДЕЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКИХ РИСКОВ В СИСТЕМЕ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА	72
3.1. Модели комплексной оценки риска банкротства кредитных организаций.	73
3.2. Основные направления совершенствования системы управления рисками в кредитных организациях	82
3.3. Инновационные технологии контроля рисков в сфере электронных банковских услуг	94
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	1009
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	105

ПРИЛОЖЕНИЯ 1099

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность выбранной темы выпускной квалификационной работы обусловлена тем, что в условиях мирового финансового кризиса для большинства кредитных организаций проблема управления рисками является краеугольным камнем и неотъемлемой составной частью деятельности, от эффективного решения которой зависят не только результаты финансово-хозяйственной деятельности, но и существование организации на рынке финансовых услуг.

Теория риск-менеджмента (управления рисками) в последнее время приобрела самостоятельное значение как часть теории и практики финансового менеджмента.

Возникновение рыночных отношений предопределило становление российских финансовых систем как открытых, динамично развивающихся субъектов рынка, требующих пристального изучения и анализа. Действие внешней среды, ограниченная способность финансового менеджера распознавать текущие состояния финансовой системы и прогнозировать ее будущие состояния порождает фактор неустранимой неопределенности, влекущий за собой риск. Это связано с полным или частичным отсутствием информации об окружающей среде и воздействующих факторах, наличием противоборствующих тенденций, возможностью альтернативных вариантов развития системы, элементами случайности и т.д.

В современных условиях оценка риска является теоретической базой для принятия решений в политике и экономике. Поэтому любой грамотный экономист должен иметь базовые знания для оценки, управления финансовыми рисками и методам защиты от них.

Целью данной работы является изучение комплексной системы управления финансовыми рисками, возникающими в процессе деятельности коммерческих банков, и разработка рекомендаций по совершенствованию этой системы.

Для достижения указанной цели в работе были поставлены и решены следующие задачи:

- изучение сущности, последствий и причин возникновения рисков;
- рассмотрение классификационной системы финансовых и банковских рисков;
- анализ методов и приемов оценки и защиты от финансовых рисков;
- исследование комплексной системы управления рисками;
- изучение методов и приемов защиты от кредитного риска;
- анализ финансовой деятельности ОАО Банк «Аскольд»;
- изучение стратегии управления рисками ОАО Банк «Аскольд»;
- рассмотрение мониторинга валютного риска ОАО Банк «Аскольд»;
- исследование моделей комплексной оценки риска банкротства кредитных организаций;
- определение показателей риска банкротства ОАО Банк «Аскольд»;
- моделирование величины собственного капитала ОАО Банк «Аскольд»;
- изучение направлений совершенствования системы управления рисками в кредитных организациях;
- анализ инновационных технологий контроля риска в сфере электронных банковских услуг.

Предметом исследования является комплексная система управления финансовыми рисками организации.

Объектом исследования выступает ОАО Банк «Аскольд».

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемой литературы и приложений.

Первая глава посвящена рассмотрению понятия, сущности, классификации финансовых и банковских рисков, а также комплексной системы управления финансовыми рисками.

Либерализация и неустойчивость финансовых рынков, возросшая конкуренция и диверсификация деятельности подвергают банки новым рискам и требуют для сохранения конкурентоспособности постоянно обновлять способы управления бизнесом и связанными с ним рисками. Как показывает

практика, банки часто несут убытки не по причине принятия высоких рисков, а в результате неэффективного управления риском и слабого контроля, что и обусловило актуальность исследования.

Таким образом, в настоящее время требуется эффективное управление финансовыми рисками в кредитных организациях, назрела необходимость формирования единой нормативно-методической базы по управлению рисками и комплексной оценке финансового состояния коммерческих банков.

Функцию регулятора и главного риск-менеджера взял на себя Центральный Банк РФ, который организует управление банковской системой путем надзора, используя так называемый «рискориентированный» подход. основополагающим документом является Положение ЦБ РФ от 16.12.2003 г. № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях», в соответствии с которым кредитным организациям вменено в обязанность контролировать процесс управления банковскими рисками на постоянной основе, используя методы финансового менеджмента.

Во второй главе осуществлен анализ финансовой деятельности ОАО Банк «Аскольд», исследована стратегия управления рисками данным коммерческим банком, рассмотрены методы и приемы мониторинга валютного риска ОАО Банк «Аскольд». Исследование динамики показателей финансовой деятельности ОАО Банк «Аскольд» осуществлено за период 2006 -2011 годы.

Результативность банковской деятельности напрямую обуславливается степенью оптимизации управления рисками, так как успех практически любого решения в области и стратегического и тактического финансового управления предопределяется умением искусно идентифицировать, оценивать, принимать оптимальные решения управленческого воздействия и производить всеобъемлющий контроллинг поведенческих характеристик открытых рискованных позиций, обеспечивающих достижение целевых функций банка. Поэтому проблема результативного управления рисками, несомненно, занимает главенствующее место в современной теории и практике банковского дела.

На практике функции контроля финансовых рисков в кредитных организациях делегированы специализированным банковским подразделениям, которые разрабатывают внутрибанковские нормативные положения и осуществляют постоянный мониторинг за принятыми рисками.

В третьей главе исследованы модели комплексной оценки риска банкротства кредитных организаций, рассчитаны показатели риска банкротства ОАО Банк «Аскольд». Осуществлено моделирование величины собственного капитала ОАО Банк «Аскольд», используя помесечные данные за 2011 год. Сформулированы основные направления совершенствования системы управления рисками в кредитных организациях и инновационные технологии контроля риска в сфере электронных банковских услуг.

Управление рисками как маневренное направление банковской деятельности должно адекватно реагировать на тенденции развития в банковском секторе, быть способным адаптироваться к будущим изменениям, служить своеобразным механизмом защиты интересов банка от неплатежей и являться необходимым условием для выбора оптимальных мотивированных решений. Поэтому проблемам повышения эффективности и совершенствования комплексной системы управления рисками в последнее время придается все большее значение.

Вместе с тем эволюция российской банковской системы создает предпосылки и возможность выработки концептуального подхода к управлению рисками, позволяющего исследовать данное направление банковской деятельности как важнейшую логическую составляющую организованного процесса функционирования банка, интегрированную в данный процесс, имеющую на вооружении научно обоснованную стратегию, тактику и оперативную реализацию.

Методологическую основу исследования составляет теория риск-менеджмента, разработанная отечественной и зарубежной наукой. В качестве методов исследования использованы: системный подход, логический анализ и синтез теоретических и прикладных разработок в области менеджмента и

экономико-математического моделирования, метод аналогий, математические методы, экономико-статистический, расчетно-аналитический и другие методы.

Теоретической основой работы стали труды отечественных и зарубежных ученых по теории и практике управления рисками: Белякова А.В., Воронина Д.В., Иода Е.В., Кабушкина С.Н., Лаврушина О.И., Поляка Г.Б., раскрывающие принципы и методы управления финансовыми рисками.

При написании работы использовались действующие законы и положения, регулирующие различные аспекты управления финансовыми рисками; ряд учебных пособий по финансовому менеджменту; периодические издания; материалы финансовой отчетности ОАО Банк «Аскольд» и т.д.

ГЛАВА 1. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

1.1. Сущность, причины возникновения, классификация финансовых рисков

Любой предпринимательской деятельности сопутствует такое понятие как риск. Большинство фирм, компаний добиваются успеха, становятся конкурентоспособными на основе инновационной экономической деятельности, связанной с риском. Чтобы выжить и развиваться в условиях рыночных отношений, нужно решаться на внедрение технических новшеств, на смелые, неординарные решения, а это усиливает риск. В связи с этим возможно получение того или иного финансового результата, отличающегося от планируемого, иначе говоря, имеет место риск предпринимательской деятельности. Отсюда следует, что необходимо не избегать риска, а уметь оценивать степень риска и уметь управлять риском, чтобы уменьшить его.

Наиболее активно риск предпринимательской деятельности начали изучать в конце 19 века. В работах представителей немецкой экономической школы Й. фон Тюнена и Г. фон Мангольда ("Действительное назначение предпринимателя и истинная природа предпринимательской прибыли") исследовалась связь предпринимательской прибыли и личности предпринимателя с предпринимательским риском. В 30-е годы XX столетия экономистами А. Маршаллом и Л. Пигу были разработаны основы неоклассической теории предпринимательского риска, которая основалась на неопределенности, и определяла прибыль как случайную величину.

Ученый экономист Джон Мейнард Кейнс определял финансовый риск как неопределенность получения ожидаемого дохода от вложения средств. Кейнс считал, что причиной неопределенности является ориентированный на будущее характер самого экономического процесса, и предложил активизировать роль государства для уменьшения степени неопределенности в экономике [16, с.25].

Для отечественной экономики проблема финансовых рисков и оценка их существования проявилась в принятии в 20-х годах прошлого столетия ряда законодательных актов, закрепляющих наличие в России риска, связанного с

финансовой деятельностью. Однако существование административно-командной системы и снижение реальной предприимчивости, свойственной рыночным отношениям, резко ограничило научные изыскания в данной области, финансовый риск стал рассматриваться в качестве буржуазного термина, а его существование было признано не совместимым с плановой экономикой. Только развитие рыночных отношений в России вызвало интерес к вопросам влияния финансового риска на результаты хозяйственной деятельности, а теория управления рисками не только получила свое дальнейшее развитие, но и стала востребованной. В работах таких ученых, как Альгин А.П., Балабанов И.Т., Бланк И.Л., Ершова М.Б., Кошеленко С.Н., Михайлова Д.М., Мовессян А.Г., Платонова И.Н., Поляк Г.Б., Преснякова В.Ю., Симонова В.В., Соколинская Н.Э., Севрук В.Т., Сунрунович Е.Б., Ширинская Е.Б., можно найти самые различные подходы к определению финансового риска и методов управления им [35, с.7].

Риск — это сложное явление, имеющее множество несовпадающих, а иногда противоположных реальных основ. Это обуславливает возможность существования нескольких определений риска с разных точек зрения. Наиболее широко распространено суждение о риске как о возможности опасности или неудаче. Разделяют понятие риска в широком и узком смысле слова. В узком смысле слова под риском понимается “вероятность ущерба или потерь”, например, потеря стоимости портфеля финансовых активов, инвестиционного проекта, банкротство компании в целом. Расширенное толкование риска идентифицируется с понятием неопределенности, означая невозможность точного прогнозирования оптимального вектора развития сложной экономической системы и несущим в себе не только вероятность негативных последствий, но также и позитивные возможности.

Остановимся на следующем определении риска, которое, на наш взгляд, наиболее полно отражает понятие «риск» [7, с.94]. Риск — это деятельность, связанная с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить

вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи и отклонения от цели. Под финансовым риском понимается вероятность возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом.

Как экономическая категория риск представляет собой событие, которое может произойти или не произойти. В случае совершения такого события возможны три экономических результата: - отрицательный (убыток, ущерб, проигрыш), - нулевой, - положительный (прибыль, выгода, выигрыш).

Наиболее правильным подходом представляется признание субъективно-объективной природы риска, в соответствии с которым причины возникновения риска делятся на две группы:

1) объективные, к которым относятся (рис.1):

- наличие альтернатив решений, при этом имеет место частичная или полная неопределённость, влекущая за собой риск.

- недостаточное знание ситуации для выработки оптимального решения, а также неполный учет всей доступной информации.

- несовершенство используемого инструментария, ошибок анализа, моделирования и т. п.;

2) субъективные (рис.2), отражающие предпочтения лица, принимающего то или иное решение, влекущее за собой риск, и недостаточное знание информации.

Можно выделить следующие основные черты риска: противоречивость, альтернативность, неопределенность. Противоречивость риска проявляется в том, что, с одной стороны, он обеспечивает осуществление инициатив, новаторских идей, экспериментов, т.е. ускоряет общественный и технический прогресс. С другой стороны, риск ведет к авантюризму, волюнтаризму, торможению социального прогресса в тех случаях, когда альтернатива в условиях риска выбирается без должного учета объективных закономерностей развития явления. Альтернативность связана с необходимостью выбора из нескольких возможных вариантов решения. Там, где нет выбора, не возникает рискованная ситуация, нет и риска.

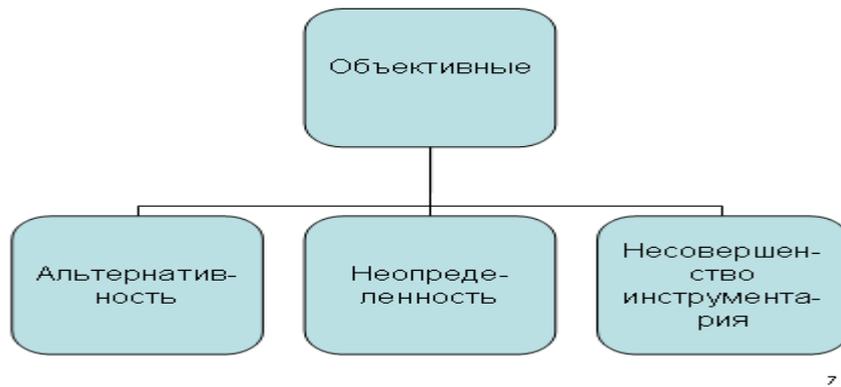


Рис.1. Объективные причины возникновения риска

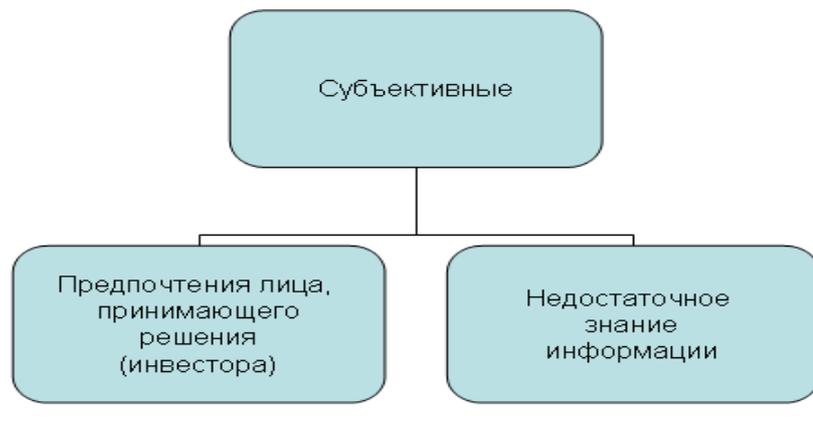


Рис.2. Субъективные причины возникновения риска

К источникам риска можно отнести следующие (рис.3):

- а) ограниченность, недостаточность материальных, финансовых, трудовых и др. ресурсов при принятии и реализации ресурсов;
- б) невозможность однозначного познания объекта при существующих методах и уровне научного познания;
- в) относительная ограниченность сознательной деятельности человека; различия в оценках, установках и т.д.;
- г) несбалансированность основных компонентов хозяйственного механизма планирования, ценообразования, материально-технического снабжения, финансово-кредитных отношений.



10

Рис.3. Источники возникновения риска

Эффективность организации управления риском, прежде всего, определяется правильной идентификацией риска по научно разработанной классификационной системе. В зависимости от возможного результата риски можно подразделить на две большие группы:

- чистые риски означают возможность получения отрицательного или нулевого результата. К ним относятся риски природно-естественные, экологические, политические, транспортные и часть коммерческих рисков (имущественные, производственные, торговые);

- спекулятивные риски выражаются в возможности получения как положительного, так и отрицательного результата. К ним относятся финансовые риски, являющиеся частью коммерческих рисков, которые означают неопределенность результата от данной коммерческой сделки.

В зависимости от основной причины возникновения (базисный или природный признак), риски делятся на следующие категории: природно-естественные, экологические, политические, транспортные и коммерческие.

По структурному признаку коммерческие риски делятся на имущественные, производственные, торговые, финансовые.

Финансовые риски связаны с вероятностью потерь финансовых ресурсов и классифицируются следующим образом (рис.4):

- риски, связанные с покупательной способностью денег;

- риски, связанные с вложением капитала (инвестиционные риски).

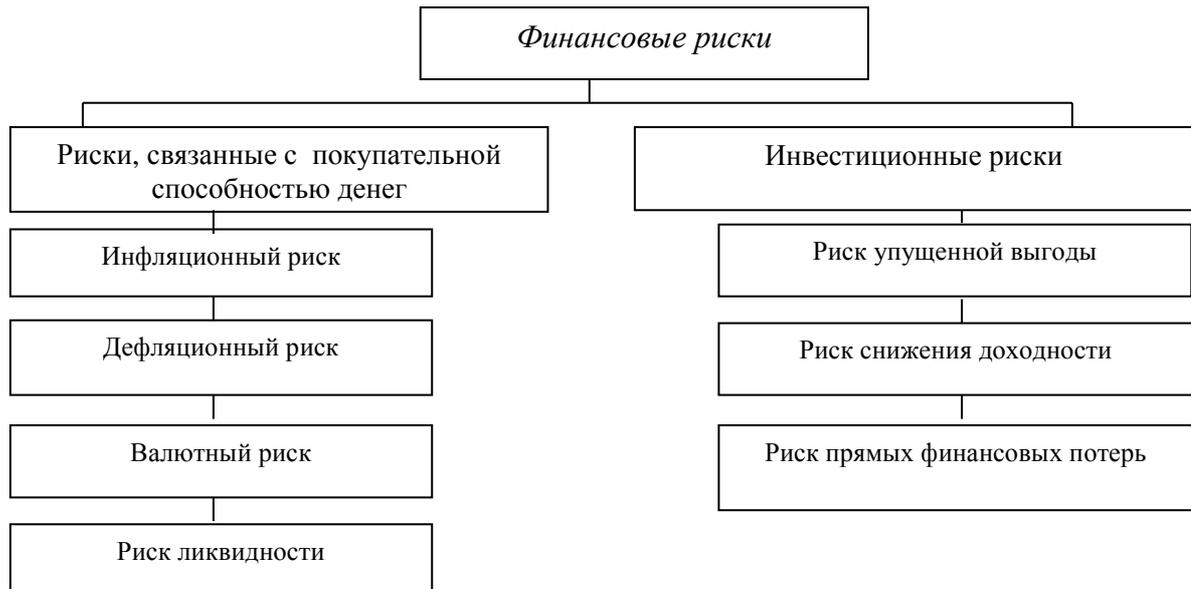


Рис.4. Классификация финансовых рисков

К рискам, связанным с покупательной способностью денег, относятся следующие разновидности рисков: инфляционные и дефляционные риски, валютные риски, риск ликвидности.

Инфляционный риск — это риск того, что при росте инфляции получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности быстрее, чем растут. В таких условиях предприниматель несет реальные потери.

Дефляционный риск — это риск того, что при росте дефляции происходит падение уровня цен, ухудшение экономических условий предпринимательства и снижение доходов.

Валютные риски представляют собой опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций.

Риски ликвидности — это риски, связанные с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительной стоимости.

Инвестиционные риски включают в себя следующие подвиды рисков: риск упущенной выгоды, риск снижения доходности, риск прямых финансовых потерь.

Риск упущенной выгоды — это риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, страхования, хеджирования, инвестирования и т. п.).

Риск снижения доходности может возникнуть в результате уменьшения размера процентов и дивидендов по портфельным инвестициям, по вкладам и кредитам, и включает в себя следующие разновидности: процентные риски и кредитные риски. К процентным рискам относится опасность потерь, которые могут понести кредитные учреждения, инвестиционные институты, в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам. К процентным рискам относятся также риски потерь, которые могут понести инвесторы в связи с изменением дивидендов по акциям, процентных ставок по облигациям, сертификатам и другим ценным бумагам на рынке ценных бумаг.

Кредитный риск — опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору. К кредитному риску относится также риск такого события, при котором эмитент, выпустивший долговые ценные бумаги, окажется не в состоянии выплачивать проценты по ним или основную сумму долга. Кредитный риск может быть также разновидностью рисков прямых финансовых потерь.

Риски прямых финансовых потерь включают в себя следующие разновидности: биржевой риск, селективный риск, риск банкротства, а также кредитный риск.

Биржевые риски представляют собой опасность потерь от биржевых сделок. К этим рискам относятся: риск неплатежа по коммерческим сделкам, риск неплатежа комиссионного вознаграждения брокерской фирмы и т. п.

Селективные риски - это риски неправильного выбора способа вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования при формировании инвестиционного портфеля.

Риск банкротства представляет собой опасность в результате неправильного выбора способа вложения капитала, полной потери предпринимателем собственного капитала и неспособности его рассчитываться по взятым на себя обязательствам. В результате предприниматель становится банкротом.

До недавнего времени проблемам банковского риска не уделялось должного внимания. Образование коммерческих специализированных банков привело к децентрализации кредитных ресурсов, созданием кредитных институтов и появлением рисков, которые несут кредитные учреждения персонально [26, с.40]. Классификационная структура банковских рисков представлена на рис.5.

Страновой риск (включая риск неперевода средств) - риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими и физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений других причин.

Рыночный риск - риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов. Рыночный риск включает в себя фондовый, валютный и процентный риски.

Риск потери ликвидности - риск убытков вследствие неспособности кредитной организации обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск потери ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств кредитной организации.

Операционный риск - риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности кредитной организации процедур проведения банковских операций, а также их нарушения служащими

кредитной организации и иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия).

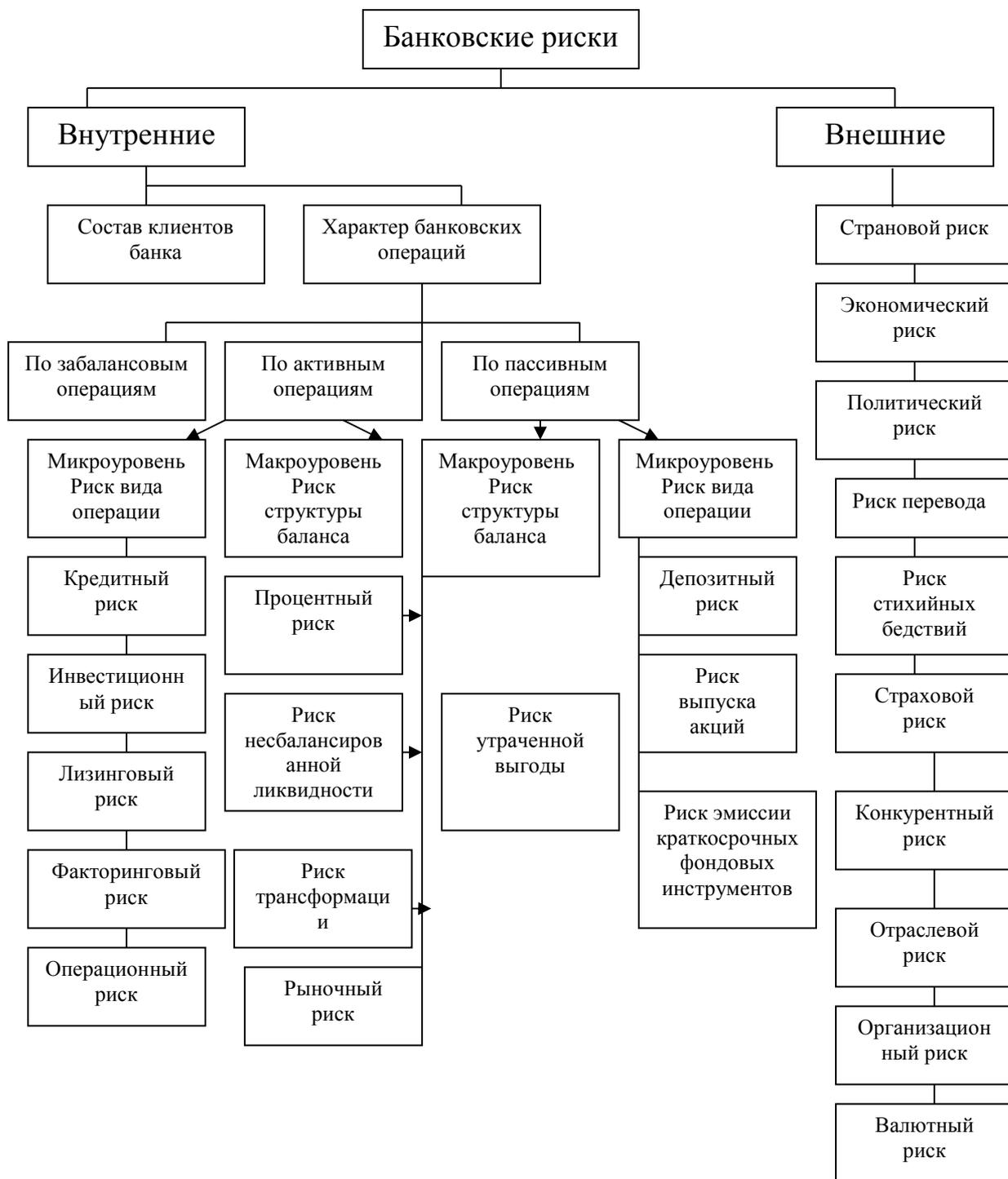


Рис.5. Классификация банковских рисков

Правовой риск - риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие: - несоблюдения кредитной организацией требований нормативных

правовых актов и заключенных договоров; - допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности; - несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности кредитной организации); - нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск) - риск возникновения у кредитной организации убытков в результате уменьшения числа клиентов вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости кредитной организации, качестве оказываемых ею услуг или характере деятельности в целом.

Стратегический риск - риск возникновения у кредитной организации убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития кредитной организации и выражающихся в недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности кредитной организации, обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности кредитной организации [22, с.1-12].

Рассмотренные классификации имеют целью не перечисление всех видов банковских рисков, а создание определенной системы, позволяющей банкам не упустить отдельные их разновидности при определении совокупного размера рисков в своей деятельности.

1.2. Комплексная система управления рисками организации

Риск-менеджмент представляет собой комплексную систему оценки и управления риском, а также финансовыми отношениями, возникающими при его реализации. Стратегия риск-менеджмента – это искусство управления риском в условиях неопределенности хозяйственной ситуации, основанное на прогнозировании риска и приемов его снижения. Главным методологическим принципом управления риском является обеспечение сопоставимости оценки полезности финансовых инвестиций и меры риска за счет измерения обоих этих показателей в общих единицах измерения.

Риск-менеджмент предусматривает систематическую работу по анализу риска, выработке и принятия соответствующих мер по его минимизации.

Управление риском включает в себя следующие этапы (рис.б):

- 1) выявление содержания рисков, возникающих в связи с осуществлением конкретной деятельности;
- 2) определение источников и объемов информации, необходимых для оценки уровня риска;
- 3) выбор критериев и методов для оценки вероятности реализации риска;
- 4) выбор и разработка способа страхования риска;
- 5) ретроспективный анализ результатов управления риском и осуществление необходимой коррекции по предыдущим пунктам схемы.

На первом этапе выявляется состав и содержание рисков и составляется “номенклатура рисков”. Для эффективного выявления риска необходим комплексный подход к рассмотрению проблемы риска в целом, с учетом всех факторов, влияющих на него.

На втором этапе определяются массивы информации (статистические данные, оперативная информация, экспертные оценки, прогнозы и т.д.), необходимые для управления рисками. Важность этого этапа заключается в том, что все последующие выводы могут быть искажены из-за некачественного подбора и первичной обработки информационных массивов.

Третий этап - выбор критериев для оценки вероятности наступления нежелательных событий и построение шкалы рисков. Для этого необходимо построение системы показателей и определение оптимальных значений для каждого показателя в отдельности и всей системы показателей в целом.

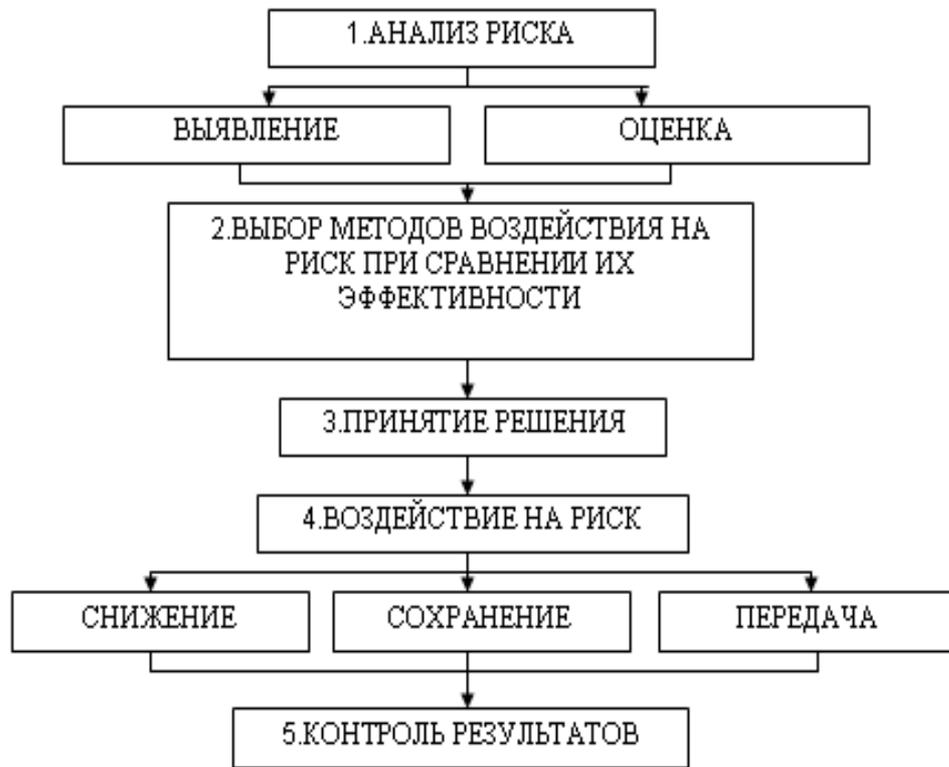


Рис.6. Процесс управления риском

Четвертым этапом является защита от рисков, которая предусматривает разработку или выбор программы страхования рисков. Страховаться могут как отдельные риски (микрехедж), так и совокупность рисков (макрехедж). К наиболее часто применяемым формам хеджирования рисков относятся: -диверсификация риска, -мониторинг риска; -создание специальных резервов или провизий на случай реализации риска; -передача (собственно страхование) рисков.

Как правило, на практике используется не один, а несколько методов защиты от рисков, что позволяет в случае неэффективности одного из выбранных методов компенсировать это положительным эффектом другого метода.

Последним этапом управления риском является ретроспективный анализ результатов управления риском. Этот важнейший этап зачастую игнорируется, хотя именно здесь проявляется возможность оптимизировать управление риском и исправить возможные просчеты.

Через систему управления банковскими рисками практически осуществляются цели и задачи банковской политики. Управление банковскими рисками является важнейшим процессом механизма сознательного использования теории вероятности и рисков, на базе которых и возникает теория управления рисками. Она зависит от политики отдельно взятого банка – на микроуровне и Банка России – на макроуровне.

Управление банковскими рисками основывается на определенных принципах [11, с.45-52]:

1. Осознанность принятия рисков. Полностью исключить риск из банковской деятельности невозможно, так как банковский риск – объективное явление, присущее большинству проводимых операций. Осознанность принятия тех или иных видов банковских рисков является важнейшим условием получения дохода и нейтрализации их негативных последствий.
2. Управляемость принимаемыми рисками. В состав портфеля банковских рисков должны включиться преимущественно те из них, которые поддаются нейтрализации в процессе управления независимо от их объективной или субъективной природы. Только по таким видам рисков банковский менеджер может использовать весь арсенал внутренних механизмов их нейтрализации, т.е. проявить искусство управления ими. Риски неуправляемые, например, риски форс-мажорной группы, можно только передать внешнему страховщику.
3. Независимость управления отдельными рисками. Один из важнейших постулатов теории риск-менеджмента гласит, что банковские потери по одному из рисков портфеля необязательно увеличивают вероятность наступления рискованного случая по другим банковским рискам. Иными словами, банковские риски должны нейтрализоваться индивидуально.

4. Сопоставимость уровня принимаемых рисков с уровнем доходности банковских операций. Этот принцип является основополагающим в теории риск-менеджмента. Он заключается в том, что банк должен постоянно осуществлять соотнесение прибыльности операций с соображениями безопасности и ликвидности в процессе управления банковским портфелем. Это является основной задачей управления рисками.
5. Сопоставимость уровня принимаемых рисков с финансовыми возможностями банка. Ожидаемый размер потерь банка, соответствующий тому или иному уровню банковского риска, должен соответствовать той доле капитала, которая обеспечивает внутреннее страхование рисков. Размер рискового капитала, включающего и соответствующие внутренние резервные фонды, должен быть определен банком заранее, и служить рубежом принятия тех видов банковских рисков, которые не могут быть переданы партнеру по операции или внешнему страховщику.
6. Экономичность управления рисками. Основу управления банковскими рисками составляет нейтрализация их негативных последствий, при этом затраты банка по нейтрализации соответствующего банковского риска не должны превышать суммы возможных банковских потерь по нему.
7. Учет временного фактора в управлении рисками. Чем длиннее период осуществления банковской операции, тем шире диапазон сопутствующих ей рисков, тем меньше возможностей обеспечивать нейтрализацию их негативных банковских последствий по критерию экономичности управления рисками. При необходимости осуществления таких банковских операций банк должен обеспечить получение необходимого дополнительного уровня доходности по ней не только за счет премии за риск, но и премии за ликвидность.
8. Учет общей стратегии банка в процессе управления рисками. Система управления банковскими рисками должна базироваться на общих критериях избранной банком стратегии (отражающей его идеологию по отношению к уровню допустимых рисков), а также банковской политики по отдельным направлениям деятельности.

9. Учет возможности передачи рисков. Принятие ряда банковских рисков несопоставимо с финансовыми возможностями банка по нейтрализации их негативных последствий при вероятном наступлении рискового случая. Включение таких рисков в портфель допустимо лишь в том случае, если возможна частичная или полная их передача партнерам по операции или внешнему страховщику [23, с.18-21].

С учетом рассмотренных принципов в банке формируется специальная политика управления банковскими рисками (рис.7).

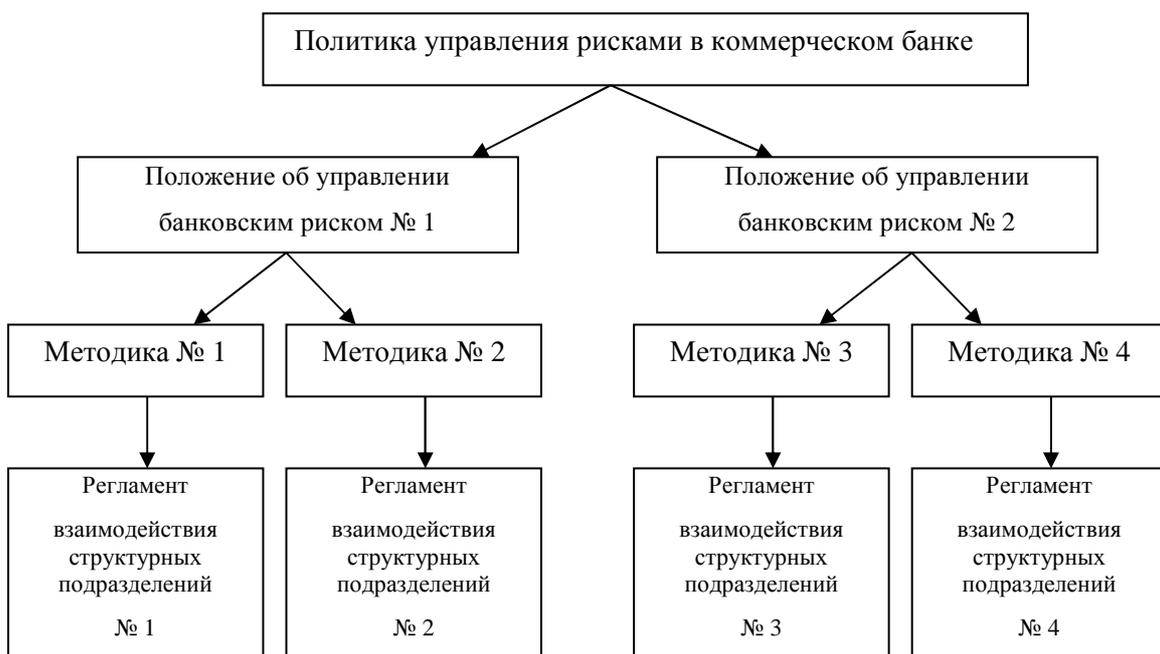


Рис.7. Политика управления банковскими рисками

Политика управления банковскими рисками представляет собой часть общей стратегии банка, заключающейся в разработке системы мероприятий по нейтрализации возможных негативных финансовых последствий рисков, связанных с осуществлением различных аспектов банковской деятельности.

Методы оценки риска позволяют определить величину банковских рисков, дать им различную оценку. От правильности выбора метода оценки риска зависит правильность оценки прогнозируемых потерь. В современной банковской практике сложились три основных способа расчета рисков: статистический, экспертный и аналитический [8, с.22-23].

Суть статистического способа заключается в том, что для расчета вероятностей возникновения потерь анализируются все статистические данные, касающиеся результативности осуществления банком рассматриваемых операций. Частота возникновения уровня потерь находится по следующей формуле:

$$P(x) = m / n , \quad (1)$$

где m – число случаев наступления конкретного уровня потерь;

n – общее число случаев в выборке.

При определении частоты возникновения некоторого уровня потерь следует найти ее значение как можно в большем числе точек, т.е. при различных условиях потерь. Для описания точек вводится понятие зоны риска.

Под зоной (областью) риска понимают зону, в рамках которой потери не превышают какого-либо определенного уровня. В таблице 1 показаны основные области риска, которые должны приниматься во внимание экономистами.

Область, в которой потери не ожидаются, называется безрисковой зоной, ей соответствуют нулевые потери или отрицательные (превышение прибыли).

Таблица 1

Характеристика основных зон банковских рисков

Гарантированный банковский результат	Возможные банковские потери		
	В размере расчетной суммы прибыли	В размере расчетной суммы дохода	В размере суммы собственного капитала
Безрисковая зона	Зона допустимого риска	Зона критического риска	Зона катастрофического риска

Область допустимого риска характеризуется уровнем потерь, не превышающим размеры расчетной прибыли. В этой области еще возможно осуществление данного вида банковских операций, поскольку банк рискует только тем, что в результате своей деятельности он в худшем случае просто не получит прибыли, а все производственные затраты будут окуплены.

Область критического риска характеризуется уровнем потерь, величина которых превышает размер расчетной прибыли, но не больше общего размера расчетной выручки. Такой уровень риска недопустим, так как банк подвергается опасности потерять всю свою выручку от данной операции, а это будет означать, что он произвел бессмысленные затраты не только времени, но и денежных средств.

Область катастрофического риска характеризует возможные потери, которые могут сравниться с величиной собственных средств банка, а это ведет к банкротству банка.

В системе методов управления банковскими рисками основная роль принадлежит внутренним механизмам их нейтрализации, которые представляют собой систему методов минимизации их негативных последствий, избираемых и осуществляемых в рамках самого банка. Система внутренних механизмов нейтрализации банковских рисков предусматривает использование следующих основных методов:

1. Избежание риска. Это направление нейтрализации рисков является наиболее радикальным. Оно заключается в разработке таких мероприятий внутреннего характера, которые полностью исключают конкретный вид банковского риска. Например, к числу основных из таких мер относятся: отказ от осуществления банковских операций, уровень риска по которым чрезмерно высок; отказ от использования в высоких объемах собственного капитала; отказ от чрезмерного использования привлеченных средств.

2. Лимитирование риска. Механизм лимитирования банковских рисков используется обычно по тем их видам, которые выходят за пределы допустимого их уровня, т.е. по банковским операциям, осуществляемым в зоне критического или катастрофического риска. В ходе текущей деятельности банка разрабатываются индивидуальные лимиты на контрагентов банка (как по активным, так и по пассивным операциям), а также текущие лимиты по всем видам позиций банка, направленные на ограничение рыночных рисков, и операционные лимиты, определяющие полномочия руководителей и

сотрудников банка при осуществлении конкретных операций. Лимитирование является важным приемом снижения степени риска.

3. Хеджирование. Данный механизм представляет собой балансирующую трансакцию, нацеленную на минимизацию риска. Трансакции, хеджирующие отдельные позиции баланса, называются микрохеджированием, а иммунизирующие весь баланс банка – макрохеджированием. В тех случаях, когда подбор инструментов хеджирования осуществляется в рамках балансовой позиций (например, подбор активов и пассивов по длительности) метод хеджирования считается естественным. Синтетические методы хеджирования предполагают использование небалансовых видов деятельности.

4. Диверсификация. Механизм диверсификации используется, прежде всего, для нейтрализации негативных банковских последствий несистематических (внутренних) видов рисков. Принцип действия механизма диверсификации основан на разделении рисков, препятствующем их концентрации. Диверсификация – это рассеивание банковского риска. Однако она не может свести риск до нуля. Это связано с тем, что на деятельность банка оказывают влияние внешние факторы, которые не связаны с выбором конкретных объектов вложения или привлечения капитала, и, следовательно, на них не влияет диверсификация. Поэтому использование этого механизма носит в банке ограниченный характер.

5. Распределение риска. Данный механизм основан на частичной их передаче партнерам по отдельным банковским операциям таким образом, чтобы возможные потери каждого участника были относительно невелики.

6. Самострахование. Механизм этого направления нейтрализации банковских рисков основан на резервировании банком части банковских ресурсов, позволяющем преодолеть негативные последствия по тем или иным банковским операциям. Основными формами этого направления являются формирование резервных, страховых и других фондов. Основная задача самострахования заключается в оперативном преодолении временных затруднений банковской деятельности [9, с.4-12].

1.3. Управление кредитным риском коммерческих банков

Для банковских организаций в силу специфики своей деятельности риск осуществления кредитных операций является одним из основных банковских рисков, как по объему вложений, так и по степени неопределенности результата. Кредитный риск представляет собой риск возникновения у банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора [5, с.1].

Управление кредитным риском является основным содержанием работы банка в процессе осуществления кредитных операций и охватывает все стадии этой работы – от анализа кредитной заявки потенциального заемщика до завершения расчетов и рассмотрения возможности возобновления кредитования. Управление кредитным риском составляет органичную часть управления процессом кредитования в целом, что, в конечном счете, определяет эффективность работы банковской организации в целом.

Кредитный риск можно подразделить следующим образом:

- риск невозврата заемщиком суммы кредита,
- риск невыплаты процентов,
- риск несвоевременной уплаты основной суммы долга и процентов,
- риск неисполнения заемщиком каких-либо других пунктов договора кредита.

В процессе своей деятельности банковская организация не может избежать риска полностью, поэтому чрезвычайно важным становится разработка комплекса мероприятий по снижению риска кредитных операций и управление кредитным риском.

Целью управления кредитным риском является снижение вероятности неисполнения заемщиком своих обязательств по кредитному договору и минимизация потерь банка в случае невозврата кредита. Управление кредитным риском основывается на выявлении причин невозможности или

нежелания заемщика выполнять свои обязательства и определении методов снижения риска.

Управление кредитным риском требует постоянного контроля за структурой портфеля ссуд и их качественным составом. В рамках дилеммы «доходность – риск» банкир вынужден ограничивать норму прибыли, страхуя себя от излишнего риска. Он должен проводить политику рассредоточения риска и не допускать концентрации кредитов у нескольких крупных заемщиков, что чревато серьезными последствиями в случае непогашения ссуды одним из них. Банк не должен рисковать средствами вкладчиков, финансируя спекулятивные (хотя и высокоприбыльные) проекты.

Управление кредитным риском осуществляется в следующей последовательности:

1. Идентификация кредитного риска (определение наличия кредитного риска).
2. Качественная и количественная оценка риска. Цель качественной оценки риска – принятие решения о возможности кредитования, приемлемости залогов и т.п. Количественная оценка заключается в присвоении количественного параметра каждой ссуде с целью определения предела потерь по каждой операции.
3. Лимитирование риска. Лимиты кредитования одного заемщика устанавливаются на основании анализа объективных данных о кредитоспособности конкретных заемщиков. Решение об установлении лимитов на каждого заемщика принимает Кредитный Комитет Банка.
4. Оценка стоимости кредита – является одной из важных составляющих процесса управления кредитным портфелем банка. Определение процентной ставки производится в соответствии с реальными границами кредитного риска, возникающими при кредитной сделке. Банковский процент отражает стоимость кредитных ресурсов, выступая в виде определенной суммы денежных средств, получаемой Банком от заемщика за право пользования временно ссуженными денежными средствами. При этом

надбавка за риск выступает как определенная компенсация потенциальных потерь банка вследствие невыполнения заемщиком своих обязательств. Надбавка за риск, устанавливаемая Банком, отражает уровень кредитного риска конкретного заемщика.

Кредитный риск зависит от внешних, связанных с состоянием экономической среды, и внутренних, вызванных действиями самого банка, факторов. Возможности управления внешними факторами ограничены, хотя своевременными действиями банк может в известной мере смягчить их влияние и предотвратить крупные потери. Однако основные рычаги управления кредитным риском лежат в сфере внутренней политики банка. Существует два основных вида оценки кредитного риска в коммерческом банке:

- 1) для целей отчетности перед регулирующими органами;
- 2) для целей внутренней оценки кредитоспособности заемщика, на основе которой принимаются бизнес - решения [10, с.6].

Наиболее распространенными в практике банков мероприятиями, направленными на снижение кредитного риска являются:

- Оценка кредитоспособности заемщика.
- Страхование кредитов.
- Привлечение достаточного обеспечения.
- Выдача дисконтных ссуд.
- Уменьшение размеров выдаваемых кредитов одному заемщику.

В практике банков все большее распространение получает первый метод – оценка кредитоспособности заемщика, который основывается на бальной оценке ссудополучателя. Этот метод предполагает определение рейтинга клиента. Критерии, по которым производится оценка заемщика, строго индивидуальны для каждого банка, базируются на его практическом опыте и периодически пересматриваются. Существуют различные подходы к определению кредитного риска для физического лица, начиная с субъективных оценок специалистов банка, основанных на личном опыте и на впечатлении о конкретном клиенте, и заканчивая автоматизированными системами оценки

риска, созданными с использованием математических моделей. Каждая кредитная организация, конечно, сама определяет, какими методами пользоваться, но мировой опыт показывает, что основанные на математических моделях системы являются более действенными и надежными.

Одним из основных способов снижения кредитного риска является тщательный отбор потенциальных заемщиков. Существует множество методик анализа финансового положения клиента и его надежности с точки зрения своевременного погашения долга банку.

Анализ кредитоспособности заемщика осуществляется поэтапно. На первом, самом важном этапе проводится комплексный анализ финансового состояния заемщика, включающий:

- анализ структуры активов и пассивов;
- анализ денежных потоков;
- анализ финансовой устойчивости предприятия;
- оценку эффективности деятельности предприятия.

В отечественной практике для оценки финансового состояния потенциального заемщика используются следующие коэффициенты:

- коэффициент текущей ликвидности,
- коэффициент быстрой ликвидности,
- коэффициент напряженности обязательств,
- коэффициент финансовой (не) зависимости,
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами,
- коэффициент рентабельности продаж,
- коэффициент оборачиваемости.

Расчитанные значения этих коэффициентов для потенциального заемщика сравниваются со среднеотраслевыми или нормативными значениями, и по результатам этого сравнения делается вывод о текущем финансовом положении заемщика и его кредитоспособности.

В практике американских банков применяется «правило пяти си», где критерии отбора клиентов обозначены словами, начинающимися на букву «си»:

- character (характер заемщика);
- capacity (финансовые возможности);
- capital (капитал, имущество);
- collateral (обеспечение);
- conditions (общие экономические условия).

Под характером заемщика понимаются: его репутация, степень ответственности, готовность и желание погашать долг. Банк стремится, прежде всего, выяснить, как заемщик (фирма или частное лицо) относился к своим обязательствам в прошлом, были ли у него задержки в погашении займов, каков его статус в деловом мире. Банк стремится получить психологический портрет заемщика, используя для этого личное интервью с ним, досье из личного архива, консультации с другими банками и фирмами и прочую доступную информацию.

Одной из прогрессивных моделей оценки кредитного риска, использующей математические алгоритмы, является скоринг. Скоринг представляет собой статистическую модель, с помощью которой, на основании анализа состоявшихся ранее кредитных "экспериментов", формируется один или несколько пороговых числовых уровней, с помощью которых потенциальные заемщики делятся на два или несколько классов (рейтингов).

В самом упрощенном виде скоринговая модель представляет собой взвешенную сумму определенных показателей (например, финансовых коэффициентов или их конгломератов, а также доходов заемщика). В результате получается интегральный показатель (score); чем он выше, тем выше надежность клиента, и кредитор имеет возможность упорядочить своих клиентов по степени возрастания кредитоспособности. Интегральный показатель для каждого клиента сравнивается с некоторым числовым порогом. Если интегральный показатель превышает пороговое значение, то принимается

положительное решение о предоставлении кредита. В противном случае кредитная заявка не удовлетворяется.

В ряде французских банков принимают следующую рейтинговую шкалу: если потенциальный заемщик набрал более 510 баллов, банк удовлетворяет просьбу о предоставлении кредита; при 380-509 баллах осуществляется дополнительный анализ условий кредитования (уточняются сумма, срок кредита, гарантии); при наборе менее 380 баллов следует отказ от кредитной поддержки.

Известной методикой скоринговой оценки в мировой практике является также модель Д. Дюрана, появившаяся в США в 40-е годы. Дюран выделил группы факторов, позволяющих определить степень кредитного риска, и определил границу выдачи ссуды как 1,25 и более. Если набранная сумма баллов менее 1,25, следовательно, заемщик является неплатежеспособным, а если более, то кредитоспособным.

Существует ряд факторов, оказывающих влияние на риск кредитного продукта, в том числе:

- ▶ срок кредитного продукта: чем меньше срок до погашения кредитного продукта, тем ниже риск, и наоборот.
- ▶ ставка процента;
- ▶ условия предоставления кредита или ограничения, наложенные на заемщика при предоставлении кредита;
- ▶ обеспечение по кредиту как гарантия возврата (части) денежных средств, оказывающее первостепенное влияние на группу риска кредитного продукта;
- ▶ поддержка со стороны третьих лиц, выраженная, например, в предоставлении рекомендаций, гарантий и т. д. [18, с.40-54].

В настоящее время базовым документом, регламентирующим порядок мониторинга кредитного риска заемщика, является Положение ЦБ РФ от 26.03.2004 N 254-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности". Это положение не только определяет принципы анализа

кредитоспособности заемщика, но и подробно описывает порядок оценки кредитного риска с целью формирования кредитными организациями резервов на возможные потери и минимизации убытков банка. Так, N 254-П предусматривает классификацию ссуд по пяти категориям качества, представленным в табл.2.

Таблица 2

Классификация ссуд по категориям качества

Категория качества	Тип ссуд	Уровень кредитного риска
I	Стандартные	Нулевой
II	Нестандартные	Умеренный
III	Сомнительные	Значительный
IV	Проблемные	Высокий
V	Безнадежные	Отсутствует вероятность возврата ссуды

I (высшая) категория качества (стандартные ссуды) - отсутствие кредитного риска (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде равна нулю);

II категория качества (нестандартные ссуды) - умеренный кредитный риск (вероятность финансовых потерь от 1 до 20 процентов);

III категория качества (сомнительные ссуды) - значительный кредитный риск (вероятность финансовых потерь от 21 до 50 процентов);

IV категория качества (проблемные ссуды) - высокий кредитный риск (вероятность финансовых потерь от 51 до 100 процентов);

V (низшая) категория качества (безнадежные ссуды) - отсутствует вероятность возврата ссуды в силу неспособности или отказа заемщика выполнять обязательства по ссуде, что обуславливает полное (в размере 100 процентов) обесценение ссуды.

Основным документом, отражающим применяемые банком методики оценки риска, является Кредитная политика банка, в которой отражаются такие моменты как:

- система оценки кредитного риска по ссудам, позволяющая их классифицировать по категориям качества в соответствии с Положением N254;
- порядок оценки ссуд и портфеля однородных ссуд, в том числе критерии оценки, порядок документального оформления и подтверждения их оценки;
- процедуры принятия и исполнения решений по формированию резерва;
- процедуры принятия и исполнения решений по списанию с баланса кредитной организации нереальных для взыскания ссуд;
- описание методов, правил и процедур, используемых при оценке финансового положения заемщика, перечень основных используемых источников информации по данному вопросу, круг сведений, необходимых для оценки финансового положения заемщика, полномочия работников кредитной организации, участвующих в проведении указанной оценки;
- порядок составления и ведения досье заемщика;
- порядок и периодичность формирования резерва;
- порядок и периодичность оценки ликвидности залога, а также его справедливой стоимости, то есть такой его цены, по которой залогодатель мог бы его реализовать, а покупатель - купить за период, не превышающий 180 календарных дней, и т.д.

В рамках оценки финансового положения заемщика, как правило, рассчитывают ряд финансовых коэффициентов, которые условно можно разделить на следующие группы:

- 1) показатели ликвидности;
- 2) показатели структуры собственных и заемных средств;
- 3) показатели прибыльности;
- 4) показатели деловой активности (оборачиваемости).

Кроме того, производится горизонтальный (анализ динамики статей отчетности в течение нескольких периодов) и вертикальный (анализ структуры

отчетности) финансовый анализ контрагента. При этом, как правило, анализ осуществляется на базе бухгалтерской отчетности (годовой и промежуточной), составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерской отчетности.

Помимо финансовых показателей, при оценке риска контрагента учитываются такие факторы, как отраслевые риски, страновой риск, положение заемщика в отрасли, его деловая репутация, качество управления организацией, степень зависимости от аффилированных лиц и самостоятельность в принятии решений, степень зависимости от одного контрагента (поставщика, покупателя, кредитора, дебитора и т.д.), наличие краткосрочных и долгосрочных планов развития, кредитная история контрагента, принадлежность контрагента к финансово-промышленной группе и т.д. Каждому из вышперечисленных факторов может быть присвоен определенный вес при выставлении общей оценки и формировании решения о присвоении ссуде определенной категории качества.

Таким образом, финансовое положение контрагента может быть признано хорошим, если проведенный комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика свидетельствует о стабильности производства, положительном и достаточно значительном собственном капитале, рентабельности и платежеспособности контрагента и отсутствуют негативные явления, способные повлиять на финансовую устойчивость заемщика в перспективе.

Среднее финансовое положение подразумевает отсутствие прямых негативных факторов, угрожающих текущему состоянию контрагента, при наличии негативных тенденций, которые могут привести к ухудшению финансового состояния контрагента в обозримом будущем.

Наконец, финансовое положение оценивается как плохое, если заемщик находится в состоянии банкротства или является устойчиво неплатежеспособным, если анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности контрагента свидетельствует о негативных

явлениях, вероятным результатом которых могут стать несостоятельность (банкротство) или неплатежеспособность заемщика.

Помимо финансового положения заемщика, вторым компонентом оценки категории качества ссуды является качество обслуживания долга. В Положении N 254-П детально определены параметры его оценки. Так, критерием хорошего обслуживания долга является своевременное погашение основного долга и процентов по кредиту в полном объеме, при этом допускается единичная просрочка по основному долгу или процентам за последние 180 дней (не более 5 дней для юридических лиц и не более 30 дней для физических лиц).

Система внутренней оценки кредитного риска, как правило, включает следующие этапы:

- предварительный;
- первичный;
- последующий.

На первом этапе менеджеры банка осуществляют предварительную оценку (due diligence) предприятия как потенциального заемщика. В идеале она предусматривает:

- осмотр основных активов компании, знакомство с деятельностью предприятия;
- получение информации об основных собственниках компании, возможное знакомство с ними;
- знакомство с топ-менеджерами (финансовым директором, генеральным директором и т.п.);
- экспресс-анализ финансового состояния компании на основании ее финансовой отчетности;
- примерную оценку активов, которые могут служить обеспечением по кредиту, и т.д.

Далее, на основании полученной информации, а также, исходя из потребностей компании, банковский менеджер определяет оптимальную структуру предполагаемого кредита. Как правило, помимо существенных

условий, типичных для различных видов кредитов, таких как порядок предоставления кредита, срок, стоимость кредита, обязательства заемщика по предоставлению определенной финансовой и производственной информации и т.д., она содержит пункт о предоставлении обеспечения по кредиту.

Типичными видами обеспечения, принимаемыми банками, являются:

- залог (товаров, основных средств, акций (долей) и т.д.);
- поручительство или гарантия, предоставляемая юридическим или физическим лицом, предусматривающая безусловное обязательство поручителя или гаранта, в случае неисполнения заемщиком своих обязательств перед кредитором, погасить всю задолженность заемщика и связанные расходы;
- уступка прав требования по договорам купли-продажи, заключенным заемщиком и покупателем, в пользу кредитора и т.д.;
- залог торгового счета (не применим в российском праве, но активно применяется в международных синдицированных сделках, заключенных по английскому праву и праву некоторых других юрисдикций).

Для определения рейтинга заемщика банком используется специальная рейтинговая программа, представляющая собой некий «опросник», включающий объективные и субъективные факторы оценки компании, которые можно примерно подразделить на следующие группы: операционные показатели, финансовые показатели, структура собственности, квалификация менеджмента, продуктовая диверсификация, географическая диверсификация, страновой риск, внешний рейтинг.

Данные факторы могут оцениваться по десятибальной шкале, представленной в табл.3.

Кредитная заявка, а также результаты рейтинговой оценки представляются в кредитный комитет банка для вынесения конечного решения. Состав кредитного комитета должен быть определен во внутренних документах банка. Обычно в него входят председатель правления, руководитель подразделения по работе с клиентами и руководитель кредитного отдела или отдела риск-менеджмента.

Градации уровня кредитного риска по десятибалльной шкале

Балл	Рейтинг	Уровень риска
10	1	Минимальный
9	2	
8	3	Низкий
7	4	
6	5	Удовлетворительный
5	6	
4	7	
3	8	Высокий
2	9	
1	10	Дефолт

Кредитный комитет принимает решение о приемлемости кредитного риска и возможности предоставления кредита. Как правило, это решение оформляется протоколом заседания кредитного комитета, где констатируется согласие или отказ в предоставлении кредита, основные соображения и дополнительные условия предоставления финансирования. В крупных организациях процесс одобрения проходит несколько этапов согласования между различными подразделениями банка, прежде чем попадет в кредитный комитет и на рассмотрение высшего руководства банка.

Регулярный мониторинг и постоянный диалог с клиентом - основа раннего выявления риска и предотвращения дефолта клиента. В целом, чем раньше клиент информирует банк о наличии неблагоприятных обстоятельств, тем более оперативно банк сможет оценить серьезность ситуации и соответственно принять решение о реструктуризации задолженности.

Основными мероприятиями по управлению и минимизации кредитного риска являются [25, с.64-70]:

1. Предварительный анализ кредитоспособности заемщика и установление его кредитного рейтинга.

2. Диверсификация кредитного портфеля по различным характеристикам кредита (отраслям, заемщикам, условиям и т. д.).
3. Ограничение крупных кредитов в соответствии с нормативами ЦБ РФ.
4. Создание альтернативных денежных потоков, обеспечивающих возврат кредита в виде залога, гарантий, поручительств.
5. Страхование кредитов и залогов.
6. Проведение кредитного мониторинга.
7. Формирование резервов для покрытия возможных потерь по предоставляемым ссудам.
8. Соблюдение «золотых» банковских правил, требующих размещение кредитных ресурсов в соответствии со сроками, объёмами и условиями их привлечения.
9. Ограничения размеров кредитов, выдаваемых одному заемщику.
10. Выдача синдицированного кредита в случае его крупных размеров (кредиторами выступают несколько банков).
11. Связанное финансирование проекта, т. е. частично за счет кредитора банка, частично за счет собственного капитала заемщика.
12. Выдача дисконтированных ссуд.
13. Наличие в организационной структуре банка менеджеров по работе с проблемными кредитами.
14. Разграничение полномочий принятия кредитного решения, в зависимости от размера кредита и величины потенциального риска.
15. Защитные условия кредитного договора (штрафы, пени, неустойки).
16. Организация деятельности внутренних специализированных структур банка, например, службы безопасности.
17. Использование услуг специализированных фирм, помогающих заемщику вернуть долг (консультации, уступка долгов) [14, с.22-24].

Совершенствование системы отбора заемщиков со взвешенным использованием зарубежного опыта должно способствовать наращиванию различных видов кредитования и минимизации кредитного риска.

ГЛАВА 2. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ В ОАО БАНК «АСКОЛЬД»

2.1 Характеристика финансовой деятельности ОАО Банк «Аскольд»

Универсальный коммерческий банк "Аскольд" был создан по решению учредителей банка 21.07.1993 в форме товарищества с ограниченной ответственностью. Учредителями банка выступили одиннадцать организаций различных организационно-правовых форм собственности. 3 сентября 1993 года получена лицензия на совершение операций в российских рублях. 2 декабря 1994 года банком получена лицензия на совершение банковских операций в иностранной валюте, 25 декабря 1997 года - лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности. 4 марта 1999 года банк преобразован в общество с ограниченной ответственностью Универсальный коммерческий банк "Аскольд" в связи с изменением организационно-правовой формы. 2 марта 2000 года в результате акционирования банк преобразован в ОАО Банк "Аскольд".

По состоянию на 01.01.2011 общий объем привлеченных средств ОАО Банк «Аскольд» составил 2359,4 млн. руб. и возрос по сравнению с предшествующим отчетным годом на 335,6 млн. руб. или на 16,6% (рис.8).

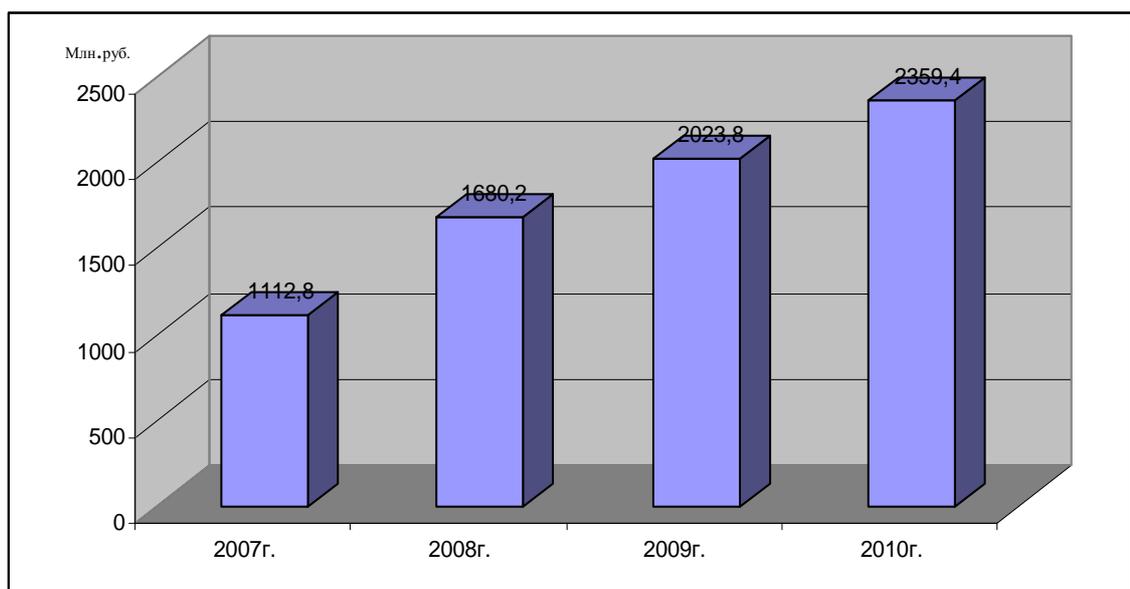


Рис.8. Динамика объема привлеченных средств

Объем средств по привлеченным депозитам физических лиц (прилож.7) на 01.01.2011 составил 2029,2 млн. руб. - 86,0% от общего размера привлеченных средств (рис.9), прирост к 01.01.2010 на 438,5 млн. руб. или на 27,6%, в том числе по головному банку и Московскому филиалу ОАО Банк «Аскольд» прирост вкладов населения составил 292,3 млн. руб. и 146,1 млн. руб. соответственно. Объем вкладов вырос на 80,1%, а объем вкладов в иностранной валюте снизился на 42,7%.

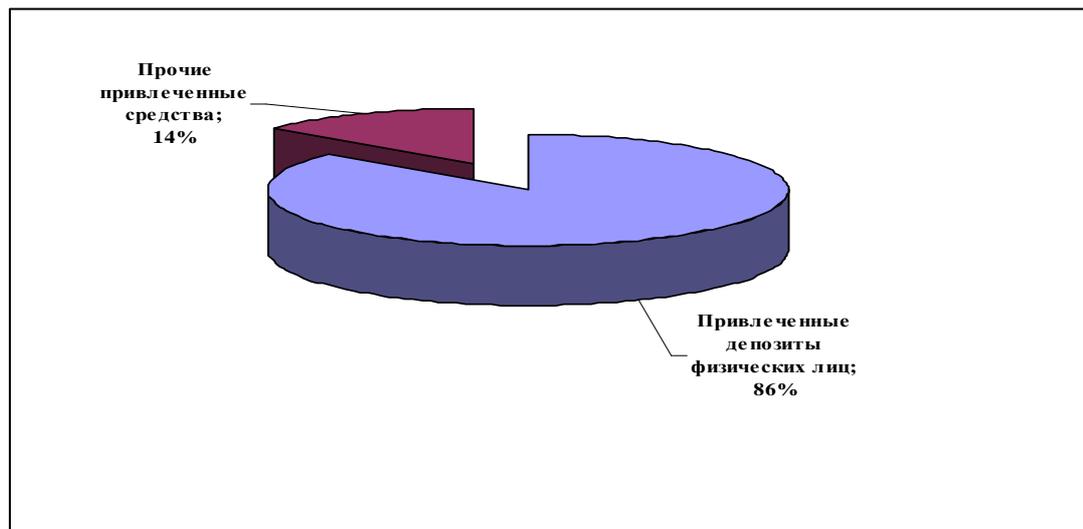


Рис.9. Доля привлеченных депозитов физических лиц в общем объеме привлеченных средств

Высокую динамику роста вкладов физических лиц в банке предопределило действие системы обязательного страхования вкладов, в том числе увеличение страховой суммы вкладов до 700 тыс. руб. и доверие клиентов к банку.

Средневзвешенная процентная ставка за 2010 год по вкладам граждан в головном банке в рублях составила 13,3%, в долларах США – 7,8% и в евро – 7,4%. В 2011 году вследствие снижения ставки рефинансирования ставка по вкладам была снижена до 6-8 % годовых.

Средневзвешенная процентная ставка за 2010 год по вкладам граждан в филиале банка в рублях составила 13,6%, в долларах США – 11,4% и в евро – 10,0%. За 2011 год средневзвешенная процентная ставка по вкладам

физических лиц в рублях составила 6,7 %, в долларах США – 4,5 % и в евро – 4,0 %.

В депозиты юридических лиц на конец 2010 года привлечено 3,0 млн. руб., увеличение по сравнению с предшествующим отчетным периодом на 2,0 млн. руб. или 200,0%. Оборот за 2010 год по привлеченным депозитам юридических лиц составил 7,0 млн. руб., уменьшившись по сравнению с 2009 годом на 4,1 млн. руб. или на 36,9%.

Для наращивания ресурсной базы банк осуществлял выпуск собственных векселей, объем которых составил за 2010 год 40,6 млн. руб. По сравнению с предшествующим годом оборот по выпущенным собственным векселям снизился в 7,1 раза.

В течение 2010 года банком привлекались краткосрочные межбанковские кредиты. Оборот по привлечению МБК составил 1 882 млн. руб.

Активы банка в целом за 2010 год остались на прежнем уровне и составили 4092,1 млн. руб.

Работающие активы по состоянию на 01.01.2011 сложились в сумме 2660,337 млн. руб. (прилож.2), что составляет 53,7% от общего размера совокупных активов банка по консолидированному отчету (с учетом филиала) (рис.10).

Доля работающих активов на отчетную дату увеличилась по сравнению с 01.01.2010 на 7,5 процентных пункта, темпы роста объема привлеченных средств превысили темпы роста размещения денежных средств в активные операции.

В целом объем активных операций ОАО Банк «Аскольд» за 2010 год вырос на 301,0 млн. руб. или на 15,9% .

В 2010 году банк продолжал стратегическую линию на развитие кредитования реального сектора экономики и физических лиц. Кредитные вложения на 01.01.2011 составили 60,9% от общего размера работающих активов. Кредитный портфель на 01.01.2011 сформирован в размере 1337,5 млн.

руб. и по сравнению с соответствующей отчетной датой прошлого года возрос на 290,3 млн. руб. или на 27,7%.

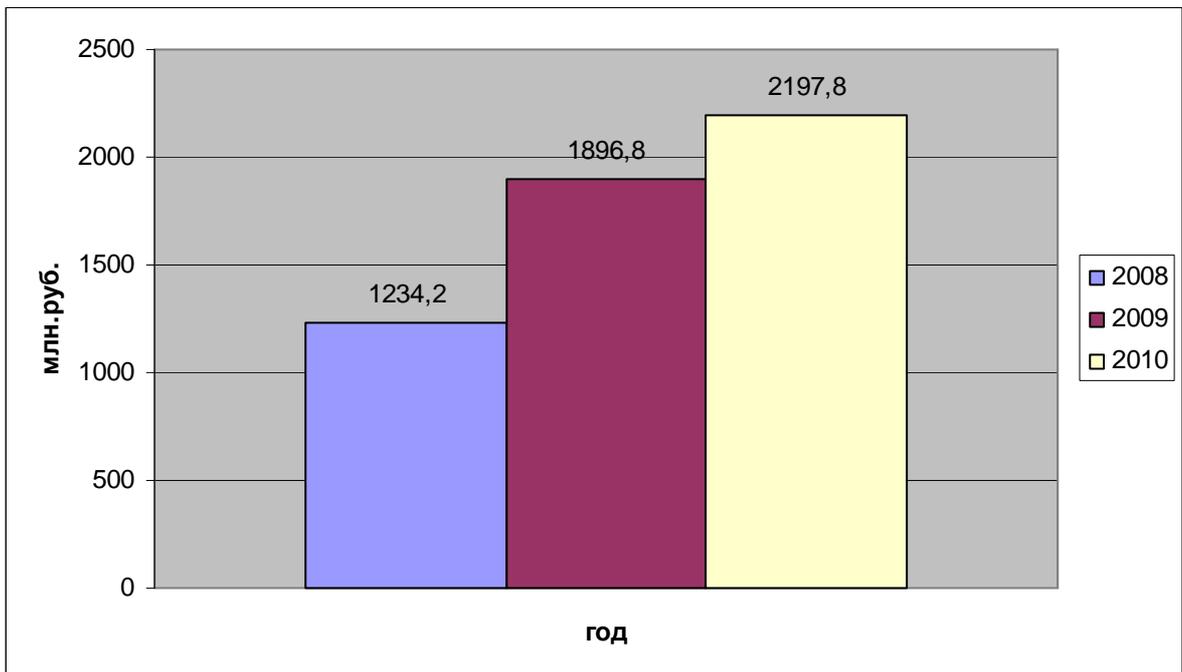


Рис.10. Динамика изменения объема активных операций

Оборот по выданным кредитам за 2010 год составил 7 726,8 млн. руб., увеличение к предшествующему году составило 4 638,5 млн. руб. или 150,2%.

Оборот по размещенным депозитам в Банке России за 2010 год составил 480 млн. руб.

Структура выданных кредитов претерпела существенные изменения (прилож.6). На 01.01.2011 юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям было предоставлено 18,2% кредитов, 9,6% - физическим лицам, и 72,2% составляли предоставляемые банком межбанковские кредиты (рис.11).

Средний процент по кредитным операциям банка (свод) по размещенным МБК в долларах США и евро за 2010 год составил соответственно 14,5% и 14,0%.

Средний процент по кредитным операциям головного банка и филиала банка по размещенным МБК в рублях 2010 год составил соответственно 7,0% и 7,0%. Средний процент по кредитным операциям головного банка по размещенным депозитам в Банке России в рублях за 2010 год составил 2,9%.

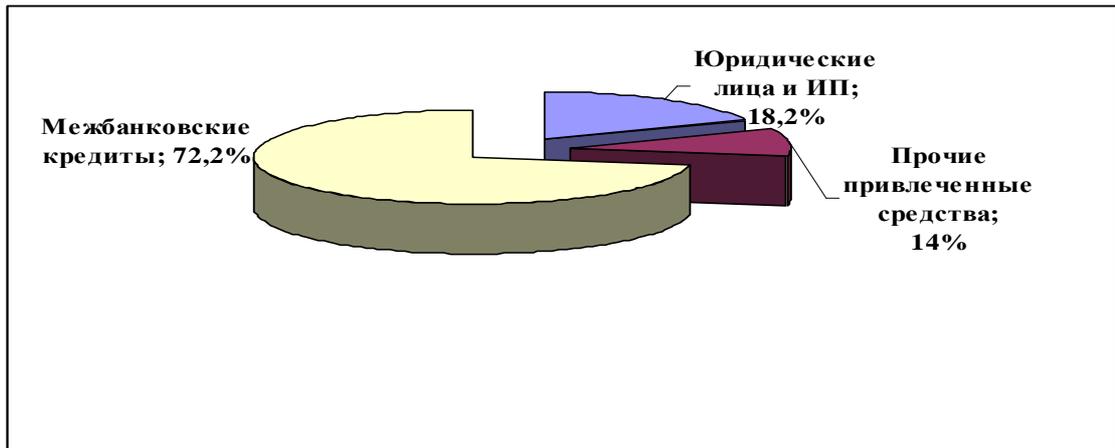


Рис.11. Структура выданных кредитов на 01.01.2011г.

Средний процент по кредитным операциям головного банка и филиала банка по размещенным кредитам юридическим и физическим лицам в рублях за 2010 год составил соответственно 15,8% и 17,7%. Средний процент по кредитным операциям филиала банка по размещенным кредитам юридическим и физическим лицам в долларах США и евро за 2010 год составил соответственно 25,1% и 23,0%.

В 2010 году банк продолжал проводить операции с ценными бумагами. Структура портфеля ценных бумаг выглядит следующим образом (рис.12):

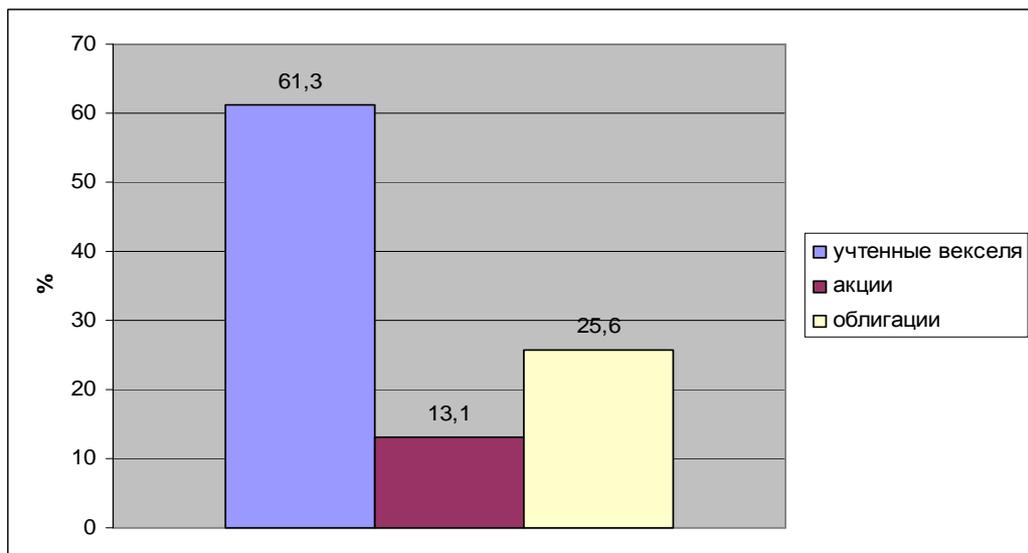


Рис.12. Структура портфеля ценных бумаг

Остатки вложений денежных средств (прилож.4) в операции с ценными бумагами на 01.01.2011 составили 451,5 млн. руб. и выросли по сравнению с

предыдущим годом на 393,9 млн. руб. или на 684,4% за счет вложения Московским филиалом денежных средств на сумму 276,7 млн. руб. в учтенные векселя и вложения головным банком денежных средств в сумме 115,7 млн. руб. в акции российских компаний и в сумме 59,1 млн. руб. в долговые обязательства.

В 2010 году ОАО Банк «Аскольд» в рамках диверсификации активных операций проводил операции с ликвидными учтенными векселями, оборот по размещению в которые составил за отчетный год 2002,3 млн. руб. и увеличился по сравнению с предшествующим годом на 1311,1 млн. руб. или на 189,7%. Удельный вес доходов по активным операциям банка от общего размера валового дохода за 2010 год сложился следующим образом: от кредитных операций - 16,8%, от операций с ценными бумагами - 1,6%, от валютных операций – 75,2%, от расчетно-кассового обслуживания - 1,6% (рис.13).

Значительный размер удельного веса валового дохода от валютных операций в общем объеме доходов банка в 2010 году обусловлен проводимыми банком срочными сделками и конверсионными операциями с учетом переоценки валюты.

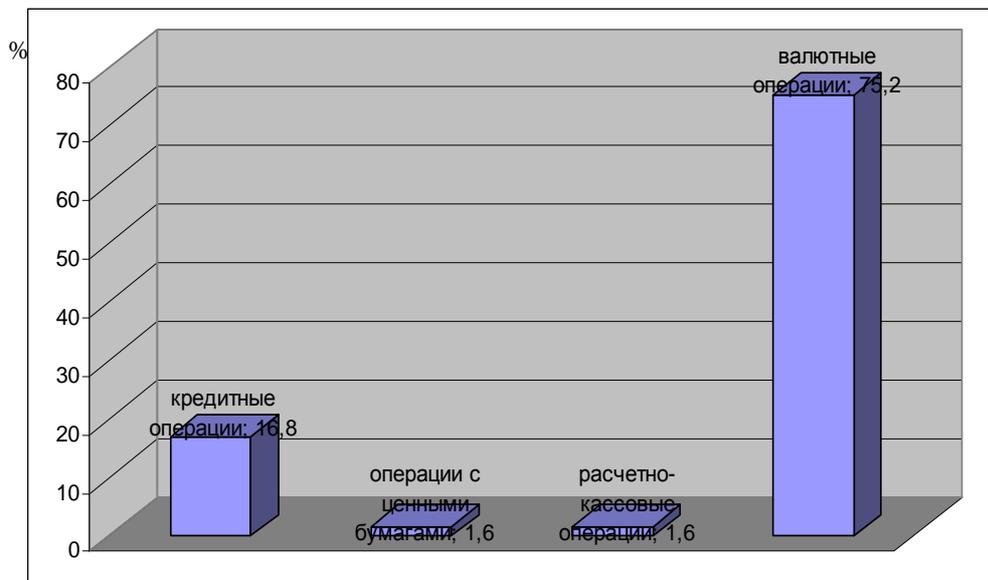


Рис.13. Удельный вес доходов по активным операциям

ОАО Банк «Аскольд» намерен увеличивать объемы кредитования среднего и малого бизнеса, физических лиц, а также расширять операции на

рынке межбанковского кредитования за счет увеличения ресурсной и клиентской базы.

Банк также планирует улучшить результаты деятельности за счет увеличения объема вложений в более доходные операции с акциями на фондовых биржах с учетом положительной репутации и финансового состояния эмитентов, а также обеспечения контроля финансовой ликвидности и рыночного риска.

В целях повышения финансовой устойчивости и соблюдения требований к достаточности капитала основная стратегия банка направлена на наращивание собственных средств (капитала).

В течение всего периода деятельности банка капитал имеет положительную динамику роста (рис.14).

Капитал (собственные средства) ОАО Банк «Аскольд» на 01.01.2011 составил 270 375 тыс. руб. и увеличился по сравнению с 01.01.2010 на 75 198 тыс. руб. или на 38,5% (прилож.1).

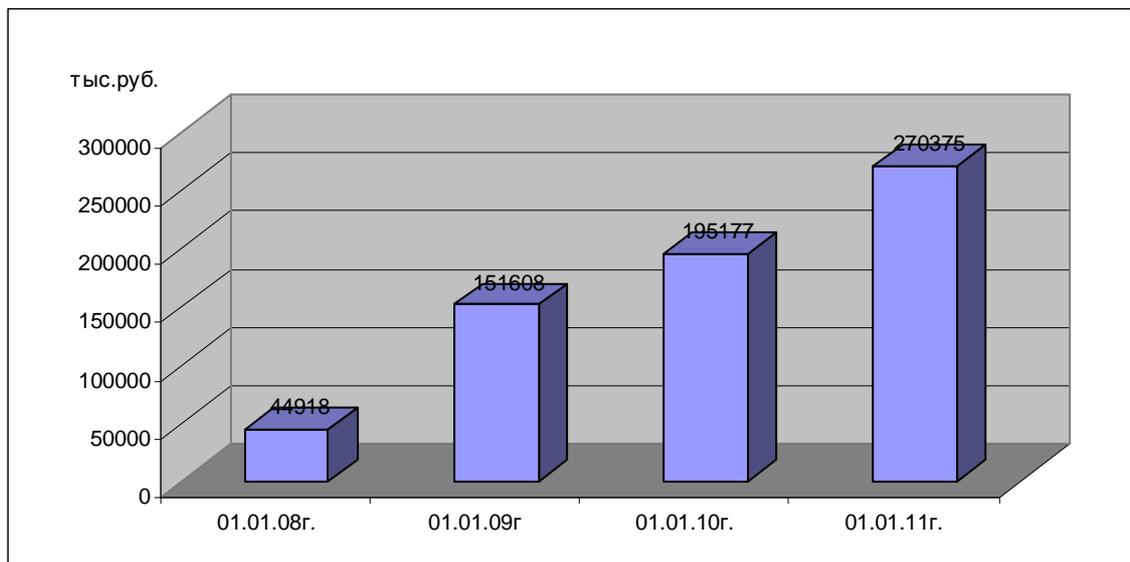


Рис.14. Динамика изменения собственного капитала

Оплаченный уставный капитал банка на 01.01.2011 не изменился по сравнению с 01.01.2010 и составил 82 440 тыс. руб.

Продолжается работа по совершенствованию и развитию внутренних процедур банка, направленных на обеспечение системного подхода к оценке и

управлению банковскими рисками с целью их минимизации, а также по дальнейшему совершенствованию системы внутреннего контроля, адекватной целям и задачам банка в соблюдении правил и норм при совершении операций.

В целом результаты финансовой деятельности ОАО Банк «Аскольд» (прилож.1,2,9) характеризуются следующими показателями в динамике за 2006-2011 г.г. (табл.4).

Таблица 4

Показатели финансовой деятельности ОАО Банк «Аскольд», тыс.руб.

Период	Прибыль	Собственный капитал
2006 г.	1602	43906
2007 г.	4798	147530
2008 г.	38540	159176
2009 г.	52139	227571
2010 г.	98339	270375
2011 г.	84265	316383

Как видно из табл.4, наблюдается положительная динамика в изменении прибыли и собственного капитала банка (рис.15). Для расчета показателей динамики прибыли воспользуемся ПП VSTAT (табл.5).

Таблица 5

Показатели динамики прибыли Банк «Аскольд», 2007-2011 г.г., тыс.руб.

<i>Ценные характеристики</i>			
<i>Наблюдение</i>	<i>Абс. прирост</i>	<i>Темп роста</i>	<i>Темп прироста</i>
2007 г.	3196,00	299,50	199,50
2008 г.	33742,00	803,25	703,25
2009 г.	13599,00	135,29	35,29
2010 г.	46200,00	188,61	88,61
2011 г.	-14074,00	85,69	-14,31

Как видно из табл.5, абсолютный прирост прибыли банка в 2010 году по сравнению с 2009 годом составил 46,2 млн.рублей, при этом темп прироста составил 88,61 %. В 2011 году отмечается снижение прибыли на 14,074 млн.руб., что связано с расходами по открытию дополнительных офисов.

Показатели динамики собственного капитала ОАО Банк «Аскольд»,
2007-2011 г.г., тыс.руб.

<i>Ценные характеристики</i>			
<i>Наблюдение</i>	<i>Абс. прирост</i>	<i>Темп роста</i>	<i>Темп прироста</i>
2007 г.	103624,00	336,01	236,01
2008 г.	11646,00	107,89	7,89
2009 г.	68395,00	142,97	42,97
2010 г.	42804,00	118,81	18,81
2011 г.	46008,00	117,02	17,02

Как видно из табл.6, абсолютный прирост собственного капитала банка в 2011 году по сравнению с 2010 годом составил 46,008 млн.рублей, при этом темп прироста составил 17,02 %.

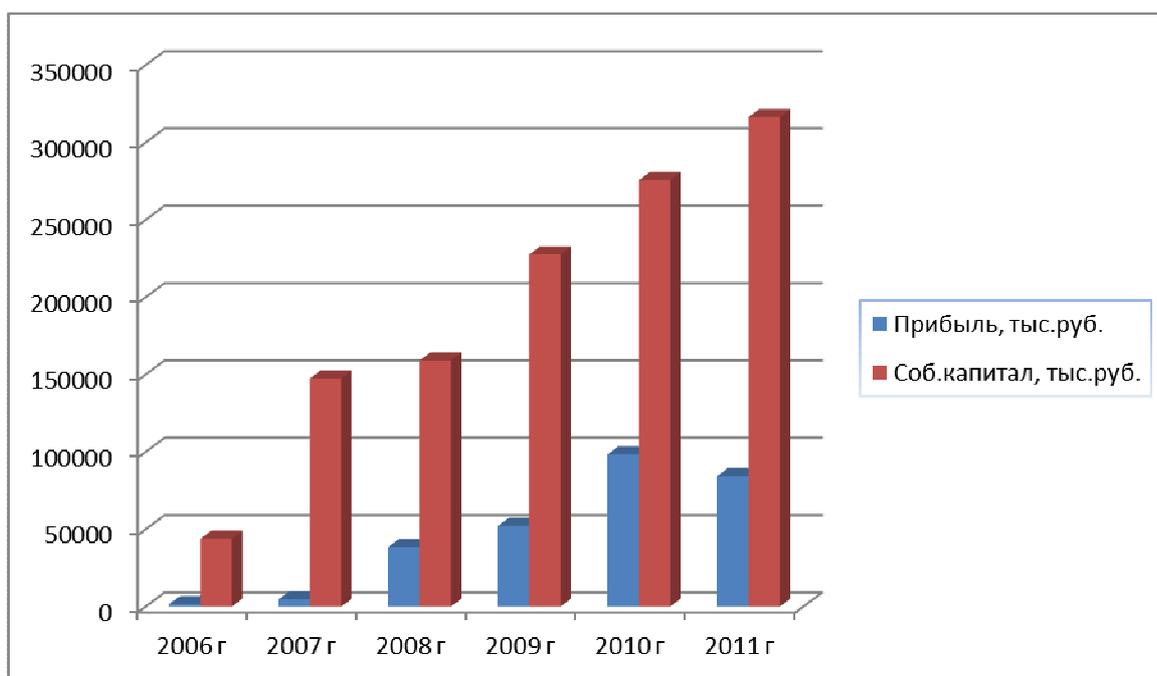


Рис.15. Динамика прибыли и собственного капитала Банка «Аскольд»

По данным рейтингового агентства «РБК. Рейтинг» (<http://rating.rbc.ru>) ОАО Банк «Аскольд» на 01.10.2010 занимает 453 место по чистым активам в рейтинге «Крупнейшие банки России: итоги 9 месяцев 2010 года».

В рейтинге «Интерфакс-100. Банки России. Основные показатели деятельности» по итогам 2010 года ОАО Банк «Аскольд» занимает 455-ю

строчку рейтинга по активам-нетто, 597-ю строчку – по собственному капиталу и 304-ю строчку – по нераспределенной прибыли.

ОАО Банк "Аскольд" осуществляет свою деятельность на рынке банковских услуг более 18 лет, имеет устойчивую клиентскую базу. Все основные показатели работы банка имеют положительную динамику роста, что говорит о конкурентоспособности банка.

2.2. Стратегия управления рисками ОАО Банк «АСКОЛЬД»

Управление рисками и их минимизация традиционно являются приоритетными в деятельности ОАО БАНК «Аскольд». Основным подходом к минимизации банковских рисков является определение их количественных параметров и выработка методов управления рисками. Советом директоров Банка принята «Стратегия управления рисками» и утверждена «Политика управления банковскими рисками».

«Стратегия управления рисками» базируется на соблюдении принципа безубыточности деятельности и направлена на обеспечение оптимального соотношения между прибыльностью и уровнем принимаемых на себя Банком рисков. В осуществлении «Стратегии управления рисками» используются следующие основные принципы:

- Банк не рискует, если есть такая возможность;
- Банк не рискует больше, чем это может позволить собственный капитал;
- Руководство Банка думает о последствиях риска и не рискует многим ради малого;
- Банк не создает рисков ситуаций ради получения сверхприбыли;
- Банк держит риски под контролем;
- Банк распределяет риски среди клиентов и участников и по видам деятельности (диверсифицирует риски);
- Банк создает необходимые резервы для покрытия рисков;
- Банк устанавливает постоянное наблюдение за изменением рисков.

- Банк в своей деятельности выбирает из возможных вариантов рискованного вложения капитала тот вариант, при котором:
 - получит наибольшую эффективность результата (выигрыш, доход, прибыль) при минимальном или приемлемом уровне риска (правило максимума выигрыша);
 - вероятность результата является приемлемой для инвестора (правило оптимальной вероятности результата).

Стратегической целью Банка является управление соотношением доходность/риск. Традиционный подход к управлению рисками основан на выполнении регулятивных требований Банка России. Для обеспечения высоких темпов роста развития Банка требуется рассмотрение рисков во взаимосвязи с доходностью и в соответствии с поставленными акционерами задачами.

Целью политики Банка по управлению рисками является организация четкого процесса по эффективному управлению рисками посредством установления границ, лимитных параметров для каждого типа рисков. В условиях тенденции снижения доходности большинства финансовых инструментов и, как следствие, снижения рентабельности, контроль за рисками является одним из основных источников поддержания рентабельности Банка на должном уровне. Эффективным способом минимизации рисков является их регулирование путем установления лимитов. В соответствии с «аппетитом на риск» (risk-appetite) Банком устанавливаются основные лимиты риска, а все основные решения по управлению активами и пассивами анализируются на предмет возможного нарушения установленных лимитов.

Идентификацию, анализ, оценку и выработку методов управления банковскими рисками осуществляет независимое структурное подразделение Банка - риск-подразделение. При управлении банковскими рисками Банком учитываются рекомендации Банка России, Базельского комитета по банковскому надзору и регулированию (Basel II).

Управление банковскими рисками является одной из основ банковского бизнеса и составляет неотъемлемую часть деятельности Банка. Созданная в

Банке комплексная система управления рисками постоянно совершенствуется в соответствии с объемом и структурой проводимых банком операций, требованиями регулирующих и надзорных органов.

Деятельность Банка связана с рядом финансовых рисков (риск ликвидности, кредитный риск и рыночные риски: процентный, валютный и фондовый риски), операционным, правовым рисками, риском потери деловой репутации и стратегическим риском. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков. Управление операционными, правовыми, репутационными, стратегическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации данных рисков.

Основными методами управления рисками в Банке являются:

- регламентирование операций по привлечению (размещению) средств,
- установление лимитов,
- снижение целевого уровня риска,
- создание резервов,
- распределение полномочий между подразделениями и служащими при совершении банковских операций и других сделок, которые направлены на удержание рисков в пределах установленных значений.

В процессе деятельности ОАО БАНК «Аскольд» возникают следующие риски:

► Рыночный риск – риск возникновения у Банка убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов и производных финансовых инструментов Банка, а также курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов. Банк подвержен трем типам рыночного риска: валютному риску, процентному риску и фондовому риску.

► Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов. Банк

предоставлял только краткосрочные кредиты и авансы в иностранной валюте. В связи с этим рост курсов иностранных валют по отношению к валюте Российской Федерации не может существенно оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, и не приводит к увеличению вероятности возникновения убытков по кредитам.

► Процентный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам Банка. Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате размещения средств в кредиты клиентам и ценные бумаги по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными процентными ставками. В целях снижения влияния процентного риска Банком осуществляется:

- периодический анализ активных и пассивных финансовых инструментов в разрезе процентных ставок;
- согласование активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок, по срокам их возврата (погашения) (ГЭП-анализ);
- мониторинг и анализ рыночных процентных ставок.

► Фондовый риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности (ценные бумаги и производные финансовые инструменты) под влиянием факторов, связанных как с эмитентом финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

В течение отчетного периода Банк был подвержен фондовому риску, так как активно работал на рынке акций российских эмитентов. В связи с резким колебанием котировок на ценные бумаги российских компаний происходило резкое колебание и среднемесячного процента доходности Банка от вложений в акции российских эмитентов. Для минимизации фондового риска Банком осуществляется диверсификация вложений в ценные бумаги по секторам финансового рынка и эмитентам.

Банк подвержен ограниченному риску изменения цены акций. Банк контролирует и санкционирует операции с долевыми инструментами. Если бы на 31 декабря 2010 года цены на акции были на 10% (2009 г.: на 10%) меньше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 6722 тыс. руб. (2009 г.: на 578 тыс. руб.), что меньше в основном в результате переоценки корпоративных акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, а прочие компоненты собственного капитала составили бы на 4243 тыс. руб. (2009 г.: на 765 тыс. руб.).

► Риск ликвидности. Риск потери ликвидности – риск убытков вследствие неспособности Банка обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск потери ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Банка или вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Банка.

Организация работы по управлению риском ликвидности в Банке регламентирована Положением по оценке и управлению риском ликвидности, утвержденным Председателем правления Банка. Данное Положение учитывает рекомендации Указания Банка России № 139-Т и определяет порядок управления, оценки и контроля состояния ликвидности Банка. Имеет место также План действий Банка в случае возникновения несбалансированной ликвидности и кризисных ситуаций, утвержденным председателем правления Банка и Положением о мероприятиях по обеспечению устойчивой деятельности Банка. Ответственным за разработку политики по управлению и контролю ликвидностью является правление Банка.

Оценка ликвидности осуществляется на основании:

- расчета обязательных нормативов ликвидности;
- расчета коэффициентов дефицита (избытка) ликвидности;

-расчета платежной позиции Банка и определения возможности размещения ресурсов (необходимости привлечения) на основании анализа графиков платежей по сделкам с фиксированными сроками;

- прогнозирования денежного оборота по счетам клиентов;
- оценки способности оперативно реализовать активы в форме ценных бумаг (проводится ежедневный мониторинг финансового рынка).

Расчет нормативов ликвидности, коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности, анализ их динамики и сопоставление их с предельно допустимыми значениями, установленными в Банке, позволяет оценить риск потери ликвидности в количественном выражении.

Соответствие уровня ликвидности Банка установленным нормам при оценке риска дополняется анализом следующих данных:

- уровня ликвидности в прошлом;
- наличия активов, которые могут быть незамедлительно обращены в денежные средства;
- состава и стабильности базы вкладов и депозитов;
- степени зависимости Банка от межбанковского рынка, кредитов Банка России, средств, привлеченных от других клиентов;
- текущего качества активов (портфель ценных бумаг и кредитный портфель).

Ежеквартально проводится оценка ликвидности Банка в соответствии с Указанием Банка России от 30.04.2008 № 2005-У «Об оценке экономического положения банков». В процессе управления ликвидностью банк руководствуется следующими основными принципами:

- управление ликвидностью осуществляется ежедневно и непрерывно;
- при принятии решений банк разрешает конфликт между ликвидностью и доходностью в пользу ликвидности;
- каждая сделка, влияющая на состояние ликвидности, должна быть принята в расчет риска ликвидности. При размещении активов в различные финансовые инструменты банк строго учитывает срочность источника

ресурсов и его объем.

Основными компонентами риска потери ликвидности, подлежащим регулированию, является мгновенная, текущая и долгосрочная ликвидность. Оперативное управление мгновенной и текущей ликвидностью осуществляется ежедневно посредством анализа текущих позиций банка по корреспондентским счетам, остатков денежных средств в кассе банка, анализа данных по размещенным (привлеченным) средствам по срокам оставшимся до погашения от «до востребования» и до 30 дней, проверки ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящих в процесс управления активами и пассивами.

Основными способами управления ликвидностью являются:

- соблюдение обязательных экономических нормативов ликвидности;
- обязательное сопряжение активов и пассивов по срокам;
- установление лимитов.

Для минимизации риска ликвидности банк осуществляет следующие мероприятия по поддержанию оптимально сбалансированной структуры баланса:

- ежемесячный анализ состояния мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности с определением рациональной потребности банка в высоколиквидных средствах;

- регулярное проведение анализа разрыва в сроках погашения требований и обязательств и определение избытка (дефицита) ликвидности;

- регулирование потоков денежных средств, с целью приближения графика обязательств к графику активов;

- установление предельных значений коэффициентов ликвидности и коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности;

- ежедневный мониторинг основных показателей деятельности банка и позиции ликвидности банка.

Анализ риска потери ликвидности проводится ежемесячно с использованием данных о срочности пассивов и активов банка.

В банке разработан «План действий в случае возникновения несбалансированной ликвидности и кризисных ситуаций» и «Положение о мероприятиях по обеспечению устойчивой деятельности в случае возникновения непредвиденных (кризисных) обстоятельств». Банк учитывает взаимосвязь риска ликвидности с другими сферами деятельности банка и риском процентных ставок.

Результатом проводимой работы по управлению и контролю состояния ликвидности является безусловное и своевременное исполнение банком своих обязательств перед клиентами, а также соблюдение установленных Банком России обязательных нормативов ликвидности.

ОАО Банк "Аскольд" в полной мере выполняет задачу по поддержанию и укреплению ликвидности. В течение отчетного периода банк выполнял установленные Банком России нормативы ликвидности [43], своевременно и в полном объеме исполнял все свои обязательства перед кредиторами (табл. 7).

Таблица 7

Показатели ликвидности ОАО Банк «Аскольд»

Норматив	Значение норматива в % на				Предельное значение
	01.10. 2011	01.11. 2011	01.12. 2011	01.01. 2012	
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	99,94	101,83	102,44	104,15	мин. 15%
Норматив текущей ликвидности (Н3)	126,20	126,40	126,41	128,60	мин. 50%
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	19,42	20,81	22,04	17,66	макс. 120%

Как видно из табл.6 показатели ликвидности в кредитной организации стабильные, риск потери ликвидности незначителен. В целом можно сделать вывод, что угрозы возникновения риска потери ликвидности у банка не было.

► Кредитный риск - риск возникновения у Банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Банком в соответствии с условиями договора.

Управление и контроль за кредитными рисками осуществляется Правлением и Кредитным комитетом Банка. Управление риском кредитного портфеля Банка основывается на следующих принципах:

- комплексный характер оценки и выработка необходимых мер по его регулированию;
- системность анализа экономических и неэкономических показателей кредитоспособности заемщика;
- принцип оценки динамики факторов риска в предшествующих периодах и прогнозирование их влияния на перспективу, адекватность реакции на основании накопленной статистики рискованных событий;
- объективность оценки риска кредитного портфеля Банка, т.е. использование достоверной информации, подкрепленной точными аналитическими расчетами.

Основными методами управления кредитными рисками являются:

- регламентирование операций по размещению денежных средств (предоставлению кредитов);
- установление лимитов кредитования;
- идентификация, анализ, оценка риска;
- снижение целевого уровня риска;
- формирование достаточного уровня резервов на покрытие потерь;
- поддержание достаточности капитала;
- система независимого контроля и мониторинга рисков.

При принятии решения о предоставлении кредита используются ограничения, определяемые значениями обязательных нормативов банков, в соответствии с инструкцией Банка России от 16.01.2004 № 110-И «Об обязательных нормативах банков».

► **Операционный риск** - риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Банка и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения служащими

Банка. В Банке действует Положение по оценке и управлению операционным риском, разработанное в соответствии с нормативными правовыми актами Банка России и утвержденное Председателем правления Банка.

Методами минимизации операционного риска являются:

- разработка организационной структуры, внутренних положений, правил и процедур совершения банковских операций и сделок таким образом, чтобы исключить (минимизировать) возможность возникновения факторов операционного риска;

- соблюдение принципов разделения полномочий и подотчетности по проводимым банковским операциям и другим сделкам;

- контроль за соблюдением установленных лимитов по проводимым банковским операциям и другим сделкам;

- регулярная выверка первичных документов и счетов по проводимым банковским операциям и другим сделкам;

- соблюдение установленного порядка доступа к информации и материальным активам Банка;

- изучение системных ошибок для их дальнейшего предотвращения;

- подбор квалифицированных специалистов;

- проведение на постоянной основе обучения и переподготовки работников;

- внутренний и документарный контроль;

- развитие систем автоматизации банковских технологий и защиты информации;

- разработка планов по обеспечению непрерывности и (или) восстановления финансово-хозяйственной деятельности (в Банке разработано Положение «О мероприятиях по обеспечению бесперебойного функционирования ОАО Банк «Аскольд» в случае возникновения непредвиденных (кризисных) ситуаций» (План ОНиВД, часть первая).

- обеспечение сохранности и возможности восстановления информационных систем и ресурсов.

Текущая оценка операционного риска производится ежемесячно и заключается в определении уровня операционного риска путем количественной его оценки. В целях оценки операционного риска, а также требований к собственным средствам (капиталу) в отношении операционного риска, Банк использует базовый индикативный подход к оценке операционного риска, применение которого определено в Положении Банка России от 3 ноября 2009 г. № 346-П «О порядке расчета операционного риска».

Отдел управления банковскими рисками и экономического анализа ежедневно предоставляет председателю правления Банка отчет о понесенных операционных убытках и уровне операционного риска. В течение 2010 года риск возникновения операционных убытков оценен Банком как минимальный.

► Правовой риск - риск возникновения у Банка убытков вследствие несоблюдения Банком требований нормативных правовых актов и заключенных договоров. В Банке действует Положение по оценке и управлению правовым риском, разработанное с учетом Указания оперативного характера Банка России от 30.06.2005 № 92-Т «Об организации управления правовым риском и риском потери деловой репутации в кредитных организациях и банковских группах» и утвержденное Председателем правления Банка. В процессе мониторинга правового риска руководители структурных подразделений Банка и его филиала не реже одного раза в неделю осуществляют мониторинг законодательства, используя информационно-правовую систему «Гарант» или иной способ, с целью своевременного информирования сотрудников об изменениях действующего законодательства.

С целью недопущения возникновения правового риска Банк принимает следующие меры:

- формирует прозрачную и целесообразную модель управления, призванную исключить конфликт интересов и риски качества управления;
- проводит предварительную проверку служащих Банка с целью исключения из числа служащих лиц, совершавших ранее правонарушения, а

также лиц, подозреваемых в легализации доходов, полученных преступным путем, и финансировании терроризма;

- обеспечивает систему постоянного доступа к правовой информации путем установки специализированных информационно-правовых программ пользователям;

- определяет подотчетность и ответственность руководителей и служащих, устанавливает порядок принятия решений о проведении банковских операций и других сделок.

- осуществляет стандартизацию банковских операций и других сделок (определены порядки, процедуры, технологии осуществления операций и сделок, заключения договоров);

- устанавливает внутренний порядок согласования (визирования) юридической службой заключаемых Банком договоров и проводимых банковских операций и других сделок;

- устанавливает порядок осуществления внутреннего контроля при совершении банковских операций и других сделок с учетом характера и масштабов деятельности;

- с целью недопущения хищений и злоупотреблений Банк применяет ограничительные меры (ограничение доступа в хранилища ценностей, заключение договоров о полной материальной ответственности с соответствующими служащими, лимит выдачи средств под отчет и др.).

Контроль системы управления правовым риском осуществляется службой внутреннего контроля, правлением и председателем правления на постоянной основе. В течение 2010 года правовой риск оценен Банком как минимальный.

- Риск потери деловой репутации - риск возникновения у Банка убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Банка, качестве оказываемых им услуг или характере деятельности в целом. Организация работы по оценке и управлению риском потери деловой репутации регламентирована Положением по оценке и

управлению риском потери деловой репутации, разработанным в соответствии с нормативными правовыми актами Банка России и утвержденным председателем правления Банка.

Банк организует систему управления риском потери деловой репутации в следующих целях:

- снижение возможных убытков, сохранение и поддержание деловой репутации Банка перед клиентами и контрагентами, акционерами, участниками финансового рынка, органами государственной власти и местного самоуправления, банковскими союзами (ассоциациями);

- соблюдение законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

- обеспечение соблюдения законных интересов своих клиентов, акционеров и вкладчиков, вступающих с Банком в финансовые отношения;

- недопущение непредвиденного дефицита ликвидности по причине потери деловой репутации Банка, в случае возникновения непредвиденных (кризисных) ситуаций.

Методами минимизации риска потери деловой репутации являются:

- постоянный контроль соблюдения законодательства Российской Федерации, в том числе законодательства о банковской тайне и организации внутреннего контроля;

- обеспечение своевременности расчетов по поручению клиентов и контрагентов, выплаты сумм вкладов, процентов по счетам (вкладам), а также расчетов по иным сделкам;

- мониторинг деловой репутации учредителей и аффилированных лиц;

- контроль достоверности бухгалтерской отчетности и иной публикуемой информации, в том числе в рекламных целях;

- разработка системы информационного обеспечения, не допускающей использования в личных интересах имеющейся в Банке информации лицами, имеющими доступ к такой информации;

- определение порядка применения дисциплинарных мер к служащим, виновным в повышении уровня риска потери деловой репутации Банка.

В истекшем 2010 году Банк вновь подтвердил статус надежного, прибыльного, динамично развивающегося кредитного учреждения, что позволило получить положительную динамику развития Банка. В течение 2010 года риск потери деловой репутации оценен Банком как минимальный.

► Стратегический риск - риск возникновения у Банка убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Банка.

Организация работы по оценке и управлению стратегическим риском регламентирована Положением по оценке и управлению стратегическим риском, разработанным в соответствии с Письмом Банка России от 23.06.2004 № 70-Т «О типичных банковских рисках» и утвержденным Председателем правления Банка. Управление стратегическим риском в Банке осуществляется на регулярной основе как при формировании и пересмотре стратегии Банка, так и в процессе ее реализации.

Управление стратегическим риском подразумевает под собой удержание всех факторов риска в допустимых для Банка пределах, определенных в Стратегии развития, при этом основным приоритетом является обеспечение сохранности и заданного роста активов и капитала Банка за счет сокращения (исключения) вероятности возникновения убытков.

Основными задачами создания системы управления стратегическим риском являются:

- построение грамотной и эффективной модели корпоративного управления, отвечающей целям и масштабу Банка;
- формирование добросовестной деловой репутации Банка путем выполнения Банком своих обязательств, выполнение требований регулирующих органов, а также соблюдение норм делового этикета, профессиональных правил и стандартов деятельности;
- исключение конфликта интересов на всех этапах деятельности Банка.

Управление стратегическим риском в Банке осуществляется путем согласования стратегических целей, бизнес-стратегий, ресурсов, а также качества реализации целей Банка. В процессе управления стратегическим риском Банк использует следующие инструменты минимизации стратегического риска:

- построение комплексного процесса стратегического планирования;
- доведение стратегических целей и задач до выполнения;
- адекватный учет финансовых показателей Банка при составлении стратегических планов;
- наличие достаточного уровня капитала для выполнения стратегических планов.

Для снижения стратегического риска Банком осуществляется мониторинг и анализ всех возникающих тенденций, своевременное обсуждение органами управления Банка системообразующих событий и выработка адекватной реакции на них, а также стратегическое планирование своей деятельности.

Ежеквартально отделом управления банковскими рисками и экономического анализа выводится балл оценки стратегического риска и анализируются причины его возникновения. На основании оценочных таблиц правлению Банка ежеквартально предоставляется информация с указанием положительных и отрицательных аспектов формирования текущего уровня стратегического риска. Один раз в полгода отчет об уровне стратегического риска предоставляется совету директоров.

В результате проведенного мониторинга стратегического риска, случаев убытков, возникших в результате факторов стратегического риска в 2010 года не выявлено. Оценка уровня стратегического риска за 2010 год - риск умеренный (удовлетворительный).

2.3. Мониторинг валютного риска ОАО БАНК «АСКОЛЬД»

Валютный риск - это возможность понести убытки вследствие неблагоприятного изменения валютных курсов. Ключевым понятием управления и регулирования валютного риска является валютная позиция (рис.11), которая регулируется Инструкцией Банка России от 15 июля 2005г. № 124-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями» (с изменениями и дополнениями).

Уполномоченный банк получает право на открытие позиций в иностранной валюте с момента получения Банком лицензии на осуществление банковских операций в рублях и иностранной валюте. Под открытой валютной позицией понимают разницу между пассивами банка в данной валюте и его активами. В том случае, если активы баланса превышают его пассивы, говорят о длинной позиции, если наоборот, т. е. при превышении пассивов над активами - о короткой позиции.

В соответствии с определением Банка России валютная позиция банка, уполномоченного проводить валютные операции, - это балансовые активы и пассивы, внебалансовые требования и обязательства в иностранной валюте или аффинированном драгоценном металле в слитках.

По каждой иностранной валюте (драгоценному металлу), по которым у банка имеются активы и (или) обязательства, рассчитываются:

- чистая балансовая позиция, то есть разность между суммой балансовых активов и суммой балансовых пассивов;

- чистая "спот" позиция - разность между внебалансовыми требованиями и обязательствами, расчеты по которым предстоит произвести не позднее двух банковских дней от даты заключения сделок;

- чистая срочная позиция - это разность между внебалансовыми требованиями и обязательствами, расчеты по которым предстоит произвести в оформленные договорами сроки с указанием конкретной даты расчетов;

-чистая опционная позиция - это разность между внебалансовыми требованиями и обязательствами, обусловленными покупкой-продажей кредитной организацией опционных контрактов;

-чистая позиция по гарантиям - это разность между взвешенной величиной полученных и величиной выданных безотзывных гарантий.

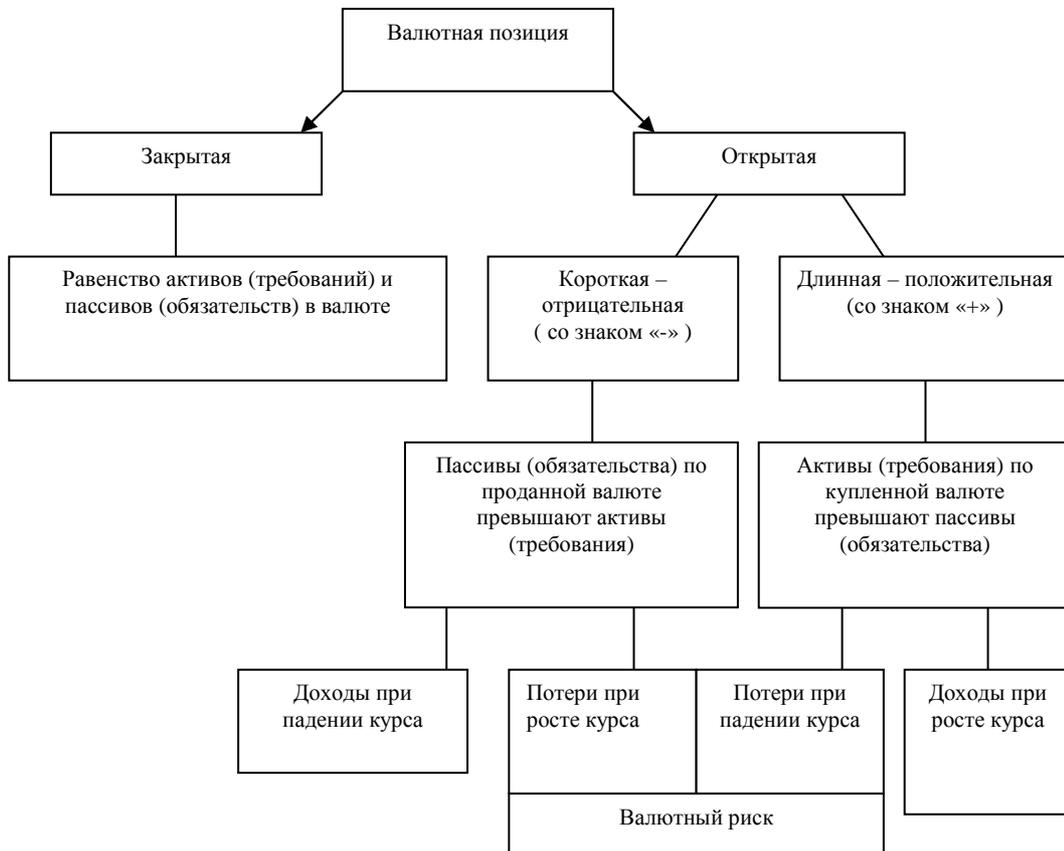


Рис.12. Валютная позиция

Гарантии полученные включаются в расчет открытой позиции со знаком "+", выданные - со знаком "-".

Рассчитанная чистая позиция может быть длинной или короткой. Длинная чистая позиция - это положительный результат расчета чистой позиции. Она включается в расчет открытой позиции со знаком "+".

Короткая чистая позиция - это отрицательный результат расчета чистой позиции. Она включается в расчет открытой позиции со знаком "-". Открытая валютная позиция банка определяемая суммированием чистой балансовой позиции, чистой "спот" позиции, чистой срочной позиции, чистой опционной позиции и чистой позиции по гарантиям с учетом знака позиций.

В качестве инструмента регулирования валютного риска Банком России применяются лимиты открытых позиций - устанавливаемые количественные ограничения соотношений открытых позиций в отдельных валютах и драгоценных металлах (включая балансирующую позицию) и собственных средств (капитала) банков.

Контроль соблюдения лимитов открытых позиций уполномоченных банков Российской Федерации осуществляется Банком России в рамках надзора за деятельностью кредитных организаций.

Чистые позиции рассчитываются отдельно по каждой иностранной валюте и по каждому драгоценному металлу.

Чистые позиции по каждому виду иностранной валюты уполномоченного банка переводятся в рублевый эквивалент по действующим на отчетную дату официальным обменным курсам российского рубля, которые устанавливаются Банком России, а по драгоценным металлам - по действующим на отчетную дату учетным ценам Банка России.

По состоянию на конец каждого рабочего дня рассчитываются отдельно следующие отчетные показатели:

- совокупная балансовая позиция (суммарная величина чистой балансовой позиции и чистой "спот" позиции с учетом знака позиций);

- совокупная внебалансовая позиция (суммарная величина чистой срочной позиции, чистой опционной позиции и чистой позиции по гарантиям с учетом знака позиций);

- открытая валютная позиция;

- балансирующая позиция в российских рублях.

Для подсчета балансирующей позиции в российских рублях определяется разность между абсолютной величиной суммы всех длинных открытых позиций в рублевой оценке и абсолютной величиной суммы всех коротких открытых позиций в рублевой оценке.

С целью ограничения валютного риска уполномоченных банков Банком России устанавливаются следующие лимиты открытых валютных позиций. По состоянию на конец каждого операционного дня:

1) суммарная величина всех длинных (коротких) открытых валютных позиций не должна превышать 20% от собственных средств (капитала) уполномоченного банка;

2) длинная (короткая) открытая валютная позиция по отдельным иностранным валютам и драгоценным металлам (включая балансирующую позицию в российских рублях) не должна превышать 10% от собственных средств (капитала) банка.

Валютные позиции, открываемые банками в течение операционного дня, не регулируются Банком России и самостоятельно контролируются уполномоченными банками, исходя из самостоятельной оценки допустимого уровня валютного риска.

Суммарная величина всех длинных (коротких) открытых валютных позиций также входит в расчет размера рыночных рисков в качестве величины валютного риска.

Банк разрабатывает и утверждает внутренние документы, определяющие порядок контроля со стороны головного банка за сублимитами ОВП филиала.

Превышение установленных размеров (лимитов) открытых валютных позиций не может переноситься Банком на следующий операционный день.

За прошедший 2010 год ОАО Банк «Аскольд» установленные лимиты ОВП не были превышены ни разу (Приложение 9).

Банк обеспечивает соблюдение размеров (лимитов) ОВП, начиная с даты проведения первой операции (сделки) с финансовыми инструментами в иностранной валюте, а также в рублях, величина которых зависит от изменения курса иностранной валюты, установленного Банком России, или учетной цены драгоценного металла, установленной Банком России, а также поступления иностранной валюты в оплату уставного капитала [12, с.16-20].

Процедуры управления валютным риском осуществляются поэтапно:

- выявление риска;
- количественная оценка величины валютного риска;
- лимитирование;
- хеджирование;
- диверсификация.

Так как Банк имеет филиал, то он самостоятельно осуществляет контроль за размерами ОВП филиала путем установления сублимитов на открытые валютные позиции в процентном отношении от величины собственных средств (капитала) банка, что соответствует указаниям инструкции Банка России № 124-И. На декабрь 2011г. МФ в ОАО БАНК «Аскольд» установлены следующие сублимита:

Доллары США – 7% ; Евро – 7% ;

Для головного офиса ОАО БАНК «Аскольд»:

Доллары США –2,9% ; Евро – 3% ; Белорусские рубли – 0,1%

Размер собственных средств (капитала) согласно Ф.0409134 на 01.01.2011г. составляет 270 375 тыс. руб. (прилож.1). Для расчета используются данные Ф.0409101 на 01.01.2011г. (прилож. 2).

Для наиболее тщательного контроля соблюдения установленного лимита ОВП рассчитывается отдельно для головного банка и филиала. Для головного банка ОВП положительная (длинная) по всем видам валют, следовательно, в расчет включается суммарная величина всех чистых позиций (в % от капитала 2,5275, что составляет менее 3% установленного лимита).

Для МФ ОАО БАНК «Аскольд» ОВП в долларах США длинная, в ЕВРО короткая. В расчет берется та позиция, значение которой больше. В данном случае это позиция по долларам США, которая имеет значение 191648,03, что составляет 2,1603% от собственных средств (капитала) банка.

Так как головным банком предоставляется консолидированная отчетность, рассчитанные показатели суммируются (табл. 8).

Суммарная величина всех длинных открытых валютных позиций не превышает 20% от собственных средств (капитала) ОАО БАНК «Аскольд»; длинная открытая валютная позиция по отдельным иностранным валютам и драгоценным металлам (включая балансирующую позицию в российских рублях) не превышает 10% от собственных средств (капитала) банка.

Таблица 8

Консолидированный расчет валютной позиции

Дата	Балансовая позиция	Совокупная балансовая позиция	Совокупная внебалансовая позиция	ОВП	Курс ЦБ на 31.12.2010г.	Рублевый эквивалент	Капитал на 01.01.11г. 270375 тыс.руб.
31.12.2010г.							
евро-филиал	-109,3413	-109,341	0	-109,341	40,3331	-4410,074	-1,6311
евро-головной банк	150,968	150,968	0	150,968	40,3331	6089,007	2,2521
всего	41,6267	41,627	0	41,627	40,3331	1678,934	0,6210
доллар-филиал	191,648	191,648	0	191,648	30,4769	5840,837	2,1603
евро-головной банк	24,4336	24,434	0	24,434	30,4769	744,66	0,2754
всего	216,0816	216,0816	0	216,082	30,4769	6585,497	2,4357
белорусские рубли-головной банк	394,478	394,478	0	394,478	0,0101556	4,0062	0,0015
Валютный риск						8 264,43	3,0581

Таким образом, валютный риск на 01.01.2011 г. формируется из открытых валютных позиций (рис.13) по всем видам валюты.

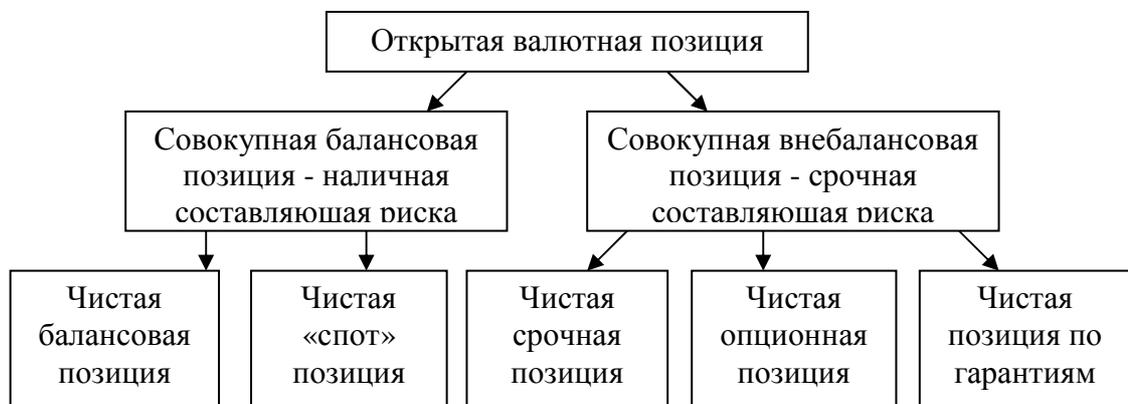


Рис.13. Открытая валютная позиция

Далее полученные показатели заносятся в программно-технологический комплекс подготовки и сбора данных, снабженный кодом аутентификации, где данные формируются в отчет (прилож. 3). Исходя из полученных показателей видно, что валютный риск в целом по банку составляет 8268,4374 тыс. руб., что составляет 3,0581% от собственных средств (капитала) банка.

Контроль за ведением ОВП в ОАО БАНК «Аскольд» осуществляется на двух уровнях (рис.14):

1) внутренний (со стороны банка): путем немедленного введения валютной позиции в ЭВМ; наличием специальной банковской инструкции, регламентирующей ведение и контроль за состоянием ОВП;

2) внешний (со стороны Банка России): документальный (проверка отчетности); инспекционный (проверки на местах).

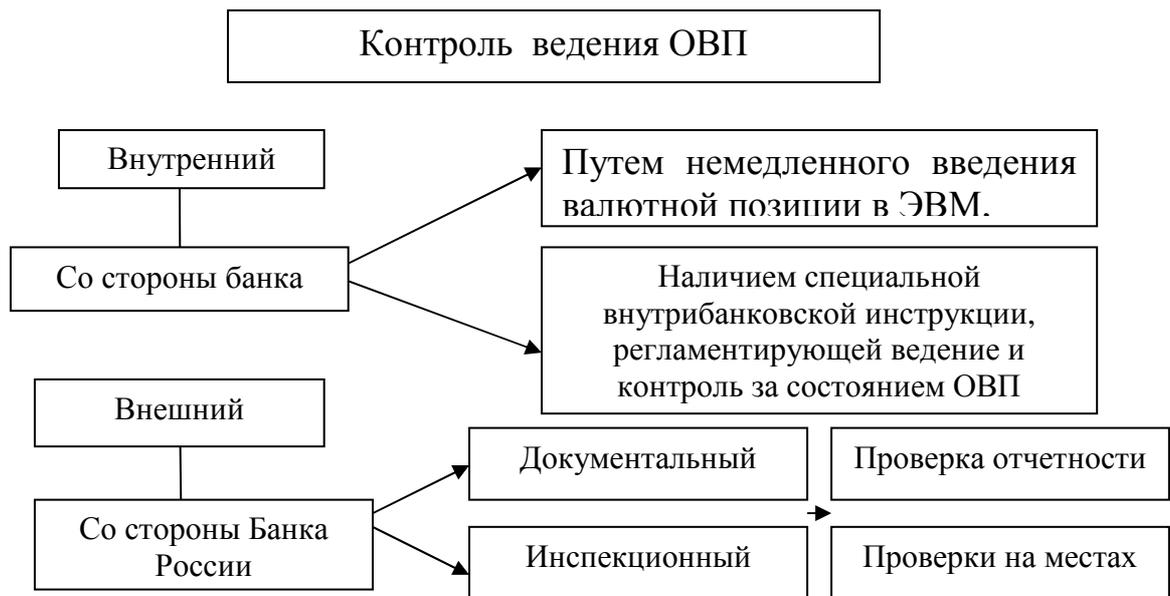


Рис.14. Уровни контроля ведения ОВП

Основным методом страхования валютного риска (рис.15) в ОАО БАНК «Аскольд» является административный (европейский) метод – метод установления лимитов открытой валютной позиции.

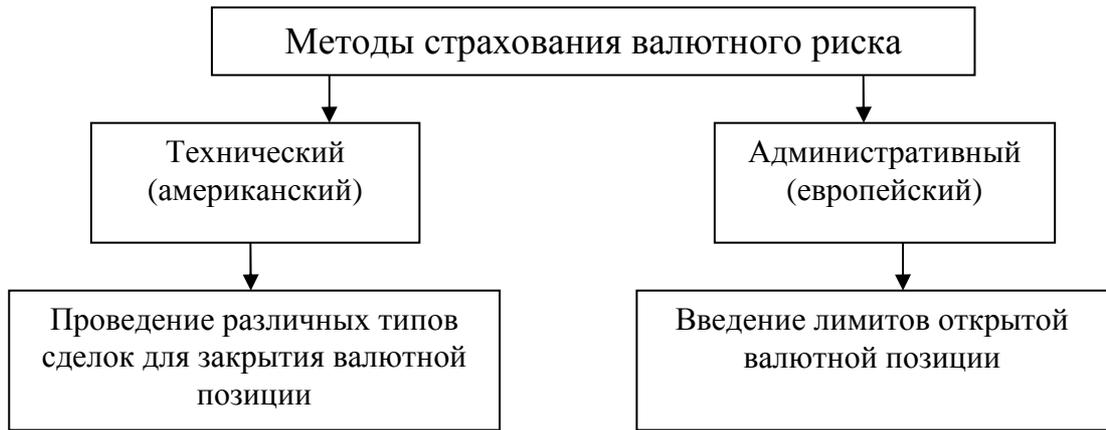


Рис.15. Методы страхования валютного риска

Управление валютным риском в банке осуществляется на основании анализа и прогноза открытой валютной позиции банка. Для минимизации валютного риска банком соблюдаются лимиты на открытую валютную позицию по каждому виду валют. Контроль за величиной валютной позиции осуществляется на постоянной основе ежедневно.

Основными инструментами регулирования валютного риска являются:

- единая курсовая политика;
- система контроля ОВП.

Для минимизации валютного риска банком соблюдаются лимиты на открытую валютную позицию по каждой валюте (табл.9).

Таблица 9

Лимиты на открытую валютную позицию

Показатели	Рублевый эквивалент открытой валютной позиции (тыс. руб.) на даты			
	01.04.2011	01.05.2011	01.06.2011	01.07.2011
Суммарная величина открытой валютной позиции	16 134	3 378	12 792	12 206
Собственные средства (капитал)	283 670	287 760	292 108	299 736
Открытая валютная позиция в % к капиталу	5,7	1,2	4,4	4,1
Оценка валютного риска	умеренный	минимальный	умеренный	умеренный
Лимит суммарной открытой валютной позиции, в % к капиталу	10%			

ГЛАВА 3. МОДЕЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКИХ РИСКОВ В СИСТЕМЕ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

3.1. Модели комплексной оценки риска банкротства кредитных организаций

Одним из этапов системы риск-менеджмента (системы управления рисками) является количественная оценка уровня риска. В настоящее время в мировой учетно-аналитической практике известны десятки показателей, используемых для оценки финансового состояния организации и присущих ей рисков. Классифицируя эти показатели, выделяют обычно несколько групп, описывающих: финансово-хозяйственное положение организации, ее ликвидность, финансовую устойчивость, деловую активность, рентабельность, положение на рынке ценных бумаг. Комплексным показателем, характеризующим положение организации в целом, может выступать интегральный показатель риска наступления банкротства.

Широко известна модель Альтмана, полученная им при исследовании компаний США:

$$Z = 1.2K_1 + 1.4K_2 + 3.3K_3 + 0.6K_4 + 1.0K_5, \quad (2)$$

где K_1 - собственный оборотный капитал/сумма активов;

K_2 - нераспределенная прибыль/сумма активов;

K_3 - прибыль до уплаты процентов/сумма активов;

K_4 - рыночная стоимость собственного капитала/заемный капитал;

K_5 - объем продаж/сумма активов.

Интервальная оценка Альтмана: при $Z < 1.81$ – высокая вероятность банкротства, при $Z > 2.67$ – низкая вероятность банкротства.

Позже (1983 г.) Альтман распространил свой подход на компании, чьи акции не котируются на рынке. Соотношение (1) в этом случае приобрело вид:

$$Z = 0.717K_1 + 0.847K_2 + 3.107K_3 + 0.42K_4 + 0.995K_5. \quad (3)$$

Здесь K_4 - балансовая стоимость собственного капитала в отношении к заемному капиталу. При $Z < 1.23$ Альтман диагностирует высокую вероятность банкротства компании.

Исследователи Тоффлер и Тисшоу для компаний Великобритании получили следующую зависимость:

$$Z = 0.53K_1 + 0.13K_2 + 0.18K_3 + 0.16K_4, \quad (4)$$

где K_1 - прибыль от реализации / краткосрочные обязательства;

K_2 - оборотный капитал / сумма обязательств;

K_3 - краткосрочные обязательства / сумма активов;

K_4 - объем продаж / сумма активов.

При $Z > 0.3$ исследователи признают вероятность банкротства низкой.

Приведем еще ряд аналогичных моделей:

Модель Лиса:

$$Z = 0.063K_1 + 0.092K_2 + 0.057K_3 + 0.001K_4, \quad (5)$$

где K_1 - оборотный капитал / сумма активов;

K_2 - прибыль от реализации / сумма активов;

K_3 - нераспределенная прибыль / сумма активов;

K_4 - рыночная стоимость собственного капитала / заемный капитал.

При $Z < 0.037$ – высокая вероятность банкротства.

Модель Чессера :

$$P = \frac{1}{1 + e^Y}, \quad (6)$$

$$Y = -2.0434 - 5.24K_1 + 0.0053K_2 - 6.6507K_3 + 4.4009K_4 - 0.07915K_5 - 0.102K_6, \quad (7)$$

где K_1 - быстрореализуемые активы / сумма активов;

K_2 - объем продаж / быстрореализуемые активы;

K_3 - валовая прибыль / сумма активов;

K_4 - заемный капитал / сумма активов;

K_5 - основной капитал / чистые активы;

K_6 - оборотный капитал / объем продаж.

При $P > 0.5$ – высокая вероятность банкротства.

Первым российским опытом применения подхода Альтмана к анализу отечественных предприятий является модель Давыдовой-Беликова:

$$Z = 8.38K_1 + 1.0K_2 + 0.054K_3 + 0.63K_4, \quad (8)$$

где K_1 - оборотный капитал/сумма активов;

K_2 - чистая прибыль/собственный капитал;

K_3 - объем продаж/ сумма активов;

K_4 - чистая прибыль/себестоимость.

При $Z < 0$ - вероятность банкротства максимальная (0.9 – 1),

$0 < Z < 0.18$ – вероятность банкротства высокая (0.6 – 0.8),

$0.18 < Z < 0.32$ – вероятность банкротства средняя (0.35-0.5),

$0.32 < Z < 0.42$ – вероятность банкротства низкая (0.15-0.20),

$Z > 0.42$ - вероятность банкротства незначительна (до 0.1).

Сопоставление данных, полученных для ряда стран, показывает, что веса в Z - свертке и пороговый интервал $[Z_1, Z_2]$ сильно разнятся не только от страны к стране, но и от года к году в рамках одной страны. Кроме того, пути развития каждого предприятия индивидуальны и оно может выжить даже при слабых возможностях. В связи с этим актуальными являются разработки, связанные с изучением «качественных» подходов к анализу деятельности фирмы. Они основываются на изучении отдельных характеристик, присущих бизнесу, развивающемуся по направлению к банкротству. Если для исследуемого предприятия характерно наличие таких характеристик, можно дать экспертное заключение о неблагоприятных тенденциях развития. При этом надо отметить, что при анализе рассматриваются не только финансовые показатели, но и показатели, характеризующие уровень менеджмента на предприятии.

Одним из «качественных» подходов является подход Аргенти. Суть его заключается в следующем. Выдвигаются три предположения: (а) - идет процесс, ведущий к банкротству; (б) - этот процесс для своего завершения требует нескольких лет; (в) - процесс может быть разделен на три стадии: недостатки, ошибки, симптомы, каждому из которых присущи свои черты.

Оценивая по определенной методике интегральные показатели финансового состояния организации и интерпретируя их количественные характеристики, определяют наиболее вероятные тенденции развития субъекта.

В.В. Ковалев, основываясь на разработках западных аудиторских фирм и учитывая отечественную специфику бизнеса, предложил двухуровневую систему показателей:

- критерии и показатели, неблагоприятные текущие значения которых свидетельствуют о возможных в обозримом будущем значительных финансовых затруднениях, в том числе и банкротстве,

- критерии и показатели, неблагоприятные значения которых не дают основания рассматривать текущее финансовое состояние как критическое.

Что касается критических значений этих критериев, то они должны быть детализированы по отраслям и подотраслям, а их разработка может быть выполнена после накопления определенных статистических данных.

Специфичные составляющие для конкретного субъекта могут быть оценены с использованием моделей Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна, имитационных моделей по схеме Монте-Карло и других. Общее этих методов заключается в том, что они определяют рациональные нормативы потребности в чистом оборотном капитале, применение которых в финансовом менеджменте минимизирует риски неплатежеспособности и недопустимого снижения рентабельности операций.

В современных программах интернет-трейдинга широко используются методы технического анализа, суть которых состоит в попытке предсказания будущего поведения рынка на основе ретроспективных данных, полученных, в том числе, за несколько часов до принятия решения. Методы оценки инвестиционной привлекательности инструментов фондового рынка разрабатывались в трудах Грэхэма и Додда, Томсета, Кима, Швагера и Тернера и других авторов.

Следующим шагом в плане построения комплексного показателя финансового состояния хозяйствующего субъекта следует считать совместную

работу А.О. Недосекина с О.Б.Максимовым. Разработанный ими метод носит матричный характер, где по столбцам матрицы откладываются частные финансовые показатели, а по строкам – всевозможные уровни этих показателей с точки зрения комплексной оценки финансового состояния организации. В качестве таких показателей могут быть выбраны: - коэффициент автономии (отношение собственного капитала к валюте баланса), - коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами (отношение чистого оборотного капитала к оборотным активам), - коэффициент промежуточной ликвидности (отношение суммы денежных средств и дебиторской задолженности к краткосрочным пассивам), - коэффициент абсолютной ликвидности (отношение суммы денежных средств к краткосрочным пассивам), - оборачиваемость всех активов в годовом исчислении (отношение выручки от реализации к средней за период стоимости активов), - рентабельность всего капитала (отношение чистой прибыли к средней за период стоимости активов).

На пересечении столбцов и строк находятся уровни принадлежности значений факторов тем или иным состояниям. Интегральный показатель строится по принципу двойной свертки параметров двумерной матрицы.

Рассчитаем, используя приведенные формулы, вероятность наступления риска банкротства ОАО Банк «Аскольд». Для этого воспользуемся следующим статистическим материалом (прилож. 2):

Таблица 10

Показатели финансовой деятельности ОАО Банк «Аскольд» на 01.01.2011 г,
тыс.руб.

Собственный капитал	275654
Заемный капитал	2384723
Сумма активов	2660377
Прибыль	98339
Нераспределенная прибыль	95111

Результаты расчетов риска банкротства по рассмотренным моделям представлены в табл.11.

Показатели риска банкротства ОАО Банк «Аскольд»

Модель	Критическое значение показателя	Вероятность банкротства	ОАО Банк «Аскольд»	
			Значение показателя	Вероятность банкротства
1. Альтмана	$< 1,81$ $> 2,67$	высокая низкая	2,927	низкая
2.Тоффлера-Тишоу	$> 0,3$	низкая	0,355	низкая
3.Лиса	$< 0,037$	высокая	0,0622	низкая
4. Чессера	$> 0,5$	высокая	0,1204	низкая
5.Давыдовой – Беликова	< 0 $0 < Z < 0,18$ $0,18 < Z < 0,32$ $0,32 < Z < 0,42$ $Z > 0,42$	максимальная высокая средняя низкая незначительная	0,931	незначительная

Как видно из осуществленных расчетов (табл.11) вероятность риска банкротства ОАО Банк «Аскольд» низкая. Указанные методики позволяют определить вероятность приближения стадии кризиса (риск банкротства) организации и своевременно принять необходимые управленческие решения.

В большинстве приведенных формул (2-8) в качестве составного компонента фигурирует величина собственного капитала банка, который служит финансовым обеспечением организации на случай предотвращения или преодоления последствий рисков. С целью более детального анализа динамики величины собственного капитала Банка "Аскольд" осуществим его математическое моделирование с использованием программного продукта VSTAT. Исходные данные для расчетов за период с 01.01.2011 по 01.12.2011 г. (тыс.руб.) представлены на рис.16.

Расчет параметров модели осуществлен при помощи программного продукта VSTAT, который позволяет в автоматическом режиме, используя метод наименьших квадратов, определить параметры 16 трендовых моделей (кривых роста).

	А	В
1	Период	Собственный капитал
2	01.01.2011	270375
3	01.02.2011	273946
4	01.03.2011	282883
5	01.04.2011	283670
6	01.05.2011	287760
7	01.06.2011	292108
8	01.07.2011	299736
9	01.08.2011	306225
10	01.09.2011	314260
11	01.10.2011	311442
12	01.11.2011	314780
13	01.12.2011	316048
14		

Рис.16. Исходные данные

Для каждой кривой роста определяются характеристики, по результатам сравнения которых осуществляется выбор лучшей трендовой модели. Для динамики собственного капитала лучшей трендовой моделью является полиномиальная модель седьмого порядка (рис.17).

	А	В
1	Таблица кривых роста [Y=1.1]	
2	Функция	Критерий
3	$Y(t)=+266880.136+4495.787*t$	10469465,37
4	$Y(t)=+262795.477+6246.355*t-134.659*t*t$	8943672,07
5	$Y(t)=+308976.938-49784.005/t$	110524937,58
6	$Y(t)=1./(+0.000-0.000*t)$	13793418,99
7	$Y(t)=1./(+0.000+0.000*exp(-t))$	154564121,57
8	$Y(t)=+267753.141*exp(+0.015*t)$	11893251,80
9	$Y(t)=+261651.763+20683.815*\ln(t)$	30652642,06
10	$Y(t)=(+263318.958)*(+1.023)**t*(+0.999)**(t*t)$	8666200,21
11	$Y(t)=(+267753.141)*(+1.015)**t$	11893251,80
12	$Y(t)=0+0/\ln(t)$	-1,00
13	$Y(t)=(+262842.155)**t*(+0.071)$	26848612,09
14	$Y(t)=+257600.951+2597.565*t+8869.070*sqr(t)$	10256253,55
15	$Y(t)=t/(+0.000+0.000*t)$	280479710,23
16	$Y(t)=+309075.517*exp(-0.171/t)$	105346546,10
17	$Y(t)=+278732.439+320.683*t**2$	37250027,42
18	$Y(t)=+315497.054-100562.076*t**1+78395.261*t**2-27634.593*t**3+5141.076*t**4-518.050*t**5+26.731*t**6-0.554*t**7$	3356862,64
19	Выбрана функция $Y(t)=+315497.054-100562.076*t**1+78395.261*t**2-27634.593*t**3+5141.076*t**4-518.050*t**5+26.731*t**6-0.554*t**7$	

Рис.17. Таблица кривых роста

В дополнение к лучшей кривой роста программа VSTAT рассчитывает несколько видов адаптивных моделей (рис.18). По результатам сравнения характеристик этих моделей выбирается лучшая модель, по которой осуществляется построение точечных интервальных прогнозов: лучшей моделью признается модель Хольта.

	A	B	C	D
1	<i>Характеристики базы моделей</i>			
2	<i>Модель</i>	<i>Адекватность</i>	<i>Точность</i>	<i>Качество</i>
3	$Y(t) = +315497.054 - 100562.076 \cdot t^{**1} + 78395.261 \cdot t^{**2} - 27634.593 \cdot t^{**3} + 5141.076 \cdot t^{**4} - 518.050 \cdot t^{**5}$	48,20	99,55	86,71
4	Метод Брауна(+0.880)	48,91	95,02	83,49
5	Метод Хольта(+0.871, +0.000)	90,69	95,64	94,40
6	Гармонических весов	25,32	66,37	56,10
7	Метод эволюции (модель Хольта)	40,40	87,28	75,56
8	AR(0, 1)	88,39	94,45	92,94
9	АРИСС(0, 1, 1)	90,50	94,54	93,53
10	ОЛИМП(0, 1)	43,52	0,00	10,88
11	Лучшая модель Метод Хольта(+0.871, +0.000)			

Рис.18. Характеристики базы моделей

Оценка качества лучшей модели прогнозирования может быть выполнена, используя результаты расчетов, представленные во вкладке «Характеристики остатков» (рис.19).

	A	B
1	<i>Характеристики остатков</i>	
2	<i>Характеристика</i>	<i>Значение</i>
3	Среднее значение	-767,03
4	Дисперсия	10303969,50
5	Среднеквадратическое отклонение	3209,98
7	Средний модуль остатков	2767,41
8	Относительная ошибка	0,92
9	Критерий Дарбина-Уотсона	1,87
10	Кoeffициент детерминации	0,96
11	F - значение (n1 = 1, n2 = 10)	219,14
12	Критерий адекватности	90,69
13	Критерий точности	95,64
14	Критерий качества	94,40
15	Асимметрия	-0,99
16	Эксцесс	-0,31
17	Гипотеза о среднем	0,00
18	Гипотеза о гетероскедастичности	0,00
19	Гипотеза о случайности	1,00
20	Гипотеза о нормальности	1,00
21	Гипотеза о независимости	0,00
22	Уравнение значимо с вероятностью 0.85	

Рис.19. Оценка качества модели

Качество модели характеризуется следующими показателями:

- Коэффициент детерминации характеризует общее качество построенной модели, чем ближе значение этого коэффициента к 1, тем более высоким признается качество построенной модели.

Коэффициент детерминации может быть рассчитан следующим образом:

$$R^2 = 1 - \frac{\sum e^2(t)}{\sum (y - \bar{y})^2} \quad (9)$$

По результатам расчетов коэффициент детерминации равен 0,96, следовательно, качество модели признается высоким.

- F- критерий Фишера характеризует статистическую значимость модели и рассчитывается по следующей формуле:

$$F = \frac{R^2}{1 - R^2} \cdot \frac{n - m - 1}{n - 1} \quad (10)$$

По результатам расчетов критерий Фишера равен 219,14, что превосходит табличное значение этого критерия (F табличное $\approx 4,2$), что свидетельствует о статистической значимости построенной модели, а, следовательно, о целесообразности и возможности использования данной модели для анализа и прогнозирования величины собственного капитала банка.

- Точность модели может быть охарактеризована следующими показателями:

- критерий точности – по расчетам он равен 95,64 по 100-бальной шкале;
- средняя относительная ошибка модели, которая определяется по формуле:

$$\bar{E}_{\text{отн}} = \frac{1}{n} \cdot \left\{ \frac{|e(t)|}{y(t)} \cdot 100\% \right\} \quad (11)$$

По расчетам средняя относительная ошибка равна 0,92 %, что позволяет утверждать о хорошем уровне точности модели.

Характеристики остатков позволяют оценить адекватность модели, которая включает в себя проверку следующих свойств: свойство случайности, которое проверяется по критерию пиков; свойство независимости, проверяемое по критерию Дарбина-Уотсона; нормальный закон распределения остатков,

который проверяется по RS – критерию. По расчетам критерий адекватности равен 90,69 по 100-бальной шкале, что позволяет использовать данную модель для построения достоверных прогнозов.

Итоговой характеристикой качества модели является обобщенный критерий качества. По результатам расчетов он составляет 94,40 по 100-бальной шкале, следовательно, можно утверждать, что построенная модель обладает высоким качеством и прогнозы, рассчитанные по данной модели, будут достоверными с вероятностью расчетов 95%.

Точечные и интервальные прогнозы величины собственного капитала ОАО Банк «Аскольд» представлены на рис.20.

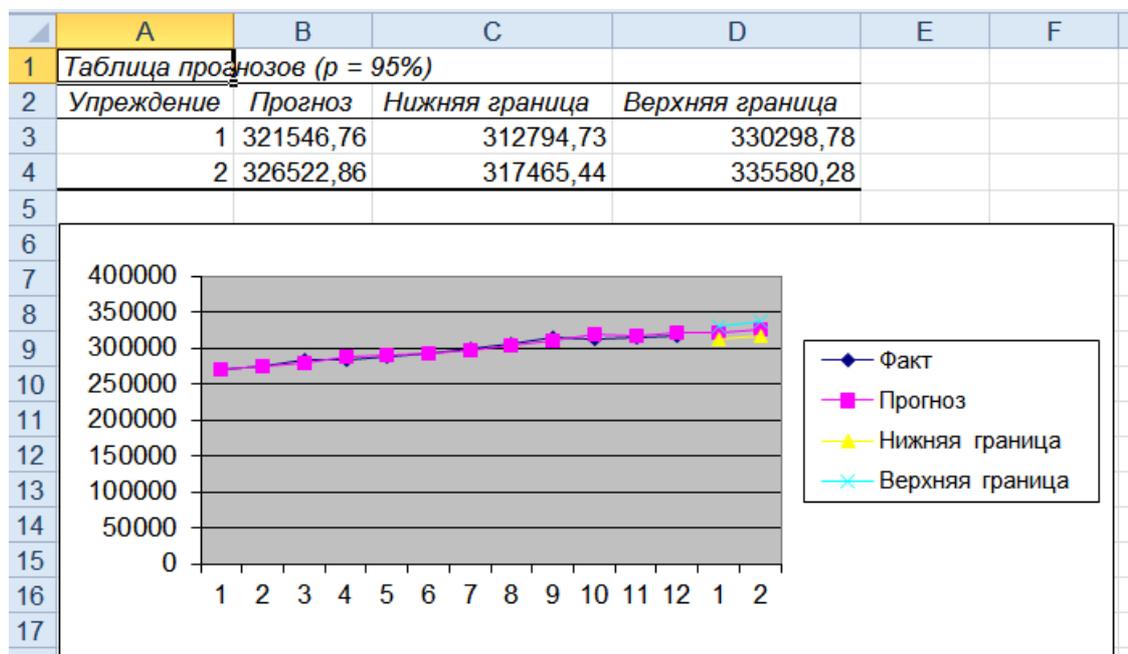


Рис.20. Прогнозирование величины собственного капитала Банк «Аскольд»

Точечный прогноз величины собственного капитала ОАО Банк «Аскольд» на январь-февраль 2012 года составил 321,546 млн.руб. и 326,522 млн.руб., причем величина капитала может варьировать в пределах интервального прогноза на январь 2012 г. от 312,794 до 330,298 млн.руб., на февраль 2012 г. от 317,465 до 335,580 млн.руб. Таким образом, наблюдается положительная динамика величины собственного капитала банка, что еще раз свидетельствует о стабильном и устойчивом положении кредитной организации.

3.2. Основные направления совершенствования системы управления рисками в кредитных организациях

Система управления банковскими рисками включает в себя два направления: макрориск-менеджмент и микрориск-менеджмент.

Макрориск-менеджмент, как правило, представлен решениями по управлению банковскими рисками на уровне всего банка. Эти решения должны быть интегрированы в управленческие решения банковских менеджеров, занятых в финансовых операциях [34, с.16-18]. Оценка рисков должна следовать за планированием действий банка по инвестированию, кредитованию или предоставлению других банковских услуг. Соответственно принятие управленческих решений должно быть увязано с действиями по минимизации рисков и возможных потерь банковского капитала, активов и дохода по ним.

Микрориск-менеджмент представляет собой комплекс взаимосвязанных действий по выявлению, анализу и минимизации рисков банков на уровне рабочего места.

Главная задача риск-менеджера состоит в выявлении и предотвращении возможных неблагоприятных событий, нахождении путей минимизации их последствий, создании эффективных методов управления [19, с.10-11].

Как показывают многочисленные примеры, наиболее значимые виды финансового риска (кредитный, инвестиционный, валютный) могут привести не только к ухудшению финансового состояния кредитной организации, но и в предельном случае – к потере капитала и к банкротству. Особенно остро проблемы управления рисками проявляются при различных кризисных ситуациях, например мировой финансовый кризис 2008, 2011 годов. Степень банковских рисков определяется как экономическими условиями, так и стратегией и уровнем менеджмента банка. Риск-менеджмент требует достаточно сложных процедур и инфраструктуры контроля.

Совершенствование системы управления рисками является одним из ключевых элементов, формирующим имидж любого коммерческого банка как надежного финансового института.

В настоящее время в перечень важнейших элементов современной интегрированной системы управления и контроля рисков включены:

- нормативная база, включающая основные принципы, правила и директивы;
- информационная система, обеспечивающая наблюдение, контроль и информирование о рисках;
- собственная подробная методология систематизации, оценки, измерения рисков;
- внутрибанковская система лимитов и правил, по которой о любом превышении лимитов сообщается топ - менеджеру банка.

Основным условием повышения эффективности управления рисками является разработка и утверждение таких принципов распределения функций и обязанностей подразделений банков, которые бы исключали дублирование и конфликт интересов подразделений и тем самым позволили бы оптимизировать процесс управления рисками [20, с.17-19].

В целях управления кредитным риском в банке должны быть созданы соответствующие подразделения, включая службу внутреннего аудита (контроля), кредитный комитет, комитет по управлению активами и обязательствами [17, с.10-11].

Служба внутреннего аудита (контроля) осуществляет контроль над соблюдением внутренних правил и процедур банка, исполнением отчетов внутренних и внешних аудиторов, мер воздействия и иных требований уполномоченного органа.

Кредитный комитет устанавливает и утверждает требования по заемным операциям, следит за качеством займов и дает предварительное разрешение на выдачу займов.

Комитет по управлению активами и обязательствами устанавливает и утверждает правила и процедуры заимствования, проведения операций по

купле/продаже финансовых инструментов, инвестирования и выдачи банковских гарантий, а также определяет ориентиры по диверсификации активов, рентабельности, ликвидности и достаточности капитала.

Подразделение управления рисками проводит мониторинг заемных операций в целях выяснения концентрации кредитных рисков банка как на консолидированной основе, так и в разрезе заемщиков, отраслей экономики, стран/регионов.

Кроме того, банк должен разработать и применять политику ранжирования кредитов, которая на основе рейтинга банка позволяет разработать кредитные лимиты, ставки вознаграждения по займам, периодичность мониторинга убытков.

Немаловажным направлением совершенствования системы банковских рисков является организация работы по сбору информации о финансовом положении заемщика и иных сведений, которые могут негативно повлиять на возможность заемщика своевременно и в полном объеме исполнить обязательства по займу. При кредитовании нерезидентов банку необходимо проводить правовую экспертизу законодательства соответствующего зарубежного государства, а также в целях оценки странового риска собирать и обрабатывать информацию о политической и экономической ситуации в каждой стране, резиденты которой являются заемщиками банка.

Одним из инструментов выявления рисков операций банков с предприятиями и организациями, являются созданные системы раскрытия информации о добросовестности исполнения заемщиками обязательств перед банками – кредитные бюро. Они сформированы как независимые структуры, работающие в интересах кредитных организаций и их клиентов, что очень важно для создания эффективной кредитной системы. В большинстве стран мира кредиторы на постоянной основе обмениваются информацией о платежеспособности заемщиков через кредитное бюро. При этом достигаются следующие результаты:

- во-первых, кредитные бюро повышают уровень знаний банков о потенциальных заемщиках и дают возможность более точного прогнозирования ссуд. Это позволяет кредиторам эффективно менять направление и цену ссуды, уменьшая риск возникновения проблем из-за неблагоприятного выбора.
- во-вторых, кредитное бюро экономит затраты на поиск информации, который банки переложили бы на своих клиентов. Это ведет к выращиванию информационного поля внутри кредитного рынка и заставляет кредиторов устанавливать конкурентные цены на кредитные ресурсы. Низкие процентные ставки увеличивают чистый доход заемщиков и стимулируют их деятельность.
- в-третьих, кредитные бюро сами по себе являются дисциплинирующим механизмом для заемщиков. Они знают, что в случае невыполнения обязательств, его репутация в глазах потенциальных кредиторов упадет, отрезая его от заемных средств или делая их намного дороже. Это повышает у заемщика стимул к возвращению кредита, уменьшая риск недобросовестного поведения.

Реестры кредитных историй призваны служить индикативным инструментом на стадии предварительной оценки рисков, когда требуется первичная независимая оценка данных о потенциальном ссудозаемщике. Важнейший фактор успешной работы кредитного бюро - максимальная защита информации от несанкционированного доступа. Для пресечения недобросовестного использования информации, кредитное бюро уведомляет о поступившем запросе владельца кредитной истории. Если информация предоставляется по просьбе заемщика, то кредитное бюро устанавливает регламент ее последующего раскрытия и распространения [24, с.32-39].

Следующим немаловажным направлением в совершенствовании системы управления рисками является создание эффективного внутрибанковского контроля над инвестиционными и кредитными операциями [24, с.16].

Внутренний контроль имеет существенное значение в выявлении и мобилизации инвестиционного и кредитного потенциала банков, минимизации рисков и затрат, способствует повышению эффективности и качества работы

менеджеров, препятствует совершению хищений. Во многом это связано с тем, что правильно организованный контроль должен не только обнаруживать недостатки и нарушения, но и предупреждать и способствовать их своевременному устранению [33, с.160-166].

На основании определенных направлений реализации внутреннего контроля в процессе осуществления управления банком необходимо выделить его основные цели.

Первая цель - повышение эффективности управления банком и его структурными подразделениями. Это означает, что внутренний контроль должен "пронизывать" все этапы банковского менеджмента во всех сферах деятельности банка. Таким образом, контроль должен осуществляться на стадии планирования деятельности различных подразделений банка и в ходе принятия его менеджерами управленческих решений, на стадии их реализации, при анализе полученных результатов и их корректировке.

Второй целью является минимизация рисков банковской деятельности. Роль внутреннего контроля здесь заключается в формировании механизмов, позволяющих максимально учитывать изменения, как во внутренней, так и во внешней среде деятельности банка. Формирование таких механизмов направлено на своевременную корректировку управленческих решений банковских менеджеров в связи с увеличением опасности убытков, а также на выявление всей полноты источников этих опасностей.

Третья цель - соблюдение сотрудниками банка требований законодательства и нормативных актов, стандартов банковской деятельности и норм профессиональной этики, внутренних нормативных документов банка, определяющих его политику и регулирующих его деятельность.

На основании данного целевого аппарата можно сформулировать основные задачи, которые должны решаться в процессе реализации внутрибанковского контроля и снижения рисков банковской деятельности:

- выполнение банком требований законодательства и нормативных актов Банка России, а также внутренних нормативных документов банка, определяющих его политику и регулирующих его деятельность;

- совершенствование системы внутренних нормативных документов, определяющих полномочия, правила, процедуры принятия решений, затрагивающих интересы банка, его акционеров и клиентов;

- совершенствование системы бухгалтерского учета и отчетности;

- обеспечение эффективного управления рисками банковской деятельности, развитие информационного и аналитического обеспечения процессов управления и контроля;

- поддержание высокого профессионального уровня персонала кредитной организации;

- принятие своевременных и эффективных мер для устранения выявляемых недостатков и нарушений в деятельности банка [29, с.17-21].

Можно сделать следующий вывод относительно роли и места внутрибанковского контроля в обеспечении минимизации банковских рисков:

Во-первых, контроль должен осуществляться непрерывно и комплексно, реализуясь на протяжении всех этапов процесса управления банковскими операциями.

Во-вторых, контроль не только логически завершает процесс управления, начатый выработкой целей и задач, но также является началом для принятия новых управленческих решений. В этом реализуется его место в управленческом процессе, когда контроль служит отправной точкой и завершающим этапом принятия управленческих решений, связанных с финансовыми операциями с банками.

При всем единстве целей и задач контроля следует выделять его разновидности. Исходя из поставленных целей, задач, роли и места внутрибанковского контроля в процессе снижения банковских рисков, можно выделить следующие его виды:

-по функциональной специфике решаемых задач - административный, бухгалтерский, финансовый, правовой, технологический и управленческий контроль;

-в зависимости от объемов и полноты охвата различных аспектов банковских операций - полный или частичный, комплексный или тематический, сплошной или выборочный;

-в зависимости от времени совершения контрольных мероприятий - предварительный, текущий и последующий контроль над банковскими операциями;

-по источникам информации и анализа данных, на основе которых осуществляется контроль, - его документальный, фактический и компьютерный виды;

-в зависимости от используемых мероприятий и процедур при осуществлении внутреннего контроля - аудит, анализ, ревизию, мониторинг и др. [31, с.11-12].

Важным понятием в области внутрибанковского контроля является мониторинг. Это особая процедура реализации контроля, при которой осуществляется постоянное наблюдение над оказанием различными подразделениями банка финансовых услуг и немедленное реагирование на возникающие отклонения от нормативных показателей. Она означает непосредственное и непрерывное осуществление обратной связи, с целью принятия корректирующих решений без отрыва от управления. Таким образом, посредством мониторинга формирование и реализация каждого последующего управленческого решения мотивируется минимизацией нарушений установленных норм и правил, допущенных при реализации предыдущих решений. В конечном счете, это направлено на минимизацию рисков и банковских потерь при операциях с различными финансовыми активами, на максимизацию их доходности.

Под субъектами внутреннего контроля понимается вся совокупность элементов системы банковской деятельности, прямо или косвенно связанных с

возникновением, анализом и минимизацией рисков. Субъекты внутреннего контроля в коммерческом банке можно классифицировать следующим образом:

-представительные органы собственников банка (совет директоров или наблюдательный совет), заинтересованные в увеличении рыночной стоимости акционерного капитала банка, уменьшения цены заемного финансирования и снижения рисков, с одной стороны, и в росте доходности активных операций - с другой;

-топ-менеджеры банка (председатель правления или президент, его первые заместители), чья роль в реализации внутрибанковского контроля заключается в обеспечении безубыточной деятельности банка, минимизации рисков и укреплении его инвестиционной и кредитной привлекательности;

-высшие органы управления банком (правление, инвестиционный комитет, комитет по управлению активами и пассивами), заинтересованные в контроле как инструменте повышения собственной ликвидности банка и его вложений в ценные бумаги, роста доходности активных операций с ними, минимизации связанных с этим рисков;

-специальные службы банка, осуществляющие контрольные функции (служба внутреннего контроля, внутреннего аудита, безопасности и др.), а также специальные комиссии, создаваемые, как правило, на временной основе, для реализации проектов и программ, организации финансового реинжиниринга, проведения служебных расследований. Их роль заключается в обеспечении реализации механизмов контроля над финансовыми операциями, выполнения связанных с ним внутрибанковских инструкций и положений, а также инструкций, нормативов и предписаний Центрального банка, законов и постановлений;

-менеджеры и рядовые сотрудники банка (руководители отделов, специалисты, контролеры и пр.), осуществляющие риско-аналитические и контрольные функции в соответствии с их должностными обязанностями и полномочиями [34, с.9-20].

Контроль объективно необходим на всех стадиях и уровнях управления кредитными организациями. При этом его реализация должна осуществляться двояко: в ходе работы отдельных подразделений, как неотъемлемая основа их функционирования, и в процессе деятельности специальных организационных структур банка - службы внутреннего контроля.

Для эффективного осуществления мониторинга рисков целесообразно создавать специализированную организационную структуру – комитет (отдел) контроля и минимизации банковских рисков.

К его основным задачам должны быть отнесены следующие:

- осуществление контроля над взаимодействием различных подразделений в ходе осуществления финансовых операций с целью анализа всей полноты рисков;

- анализ уровня принимаемого риска, установление желаемого для банка соотношения "рискованность - доходность" операций, а также определение критических значений рисков;

- установление путей минимизации рисков финансовых операций банка, определение участия в этом процессе различных подразделений банка и мониторинг его результатов;

- разработка вариантов и принятие решений по выходу из кризисных для банка ситуаций, сложившихся при реализации крупных рисков. Необходимо отметить, что именно через решение этой задачи осуществляется системное видение проблемы контроля и минимизации рисков.

Для реализации контроля над принимаемыми банком на себя рисками его организационная структура должна обеспечивать адекватное и беспрепятственное распределение информации, чтобы достичь согласованной работы всех сотрудников банка [33, с.144-150].

Для повышения эффективности деятельности ОАО Банк "Аскольд" и оптимизации финансовых рисков рекомендуется:

- 1) увеличение собственных средств банка;
- 2) повышение рейтинга банка;

- 3) совершенствование системы управления рисками;
- 4) проведение систематической рекламной компании банка среди потенциальных клиентов с использованием Интернета, телевидения, радио, прессы и других средств массовых коммуникаций;
- 5) сохранение и возможное увеличение объемов предоставляемых банком услуг на рынке банковского обслуживания корпоративных клиентов;
- 6) удлинение сроков привлечения средств, снижение общей стоимости ресурсов, оптимизация структуры привлечения ресурсов;
- 7) сохранение имеющейся клиентской базы и привлечение новых вкладчиков;
- 8) расширение операций по работе с собственными векселями;
- 9) увеличение объема обслуживания клиентов с использованием автоматизированной системы ДБО «Банк-Клиент», существенно ускоряющей процесс документооборота;
- 10) оказание клиентам банка консалтинговых услуг;
- 11) расширение объемов операций по обслуживанию денежных переводов физических лиц в рублях и иностранной валюте без открытия счета;
- 12) расширение спектра принимаемых от населения платежей для осуществления переводов в пользу юридических лиц;
- 13) осуществление операций по приёму платежей физических лиц в счёт погашения кредитов других банков;
- 14) расширение средств дистанционного банковского обслуживания, в том числе внедрение Интернет-банкинга для физических лиц;
- 15) увеличение объемов кредитования реального сектора экономики;
- 16) увеличение доли кредитов физическим лицам в кредитном портфеле банка;
- 17) расширение операций с акциями первоклассных эмитентов с целью получения повышенного дохода;
- 18) увеличение объёма вложений в высоколиквидные государственные ценные бумаги (ОФЗ) и в корпоративные облигации с учетом минимизации

рыночного риска;

19) расширение операций с учтёнными векселями кредитных организаций и корпоративных эмитентов;

20) увеличение объемов обслуживания безналичных денежных потоков населения в рамках Банковской группы «Смоленский Банк» путем внедрения карточных проектов;

21) обеспечение качественного роста объемов валютно-обменных операций, в том числе с использованием рынка Форекс;

22) проведение срочных валютных операций в рамках банковской группы;

23) оказание клиентам банка услуг в рамках дилерской лицензии.

Основные рекомендации по совершенствованию процесса управления банковскими рисками приведены в следующей таблице (табл. 12).

Таблица 12

Рекомендации по снижению банковских рисков

Риск	Периодичность мониторинга	Рекомендации (мероприятия) по снижению риска
Стратегический	ежеквартально	<ul style="list-style-type: none"> - построение комплексного процесса стратегического планирования; - доведение стратегических целей и задач до выполнения; - адекватный учет финансовых показателей Банка при составлении стратегических планов; - наличие достаточного уровня капитала для выполнения стратегических планов.
Правовой	еженедельно	<ul style="list-style-type: none"> - постоянный мониторинг законодательной базы банковской деятельности; - стандартизация банковских операций и других сделок; - осуществление внутреннего контроля при совершении банковских операций и других сделок с учетом характера и масштабов деятельности; - с целью недопущения хищений и злоупотреблений Банк применяет ограничительные меры (ограничение доступа в хранилища ценностей, заключение договоров о полной материальной ответственности с соответствующими служащими, лимит выдачи средств под отчет и др.).
Риск потери деловой репутации	систематически	<ul style="list-style-type: none"> - постоянный контроль соблюдения законодательства РФ, в том числе законодательства о банковской тайне и организации внутреннего контроля;

Продолжение табл.12		
		<ul style="list-style-type: none"> - обеспечение своевременности расчетов по поручению клиентов и контрагентов, выплаты сумм вкладов, процентов по счетам (вкладам); - мониторинг деловой репутации учредителей и аффилированных лиц; - контроль достоверности бухгалтерской отчетности и иной публикуемой информации, в том числе в рекламных целях; - разработка системы информационного обеспечения, не допускающей использования в личных интересах имеющейся в Банке информации лицами, имеющими доступ к такой информации; - определение порядка применения дисциплинарных мер к служащим, виновным в повышении уровня риска потери деловой репутации Банка.
Валютный	ежедневно	<ul style="list-style-type: none"> - введения открытой валютной позиции; - разработка специальной банковской инструкции, регламентирующей ведение и контроль за состоянием ОВП; - проверка отчетности по ведению валютных операций.
Процентный	систематически	<ul style="list-style-type: none"> - периодический анализ активных и пассивных финансовых инструментов в разрезе процентных ставок; - согласование активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок, по срокам их возврата (погашения) (ГЭП-анализ); - мониторинг и анализ рыночных процентных ставок.
Фондовый	ежедневно	<ul style="list-style-type: none"> - диверсификация вложений в ценные бумаги по секторам финансового рынка и эмитентам.
Риск ликвидности	ежемесячно	<ul style="list-style-type: none"> - расчет нормативов ликвидности, коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности, анализ их динамики и сопоставление их с предельно допустимыми значениями, - регулирование потоков денежных средств, с целью приближения графика обязательств к графику активов; - ежедневный мониторинг основных показателей деятельности банка и позиции ликвидности банка.
Кредитный	ежемесячно	<ul style="list-style-type: none"> - регламентирование операций предоставлению кредитов; - установление лимитов кредитования; - формирование достаточного уровня резервов на покрытие потерь; - поддержание достаточности капитала; - система независимого контроля и мониторинга рисков.
Операционный	систематически	<ul style="list-style-type: none"> - разработка внутренних положений, правил и процедур совершения банковских операций и сделок; - контроль за соблюдением установленных лимитов

		<p style="text-align: right;">Продолжение табл.12</p> <p>по проводимым банковским операциям;</p> <ul style="list-style-type: none"> - регулярная выверка первичных документов и счетов по проводимым банковским операциям; -соблюдение установленного порядка доступа к информации и материальным активам Банка; - изучение системных ошибок для их дальнейшего предотвращения; - подбор квалифицированных специалистов; -проведение обучения и переподготовки работников; - внутренний и документарный контроль; -развитие систем автоматизации банковских технологий и защиты информации.
--	--	--

3.3. Инновационные технологии контроля рисков в сфере электронных банковских услуг

Одна из самых ярких современных тенденций в банковском секторе - переход к электронному способу ведения дел. Развитие новых технологий ведет к кардинальному изменению соотношения между различными видами риска, с которыми и сталкиваются банки. Эта проблема привлекла к себе пристальное внимание международных финансовых организаций, ЦБ развитых стран и крупнейших рейтинговых агентств [21, с.33].

Базельский комитет по банковскому надзору при Банке международных расчетов сформулировал 14 принципов управления рисками в сфере электронных банковских услуг. Свод этих правил не является обязательной директивой, однако де-факто все солидные банки в развитых странах соблюдают данные требования. Принципы управления рисками сгруппированы в три крупные категории – категории А, Б, В.

А. Надзор со стороны высшего руководства банка (принципы 1-3).

1. Создание эффективной системы наблюдения за операциями, совершаемыми электронным способом. Новые проекты в сфере е-банкинга, которые могут оказать значительное влияние на конфигурацию банковского риска и реализацию принятой стратегии, должны рассматриваться на заседаниях совета

директоров и правления и подвергаться глубокому анализу и детальной оценке с точки зрения соотношения ожидаемых затрат и результатов.

2. Внедрение всесторонней процедуры контроля над поддержанием необходимого уровня информационно-технологической безопасности. Для его выполнения нужно сосредоточить усилия на следующих ключевых направлениях: назначение конкретных лиц, несущих ответственность за положение дел в данной области; формулировка жестких правил, позволяющих следить за попытками вторжения в коммуникационные сети и предотвращать несанкционированный доступ к компьютерной технике, программному обеспечению для Web-транзакций и базам данных; регулярный пересмотр мер по обеспечению безопасности с целью внедрения новейших технологических достижений и своевременной модернизации используемых программ.

3. Организация тщательного слежения за взаимодействием с партнерами, привлекаемыми к предоставлению отдельных видов электронных банковских услуг. Руководящим органам банка следует осуществлять постоянную оценку и переоценку уровня сотрудничества со специализированными сервис-провайдерами. При этом члены совета директоров и правления должны четко осознавать риски, связанные с аутсорсингом, в обязательном порядке проводить предварительный анализ степени профессионализма и финансового положения предполагаемых контрагентов; точно формулировать пределы ответственности обеих сторон при заключении контрактов, особенно по порядку предоставления информации.

Б. Обеспечение безопасности в сфере информационных технологий (принципы 4-10).

4. Аутентификация клиентов, пользующихся электронными каналами обслуживания. Она должна осуществляться посредством персональных идентификационных номеров» (ПИНов), паролей, смарт-карт, биометрики (сканирования лица, пальцев, глаз, голоса и т.п.) и сертификатов цифровой подписи на базе инфраструктуры открытого ключа. Многофакторная аутентификация с использованием нескольких методов обеспечивает более

высокий уровень защиты, что особенно важно при распространении электронных банковских услуг на иностранных клиентов.

5. Недопущение отказа от обязательств онлайн-транзакциям и строгая ответственность за их поведение. Наиболее надежным способом избежать недобросовестного сторнирования электронных сделок является использование сертификатов цифровой подписи на базе инфраструктуры открытого ключа.

6. Разграничение функций, выполняемых банковскими служащими при работе в системах e-банкинга, с базами данных и приложениями. Нельзя предоставлять одному лицу или сервис-партнеру права на инициирование, авторизацию и завершение транзакции.

7. Эффективный контроль над процедурами авторизации и получения доступа в системы e-банкинга, базы данных и прикладные программы. Главное в организации такого контроля - гарантировать сохранность баз данных, в которых хранится информация о правах на авторизацию и доступ к проведению тех или иных операций. Для этого используются те же методы, что и при защите аутентификационных баз данных.

8. Обеспечение целостности данных по операциям и записям в сфере онлайн-услуг. Все процессы, осуществляемые в рамках банковского Интернет-сервиса, должны быть устроены таким образом, чтобы достигалась повышенная устойчивость транзакций и записей к хищениям и искажениям и имелась практически полная гарантия того, что любые несанкционированные изменения не останутся незамеченными.

9. Точный учет транзакций, совершаемых электронным способом. Критически важным представляется учет в таких областях, как открытие, изменение и закрытие клиентского счета; проведение операции, отражающейся на состоянии банковского баланса; разрешение превысить ранее оговоренный с клиентом лимит; предоставление, модификация или аннулирование права на доступ в систему e-банкинга.

10. Сохранение конфиденциальности ключевой банковской информации. Все конфиденциальные данные и записи должны быть защищены во время

передачи по открытым, закрытым и внутрибанковским коммуникационным сетям и доступны только лицам, агентам и системам, имеющим соответствующие полномочия и прошедшим процедуру аутентификации. Используемые банком стандарты по обеспечению конфиденциальности следует распространить и на сторонние организации, привлекаемые к оказанию электронных услуг.

В. Управление правовым и репутационным риском (принципы 11-14).

11. Раскрытие необходимой информации электронного банковского сервиса на Web-сайте банка. Нужно указать следующие сведения: название банка и местонахождение его штаб-квартиры и филиалов; название надзорного органа, контролирующего деятельность головного офиса; контактную информацию относительно банковского центра по обслуживанию клиентов; порядок подачи жалоб; порядок получения информации о страховании депозитов; прочие необходимые сведения, например, перечень стран, где предоставляется электронный сервис.

12. Предотвращение несанкционированного доступа к клиентской информации. Стандарты использования информации о клиентах, накапливаемой банком в процессе оказания онлайн-услуг, должны соответствовать всем требованиям законодательства тех государств, на которые распространяется Web-обслуживание.

13. Содержание систем e-банкинга в постоянной эксплуатационной готовности. Требуется обеспечить необходимые мощности для электронного сервиса и его непрерывное функционирование, а также разработать комплекс мер на случай возникновения чрезвычайного положения. Системы следует периодически испытывать на устойчивость к стрессовым ситуациям.

14. Создание эффективного механизма реагирования на неожиданные инциденты – внешние и внутренние атаки на системы e-банкинга. Для улаживания происшествий и банке должны быть разработаны планы действий в следующих областях: немедленное выявление кризисной ситуации и определение размеров угрозы; восстановление электронных систем;

взаимодействие с участниками рынка и средствами массовой информации; уведомление руководства банка и государственных регулирующих органов [15, с.8-14].

Таким образом, система управления банковскими рисками представляется как многоаспектная структура, затрагивающая практически все факторы деятельности банка. Совершенствование системы управления банковскими рисками должно носить системный характер и осуществляться по всем направления деятельности банка одновременно и перманентно [13, с.16].

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовый риск — вероятностная характеристика события, которое может привести к возникновению потерь, неполучению доходов или получению дополнительных расходов, в результате осознанных действий кредитной организации под влиянием внешних и внутренних факторов развития в условиях неопределенности экономической среды.

Каждая кредитная организация имеет свойственный ей набор рисков, зависящий от специфики и масштаба деятельности. Одной из острых проблем российской банковской системы является улучшение качества методик управления и реальное внедрение процедур риск-менеджмента в текущую деятельность коммерческих банков. Мировой и отечественный опыт коммерческих кредитных организаций позволяет сформулировать принципы построения внутрибанковской системы управления рисками:

- комплексность, т.е. единая структура системы управления для всех видов риска;
- дифференцированность, т.е. специфика содержания отдельных элементов системы применительно к типам банковских рисков;
- единство информационной базы;
- координация управления различными видами рисков.

Опыт ведущих международных компаний убедительно доказывает, что стабильность развития бизнеса и повышение эффективности управления невозможны без активного использования риск-менеджмента как составной части системы управления компанией вне зависимости от ее масштабов и специфики производства или предоставления услуг.

Система риск-менеджмента (система управления рисками) направлена на достижение необходимого баланса между получением прибыли и сокращением убытков предпринимательской деятельности и призвана стать составной частью системы менеджмента организации, т. е. должна быть интегрирована в общую политику компании, ее бизнес-планы и деятельность.

Только при выполнении этого условия применение системы риск-менеджмента является эффективным.

Риск-менеджмент подразумевает создание необходимой культуры и инфраструктуры бизнеса для:

- выявления причин и основных факторов возникновения рисков;
- идентификации, анализа и оценки рисков;
- принятия решений на основе произведенной оценки;
- выработки антирисковых управляющих воздействий;
- снижения риска до приемлемого уровня;
- организации выполнения намеченной программы;
- контроля выполнения запланированных действий;
- анализа и оценки результатов рискованного решения.

Внедрение в практику предприятий системы риск-менеджмента позволяет обеспечить стабильность их развития, повысить обоснованность принятия решений в рискованных ситуациях, улучшить финансовое положение за счет осуществления всех видов деятельности в контролируемых условиях. Все предприятия при реализации своих бизнес-процессов систематически сталкиваются с необходимостью управлять различными видами рисков. Поэтому высшее руководство компании должно добиться того, чтобы необходимость риск-менеджмента была признана всеми менеджерами и персоналом организации в качестве одного из факторов первостепенной важности.

Проблема создания эффективного механизма контроля за рисками является одной из самых значимых для жизнеспособности самих банков и функционирования финансовой инфраструктуры в целом. Подобная задача предопределяет характер взаимодействия подразделений внутреннего контроля и риск – менеджмента: с одной стороны, партнерство, с другой – надзор.

Управление рисками требует принятия сбалансированного решения. В процессе риск-менеджмента необходимо четко определять экономическую

целесообразность уменьшения степени риска и достижения запланированных результатов.

Управление рисками представляет собой систематизированный и логический процесс, основанный на рациональном мышлении, выступающий как искусство преодоления противоречия между объективными и субъективными сторонами управления рисками посредством нахождения оптимального их соотношения.

Базу для управления рисками образуют следующие основные особенности риск-менеджмента:

1) Управление рисками связано как с негативными, так и с благоприятными последствиями. Суть управления рисками состоит в том, чтобы определять потенциальные отклонения от запланированных результатов и управлять этими отклонениями для улучшения перспектив, сокращения убытков и улучшения обоснованности принимаемых решений. Управлять рисками означает определять перспективы и выявлять возможности для совершенствования деятельности, а также не допускать или сокращать вероятность нежелательного хода событий.

2) Управление рисками подразумевает тщательный анализ условий для принятия решений. Управление рисками – это логический и систематический процесс, который можно применять для выбора пути дальнейшего совершенствования деятельности, повышения эффективности бизнес-процессов организации. Это путь, ведущий к обеспечению гарантированной результативности бизнес-процессов. Риск-менеджмент должен быть интегрирован в ежедневную работу предприятия.

3) Управление рисками требует опережающего мышления. Управление рисками – это скорее процесс определения того, что может произойти, и одновременно обеспечение состояния готовности к этому, а не реакционное управление деятельностью.

Формализованная система риск-менеджмента позволяет создать систему управления организацией, работающую на предупреждение возможных проблем.

4) Управление рисками требует четкого распределения ответственности и полномочий, необходимых для принятия управленческих решений. Высшее руководство несет генеральную ответственность за управление рисками в организации. Его исключительной прерогативой является распределение между соответствующими сотрудниками ответственности и полномочий. Решения, которые принимаются в процессе управления рисками, должны находиться в рамках законодательных требований и отвечать корпоративным целям. Таким образом, очень важно определить оптимальный баланс между ответственностью за риск и способностью контролировать этот риск.

5) Управление рисками зависит от эффективного процесса взаимодействия между участниками риск-менеджмента. Процесс риск-менеджмента осуществляется как во внутренней, так и во внешней среде предпринимательства, поэтому необходимо взаимодействовать и с внутренними, и с внешними участниками этого процесса.

Для создания эффективной системы управления рисками коммерческим банкам необходимо:

1) Создать коллегиальный орган управления. Для эффективного управления рисками нужна децентрализация функций по принятию управленческих решений. Решения, связанные с риском, не должны приниматься одним человеком, или, если это необходимо, полномочия такого лица должны быть ограничены в разумных пределах. Это объясняется потребностью в устранении конфликта интересов. Этот коллегиальный орган управления должен формироваться из опытных руководителей высшего и среднего руководящего звена.

2) Необходимо внедрить независимое аналитическое подразделение. Для поддержки процесса принятия управленческих решений требуется

формирование специализированного и самостоятельного аналитического подразделения, сотрудники которого, являясь высококвалифицированными экономистами, должны обладать также знаниями во всех специфических областях деятельности предприятия.

3) Поддерживать мотивацию персонала. Ни одна инициатива со стороны высшего руководства не будет восприниматься рядовыми сотрудниками и менеджерами среднего звена должным образом без соответствующей мотивации, будь то административные, в том числе материальные поощрения либо взыскания или же какие-нибудь иные способы.

С целью минимизации кредитного риска следует:

- установить лимиты по финансовым инструментам на заемщиков и контрагентов;
- оценивать финансовое состояние заемщиков и контрагентов на стадии выдачи кредита, а также проводить постоянный мониторинг финансового состояния заемщиков и контрагентов с целью своевременного создания резервов на возможные потери;
- диверсифицировать кредитный портфель по отраслям экономики, по целям кредитования, по суммам, срокам и валютам кредитования;
- соблюдать постоянный баланс структуры кредитного портфеля по срокам размещения и привлечения средств;
- на рынке МБК и рынке ценных бумаг устанавливать лимиты на контрагентов по операциям МБК и лимиты на эмитентов ценных бумаг;
- для оценки риска кредитования заемщика использовать автоматизированные системы скоринга. Скоринг представляет собой математическую модель, с помощью которой на основе кредитной истории «прошлых» клиентов банк пытается определить, насколько велика вероятность, что конкретный потенциальный заемщик вернет кредит в срок.

Таким образом, управление системой банковских рисков является одной из важнейших логических составляющих организованного процесса функционирования банка, и поэтому оно обязано быть интегрировано, иметь на

вооружении научно обоснованную стратегию, тактику и оперативную реализацию.

Стратегия управления банковскими рисками должна органично вписываться в общую стратегию банка по управлению имеющимися в распоряжении активами и пассивами, а также должна быть взаимосвязана с другими стратегиями в соответствии с критериями системности и комплексности.

Для совершенствования системы управления банковскими рисками необходимо:

- четко сформулировать стратегию и тактику управления рисками;
- установить принципы определения, оценки и диагностики риска в качестве основы при постановке приоритетных стратегий и задач и обеспечить сбалансированную защиту интересов всех лиц, имеющих отношение к банку;
- использовать данные принципы в качестве базы для создания важнейших процедур управленческого контроля, в том числе при создании схемы организационной структуры, подготовке документов о делегировании полномочий, а также технических заданий;
- определить процедуры обеспечения ответственности, самооценки и оценки результатов деятельности в соответствии с принципами управления риском и системы контроля, использовать данные процедуры в качестве факторов совершенствования процесса управления;
- ориентируясь на вышеупомянутые принципы и процедуры, следует разрабатывать механизм мониторинга и обратной связи в целях обеспечения высокого качества процедур, оценки и проверки их соблюдения.

Опираясь на эти рекомендации банковские организации могут сформировать действенную систему управления банковскими рисками, отвечающую всем требованиям регулирующих органов, международных финансовых инвесторов и институтов [32, с.1-5].

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (с изменениями и дополнениями)
2. Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. N 395-1 "О банках и банковской деятельности" (с изменениями и дополнениями)
3. Положение ЦБР от 26 марта 2004 г. N 254-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности" (с изменениями и дополнениями)
4. Инструкция ЦБР от 15 июля 2005 г. N 124-И "Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями" (с изменениями и дополнениями)
5. Указание оперативного характера ЦБР от 23 июня 2004 г. N 70-Т "О типичных банковских рисках"
6. Банковское дело: Учебник. – 4-е изд., перераб. и доп. /под ред. В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 464 с.
7. Банковский менеджмент: учебник/кол. авторов; под ред. д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2009. – 560 с.
8. Банковские риски : учебное пособие / кол. авторов; под ред. д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина и д-ра экон. наук, проф. Н.И. Валенцевой. - М.: КНОРУС, 2008. - 232 с.
9. Беляков А.В., Фролова Н.Н. Банковские риски: пути минимизации//Аудит и налогообложение.-2009.- N 1.
10. Беляков А.В., Ломакина Е.В. Кредитный риск: оценка, анализ, управление //Финансы и кредит.- 2010.- № 9.

11. Беляков А.В. Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования (2-е изд). Управленческая методическая разработка. - "БДЦ-пресс", 2009.
12. Беляков А.П. Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования. — М.: "БДЦ-пресс", 2009.
13. Волков А.В. Принципы построения информационных систем управления рисками //Банковское кредитование.-2009.- N 5.
14. Гринюк Е.М. Кредитная политика как инструмент управления кредитными рисками //Банковское кредитование .-2011.- N 1.
15. Зайцева О.А. Базель II. Первый компонент - стандартизированный подход к оценке кредитного риска // Регламентация банковских операций. Документы и комментарии .-2010.- N 2.
16. Иода Е.В., Мешкова Л.Л., Болотина Е.Н. Классификация банковских рисков и их оптимизация / Под общ. ред. проф. Е. В. Иода. 2-е изд., испр., перераб. Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2009. 120 с.
17. Кабушкин С.Н. Управление банковским кредитным риском. Учебное пособие. М.: Экономическое образование, 2010. С. 336.
18. Катвицкая М.Ю. Банковские заемные средства: условия предоставления, гарантии обеспечения возврата. – М.: "Деловой двор", 2012.
19. Ковалев П.П. Методы банковского риск-менеджмента на этапе реализации решений об управленческом воздействии и контроллинга //Управление в кредитной организации .-2009.- N 5.
20. Ковалев П.П. Методы банковского риск-менеджмента на этапе идентификации и оценки последствий от наступления рисков //Управление в кредитной организации.-2009.- N 3.
21. Коротков А.В., Лямин Л.В. Контроль над управлением банковскими рисками при электронном банкинге // "Управление в кредитной организации".-2010.- N 4.

22. Малышев А.И. Обзор нормативных актов Банка России, отражающих вопросы оценки и управления рисками в кредитных организациях // Регламентация банковских операций. Документы и комментарии.-2010.- N 1.
23. Малышев А.И. Базель II: новые подходы к оценке риска и достаточности капитала // Регламентация банковских операций в нормативных документах (с комментариями).- 2011.- N 8.
24. Плохута-Плакутина Ю.И. Оценка показателей организации системы управления рисками и службы внутреннего контроля// Регламентация банковских операций. Документы и комментарии.-2010.- N 2.
25. Радаев Н.Н., Иванченко А.А., Галич О.Ю. Параметры, управляющие банковским кредитным риском: оценка и взаимосвязь// Управление в кредитной организации".-2009.- N 3.
26. Ромашина-Скута Е.А. Основные банковские риски, их взаимосвязь и влияние на управление банком //Банковский ритейл.-2010.- N 2.
27. Севрук В.Т. Методы оценки и прогнозирования банковских рисков//Управление в кредитной организации.-2010.- N 3.
28. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: Учебное пособие. — М.: ЮНИТИДАНА, 2010.
29. Смирнов А.В. Управление ресурсами и финансово-аналитическая работа в коммерческом банке. — М.: "БДЦ-пресс", 2012.
30. Смирнов Е.Е. В русле действующей правовой базы и Базельских рекомендаций //МСФО и МСА в кредитной организации .-2009.- N 1.
31. Смолякова К.В. Финансовые инструменты: раскрытие информации // Регламентация банковских операций. Документы и комментарии. 2010. N 3 (99).
32. Стешина М.О., Михайлова Н.А. Совершенствование международных принципов управления банковскими рисками //Международные банковские операции.-2009.- N 4.

33. Тысячникова Н.А, Юденков Ю.Н, Внутренний контроль в кредитной организации: риск-ориентированный подход и обеспечение непрерывности банковской деятельности. Практическое пособие. М.: Издательский дом «Регламент-Медиа», 2012.
34. Тютюнник А.А. Финансовый кризис и управление рисками в банковском секторе //Финансовая газета. Региональный выпуск.-2009.-N 4.
35. Украинская И.Д. Об организации системы управления рисками//Управление в кредитной организации.-2008.- N 1.
36. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник / По дред. Е.С. Стояновой. – 5-е издание, перераб. и доп. – М.: Изд-во «Перспектива», 2009
37. Шеремет А.Д., Щербакова Т.Н. "Финансовый анализ в коммерческом банке". М.: Финансы и статистика, 2012.
38. Энциклопедия финансового риск-менеджмента /Под ред. Лобанова А.А., Чугунова А.В. — М.: Альпина Паблишер, 2010.
39. www.cbr.ru
40. www.rating.rbc.ru
41. www.risk24.ru/index.htm
42. www.riskmanage.ru/biblio/study
43. www.bankackold.ru

Приложение 1

Банковская отчетность

Код территории по	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной регистрацио	БИК	
66	25810912	1026700000018	2480	046614718

Расчет собственных средств (капитала)
по состоянию на 01.01.2011г.

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ОАО БАНК "АСКОЛЬД"
Почтовый адрес: Г СМОЛЕНСК УЛ.ДОКУЧАЕВА,5

Код формы по ОКУД 0409134
Месячная
тыс. руб.

Номер	Наименование показателя	Остаток на отчетную дату
1	2	3
000	Собственные средства (капитал), итого, в том числе:	270375
100	Основной капитал	X
101	Уставный капитал кредитной организации	82440
102	Эмиссионный доход кредитной организации	57337
103	Часть резервного фонда кредитной организации,	5000
104	Часть нераспределенной прибыли текущего года, в том числе	
104.1	переоценка ценных бумаг, текущая (справедливая) стоимость которых	
105	Часть резервного фонда кредитной организации,	
106	Нераспределенная прибыль предшествующих лет (ее часть)	53261
107	Субординированный заем с дополнительными условиями	
108	Источники основного капитала, итого	198038
109	Нематериальные активы	
110	Собственные акции (доли участников), приобретенные	
111	Непокрытые убытки предшествующих лет	
112	Убыток текущего года, в том числе	
112.1	переоценка ценных бумаг, текущая (справедливая) стоимость которых	4309
113	Вложения кредитной организации в акции (доли) дочерних и зависимых	
114	Уставный капитал (его часть) и иные источники собственных средств	
115	Отрицательная величина дополнительного капитала	
116	Основной капитал, итого	198038
200	Дополнительный капитал	X
201	Прирост стоимости имущества кредитной организации за счет переоценки	30173
202	Часть резервного фонда, сформированного за счет отчислений из прибыли	
203	Нераспределенная прибыль текущего года (ее часть), в том числе	42163
203.1	переоценка ценных бумаг, текущая (справедливая) стоимость которых	
204	Субординированный кредит (заем, депозит, облигационный займ) по	
205	Часть уставного капитала, сформированного за счет	
206	Часть привилегированных (включая кумулятивные) акций	
207	Нераспределенная прибыль предшествующих лет	1
208	Источники (часть источников) дополнительного капитала (уставного	
209	Источники дополнительного капитала, итого	72337
210	Дополнительный капитал, итого	72337
300	Показатели, уменьшающие сумму основного и дополнительного капитала	X
301	Величина недосозданного резерва на возможные потери по ссудам II - V	
302	Величина недосозданного резерва на возможные потери	
303	Величина недосозданного резерва под операции с резидентами офшорных	
304	Просроченная дебиторская задолженность длительностью свыше 30	
305	Субординированные кредиты (депозиты, займы, облигационные займы), в	
400	Промежуточный итог	270375
501	Величина превышения совокупной суммы кредитов, банковских гарантий и	
502	Превышающие сумму источников основного и дополнительного капитала	
503	Разница между действительной стоимостью доли, причитающейся	

Зам.председателя правления

Приложение 2

Расчет собственных средств (капитала)

по состоянию на 01.01.2012г.

Сокращенное фирменное наименование
кредитной организации

ОАО БАНК "АСКОЛЬД"

Почтовый адрес:

Г СМОЛЕНСК УЛ.ДОКУЧАЕВА,5

Код формы по ОКУД 0409134

Номер строки	Наименование показателя	Остаток на отчетную дату
1	2	3
000	Собственные средства (капитал), итого, в том числе:	316383
100	Основной капитал	X
101	Уставный капитал кредитной организации	82440
102	Эмиссионный доход кредитной организации	57337
103	Часть резервного фонда кредитной организации, сформированного за счет прибыли предшествующих лет	5000
104	Часть нераспределенной прибыли текущего года, в том числе	
104.1	переоценка ценных бумаг, текущая (справедливая) стоимость которых	
106	Нераспределенная прибыль предшествующих лет (ее часть)	95111
108	Источники основного капитала, итого	239888
112	Убыток текущего года, в том числе	
112.1	переоценка ценных бумаг, текущая (справедливая) стоимость которых	24938
114	Уставный капитал (его часть) и иные источники собственных средств	
116	Основной капитал, итого	239888
200	Дополнительный капитал	X
201	Прирост стоимости имущества кредитной организации за счет переоценки	30173
203	Нераспределенная прибыль текущего года (ее часть), в том числе	46321
206	Часть привилегированных (включая кумулятивные) акций	
207	Нераспределенная прибыль предшествующих лет	1
208	Источники (часть источников) дополнительного капитала (уставного капитала, нераспределенной прибыли, резервного фонда, субординированного кредита),	
209	Источники дополнительного капитала, итого	76495
210	Дополнительный капитал, итого	76495
300	Показатели, уменьшающие сумму основного и дополнительного капитала	X
304	Просроченная дебиторская задолженность длительностью свыше 30 дней	
400	Промежуточный итог	316383
502	Превышающие сумму источников основного и дополнительного капитала вложения в сооружение, а также материальных запасов	
503	Разница между действительной стоимостью доли, причитающейся вышедшим из общества участником, и стоимостью, по которой доля была реализована другому участнику	

Зам.председателя правления

Главный бухгалтер

М.П.

* Ряд Приложений не размещен в данной работе из-за несовпадения форматов Приложений и формата основного текстового файла.