ЛЕКЦИЯ 4. КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ И ИХ ОПЕРАЦИИ

1.Сущность коммерческого банка как субъекта экономики

Коммерческие банки занимают ведущее место в банковской системе любого государства. Понятие «коммерческий банк» возникло на начальных этапах развития банковского дела, когда клиентами банков выступала сфера торговли (commerce) и банки обслуживали преимущественно товарообменные операции, осуществляя проведение платежей.

Современный коммерческий банк обслуживает в качестве своих клиентов организации (юридические лица) и население (физические лица, включая индивидуальных предпринимателей). Он осуществляет все виды кредитных, расчетных и финансовых операций, связанных с обслуживанием хозяйственной деятельности и потребностей своих клиентов. Их отношения строятся на коммерческой основе.

Кредитным организациям, как субъектам экономики, в т.ч. и коммерческим банкам, открываются корреспондентские счета в Центральном Банке РФ (Банке России).

Основным назначением коммерческого банка является финансовое посредничество, осуществляя которое банки выполняют важную народнохозяйственную функцию – обеспечивают межотраслевое и межрегиональное перераспределение финансовых ресурсов. Указанные операции являются исключительным видом деятельности коммерческих банков.

В условиях рыночной экономики роль коммерческих банков значительно возрастает. Одним из принципов функционирования хозяйствующих субъектов в условиях рынка является их самоокупаемость, основу которой составляют финансовые ресурсы. Важнейшим источником формирования финансовых ресурсов предприятий является прибыль. Однако нестабильность экономической ситуации, вызываемая различными факторами, в частности, ростом инфляции, экономическими кризисами и др.

приводит к тому, что деятельность значительной доли предприятий не может финансироваться только за счет указанного источника. Это приводит к необходимости привлечения финансовых ресурсов посредством банковских кредитов. За последние10 лет объемы банковского кредитования увеличились более чем в 30 раз и составили по состоянию на 01.09.2011 г. 24713 млрд. рублей. Количество платежей клиентов, проведенных частной платежной системой, т.е. коммерческими банками, достигло на конец 2 квартала 2011 года 505, 6 млн. ед. на сумму 45039 млрд.рублей, что составляет 62,8 и 18,9 процентов соответственно от общего объемы и суммы платежей РФ.

Вместе с тем, в условиях рыночной экономики банковская система распространяет свои функции далеко за пределы накопления и распределения финансовых ресурсов. Коммерческие банки становятся субъектами денежно-кредитного регулирования, они стимулируют денежный оборот, ускоряют движение капитала.

Таким образом, принимая во внимание объективный характер системы общественного воспроизводства и роль коммерческих банков в ее развитии, можно констатировать, что коммерческие банки являются самостоятельным субъектом экономики, реализующим в ней свое назначение.

Коммерческий банк образуется как хозяйственное общество. Согласно ст. 66 ГК РФ к хозяйственным обществам относятся акционерные общества и общества с ограниченной и дополнительной ответственностью. Организационно-правовая форма является важным фактором при создании, становлении и дальнейшем развитии банка как хозяйствующего субъекта. От выбора правовой формы зависят возможности наращивания собственного капитала банка и привлеченных средств, характер и специфика организации управленческого процесса, формы и методы контроля. Для кредитного института этот вопрос приобретает особое значение, ибо природа бизнеса банка требует поддержания доверия кредиторов, вкладчиков и в целом финансового рынка.

В целях изучения вопроса о выборе организационно-правовой формы коммерческого банка ниже представлены их основные характеристики.

Согласно ст.87 ГК РФ и ст.2 ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» обществом с ограниченной ответственностью (ООО) признается учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставный капитал которого разделен на доли, размер которых определен учредительными документами. Участники ООО не отвечают по обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов. Число участников ООО не может быть более 50. Если число участников общества превысит установленный предел, оно в течение года должно преобразоваться в открытое акционерное общество либо подлежит ликвидации.

Участники ООО вправе в любое время выйти из общества, независимо от согласия других его участников а также продать или иным образом уступить свою долю в уставном капитале одному или нескольким участникам данного общества. Согласие общества или его участников на совершение такой сделки не требуется, если иное не предусмотрено уставом общества. Однако участники общества пользуются преимущественным правом покупки продаваемой (передаваемой) доли. При выходе участника общество обязано выплатить ему действительную стоимость доли или выдать в натуре имущество такой же стоимости в течение одного года с момента перехода к обществу доли, если меньший срок не предусмотрен уставом общества.

Уставный капитал ООО состоит из номинальной стоимости долей его участников. Действительная стоимость доли участника соответствует части стоимости чистых активов общества, пропорциональной размеру доли участника.

Согласно ст. 96 ГК РФ и ст. 2 ФЗ «Об акционерных обществах» акционерным обществом (АО) признается общество, уставный капитал которого разделен на определенное число акций. Участники АО, как и

общества с ограниченной ответственностью, не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков в пределах стоимости принадлежащих ему акций.

Акционерные общества бывают двух типов: открытые и закрытые.

Открытое акционерное общество (ОАО) характеризуется тем, что его участники могут отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров. ОАО проводит открытую подписку на выпускаемые им акции и их свободную продажу в соответствии с действующим законодательством.

В закрытом акционерном обществе (ЗАО) акции распределяются только среди его участников или заранее определенного круга лиц. Поэтому ЗАО не может проводить открытую подписку на выпускаемые акции. Число участников ЗАО, как и ООО, ограничивается действующим законодательством. Превышение числа участников требует преобразования общества в ОАО или ведет к ликвидации.

В соответствии с ГК РФ общество с дополнительной ответственностью характеризуется тем, что его участники несут по обязательствам общества субсидиарную (дополнительную) ответственность своим личным имуществом. Этим можно объяснить тот факт, что банков с такой организационно-правовой формой в России нет.

Выбор организационно-правовой формы коммерческого банка требует анализа преимуществ и недостатков каждой из них. Вместе с тем, ООО и АО являются достаточно близкими по механизму их функционирования. Они представляют собой объединение капиталов, не требующее участия членов общества в его хозяйственной деятельности. Участниками хозяйственного общества могут быть как юридические, так и физические лица. Все отношения внутри общества строятся «по капиталу»:

- каждый из участников (акционеров) обладает числом голосов, пропорциональным оплаченной доле уставного капитала;

- прибыль, подлежащая распределению, распределяется пропорционально количеству приобретенных долей (акций);

- имущество, остающееся после ликвидации общества, распределяется в том же порядке.

В тоже время имеются существенные различия в рассматриваемых формах организации деятельности коммерческих банков. Так, преимущество акционерного общества заключается в заложенной его конструкции минимальной возможности «растаскивания» имущества. Однако это преимущество ведет к определенному ущемлению прав акционеров, которые зачастую лишены возможности вернуть вложенные средства. Напротив, правовые основы общества с ограниченной ответственностью предоставляют возможность изымать вложенные средства через процедуру прекращения членства в обществе, однако это ведет к появлению вероятности потерь в имуществе общества. Следует отметить, что банковское законодательство частично нивелирует это негативное следствие выхода участника из общества. В частности, ФЗ «О банках и банковской деятельности» предусматривает право участника выйти из состава банка только по истечении трех лет с момента его регистрации (ст.11).

Преимуществом формы ОАО является то, что у нее есть возможность увеличения капитала банка за счет привлечения средств инвесторов. Такой возможности нет у ООО и ЗАО. Учитывая, что номинальная величина уставного капитала банка регулируется Банком России, такое преимущество ОАО можно считать достаточно значимым.

Уставный капитал банка составляется из величины вкладов его участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы его кредиторов. Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемого банка на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии установлен в размере 180 млн. рублей, действующего банка – 90 млн.рублей[1]. Банк России регламентирует не только величину уставного капитала коммерческого банка, но и источники

[1] Согласно банковскому законодательству, с 2012 года величина уставного капитала банка устанавливается в размере 300 млн.рублей для вновь регистрируемого банка и 180 млн. рублей - для действующего.

его формирования, а также перечень видов имущества в неденежной форме, которое может быть внесено в оплату уставного капитала. В частности, вкладом в уставный капитал могут быть: денежные средства в валюте РФ; денежные средства в иностранной валюте; принадлежащее учредителю кредитной организации на праве собственности здание (помещение), и др.

При этом не могут быть использованы в качестве вклада в уставный капитал привлеченные денежные средства, а стоимость имущества в неденежной форме не может превышать двадцати процентов цены размещения акций (долей) в уставном капитале.

Кроме того, Банком России осуществляется контроль за приобретением акций (долей) вновь создаваемой кредитной организации. Так, приобретение и (или) получение в доверительное управление в результате одной или нескольких сделок более 1% акций требует уведомления Банка, а пакета, превышающего 20% - согласования. Эти положения установлены для юридических и физических лиц, связанных между собой соглашением или являющихся дочерними или зависимыми друг к другу.

Деятельность коммерческих банков нуждается в строгом государственном регулировании и контроле со стороны Банка России, поэтому они должны получить лицензию на совершение банковских операций.

Вновь созданной кредитной организации могут быть выданы следующие виды лицензий:

1. Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях без права привлечения во вклады средств физических лиц, дающая право на осуществление следующих банковских операций:

- привлечение денежных средств юридических лиц во вклады до востребования и на определенный срок;

- размещение привлеченных во вклады денежных средств юридических лиц от своего имени и за свой счет;

- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;

- осуществление расчетов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по банковским счетам;

- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;

- выдача банковских гарантий;

- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов, за исключением почтовых переводов.

2.Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте без права привлечения во вклады средств физических лиц. Эта лицензия дает право на совершение перечисленных выше операций, куплю-продажу иностранной валюты в наличной и безналичной формах, а также установление корреспондентских отношений с неограниченным количеством иностранных банков.

3. Лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов. Данная лицензия может быть выдана одновременно с лицензией, указанной в п.2.

Лицензия на осуществление банковских операций выдается после государственной регистрации банка. Основанием ее выдачи является подтверждение своевременной и полной оплаты уставного капитала – в течение месяца с момента регистрации.

Длительность стартового периода вновь образуемого банка во многом определяется степенью продуманности избранной стратегии. В условиях жесткой конкуренции обостряется борьба банков за привлечение клиентов, а также свободных денежных средств. В этих условиях выигрывают те банки, которые имеют широкую сеть региональных структур, а также увеличивают спектр услуг, оказываемых клиентам. Поэтому с самого начала работы банка в числе основных направлений следует выделить развитие сети филиалов, представительств, дочерних структур, операционных касс и внутренних

подразделений (дополнительных офисов). Порядок организации отмеченных структур регламентируется Банком России.

Расширение круга выполняемых операций коммерческим банком осуществляется при получении лицензий:

4.Лицензия на привлечение во вклады средств физических лиц (в рублях) и размещение драгоценных металлов. При этом проводится проверка возможности участия банка в системе обязательного страхования вкладов населения.

5. Лицензия на привлечение во вклады средств физических лиц в рублях и в иностранной валюте при наличии лицензии 2 (на операции со средствами в рублях и иностранной валюте без права привлечения средств физических лиц).

6. Генеральная лицензия, которая выдается банку, имеющему лицензии на выполнение всех банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте. Генеральная лицензия дает право в установленном порядке открывать филиалы за рубежом, приобретать акции (доли) в уставном капитале кредитных организаций-нерезидентов.

Коммерческие банки, ходатайствующие о расширении сферы деятельности, должны иметь устойчивое финансовое положение, структуру, соответствующую предполагаемому направлению деятельности (включая службу внутреннего контроля), и минимальный размер уставного капитала, определяемый Банком России. При выдаче генеральной лицензии территориальное учреждение Банка России проводит комплексную проверку деятельности банка.

Организация коммерческого банка представляет довольно сложную процедуру и регулируется общим и специальным (банковским законодательством). В Российской Федерации, как и в большинстве стран, требуется специальное разрешение на открытие банка. Порядок создания коммерческого банка на территории РФ определяется ФЗ «О банках и банковской деятельности» и инструкцией ЦБ РФ «О порядке принятия

Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций».

Для государственной регистрации банка и получения лицензии учредители банка представляют в территориальное учреждение Банка России пакет документов, одним из важнейших среди которых является ходатайство о регистрации банка и лицензировании его деятельности. Практически это технико-экономическое обоснование (бизнес-план) создания банка. Составление данного документа требует значительных усилий. В первую очередь необходимо проведение маркетингового анализа финансового рынка, выделение сегмента, в котором будет осуществляться деятельность банка, определение круга потенциальных клиентов. В целях успешного формирования ресурсной базы банка и снижения рисков банковских операций необходимо проведение анализа финансового состояния потенциальных клиентов с тем, чтобы выявить, располагают ли они ресурсами для эффективной деятельности. Кроме того, на основе экономического и демографического анализа обслуживаемой территории или группы клиентов, определяется ориентация банка на развитие определенных видов операций и услуг, отвечающих потребностям потенциальных клиентов.

При рассмотрении ходатайства территориальное управление Банка России уделяет внимание перспективам развития кредитной организации, в связи с чем к нему прилагаются расчетный баланс и план доходов, расходов и прибыли.

Особое место отводится обоснованию технической возможности банка выполнять банковские операции. В частности, банковское здание должно быть его собственностью, оборудовано охранной, пожарной и тревожной сигнализацией, а для осуществления кассовых операций – технически укрепленным кассовым узлом в соответствии с требованиями Банка России.

Важным моментом в обосновании деятельности учреждаемого банка является выполнение установленных требований к кандидатурам

руководителя исполнительного органа банка, главного бухгалтера и их заместителей.

Решение о государственной регистрации коммерческого банка принимается Банком России и является основанием внесения его в государственный реестр юридических лиц. Сообщение о государственной регистрации кредитной организации публикуется в «Вестнике Банка России».

Схема процедуры регистрации кредитной организации и выдачи лицензии на осуществление банковских операций представлена на рис. 7.1.

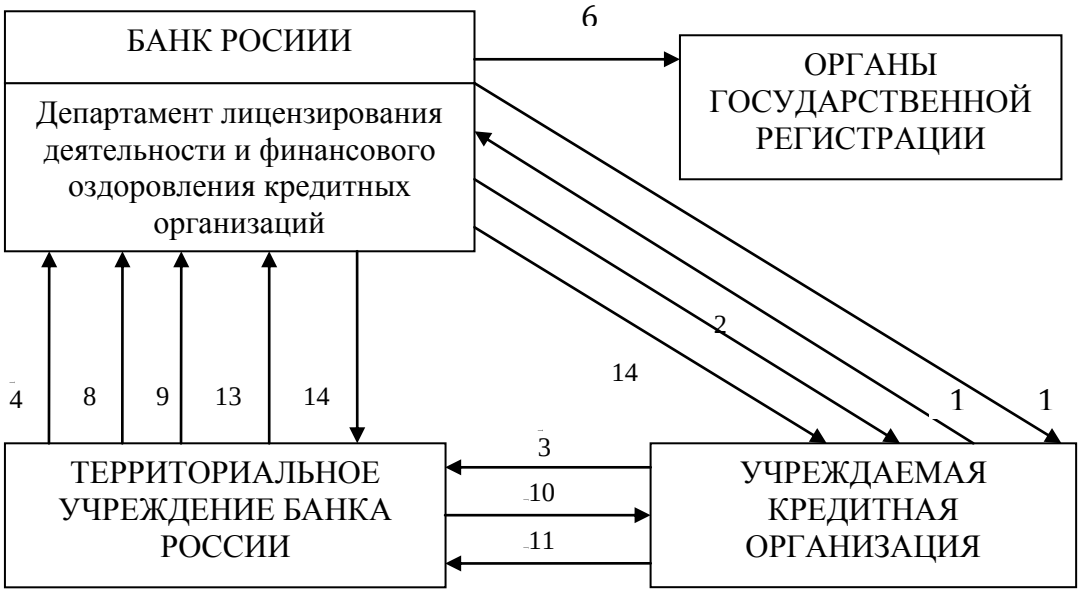

Рис. 7.1. Схема процедуры регистрации кредитных организаций и выдачи лицензии на осуществление банковских операций:

1 - запрос о возможности использования кредитной организацией предполагали фирменного (полного официального) и сокращенного наименований (направляется до заключения учредительных договоров); 2 - заключение о возможности использования предполагаемого наименования кредитной организации в течение пяти дней после получения запроса; 3- пакет документов для государственной регистрации и выдачи лицензии; ***4*** - положительное заключение о возможности государственной регистрации даче лицензии (в течение трех месяцев с даты представления документов); 5 - рассмотрение Банком России полученных документов (в течение шести месяцев с даты представления документов в территориальное учреждение Банка России); 6- документы для внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о государственной регистрации и выдаче лицензии; **7** - документы о государственной регистрации, свидетельство о государственной регистрации; 8 - уведомление о внесении в Единый государственный реестр юридических лиц с указанием государственного регистрационного номера и даты присвоения; 9 - зарегистрированный первый выпуск акций кредитной организации . для акционерных обществ), свидетельство о государственной регистрации по форме, установленной Банком России; 10 - уведомление о государственной регистрации с указанием реквизитов корреспондентского счета, открытого для оплаты уставного капитала, свидетельство о государственной регистрации; 11 - пакет документов для подтверждения оплаты уставного капитала (в течение месяца с даты оплаты); 12 - документы для регистрации отчета об итогах первого выпуска акций копия письма (свидетельства) о

регистрации отчета в территориальном учреждении Банка России); 13 - заключение об оплате уставного капитала; 14 — по 1 экземпляру лицензии.

Банк России вправе отказать в регистрации коммерческого банка по основаниям ст. 16 ФЗ «О банках и банковской деятельности». Отказ в государственной регистрации может быть обжалован в арбитражном суде.

2. Операции и услуги коммерческого банка

Несколько слов об эффективности кредитного процесса

Слово «процесс» не очень подходит для отражения серьезности и масштаба самой процедуры и последствий ее реализации банком. Наверное, ближе будет термин «операционный сегмент», причем лучше всего использовать терминологию МСФО.

В соответствии с п. 5 МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» операционный сегмент — это компонент организации:

а) осуществляющий деятельность, от которой он может получать выручку и на которую нести расходы (включая выручку и расходы, связанные с операциями с другими компонентами той же организации);

б) результаты операционной деятельности которого регулярно анализируются руководством организации, принимающим операционные решения, для того чтобы принять решения о распределении ресурсов сегменту и оценить результаты его деятельности;

в) в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

Исходя из вышеприведенных характеристик, агрегированными структурными составляющими операционного сегмента «кредиты и авансы клиентам» представляются:

—клиентский блок: привлечение новых заемщиков и работа с уже существующими;

—блоки корпоративного, розничного кредитования и кредитования МСБ: ведение кредитной процедуры;

—блок оценки рисков: от оценки вероятности дефолта на всех этапах кредитной процедуры до оценки значений обязательных экономических нормативов и прочих финансовых и нефинансовых ковенант;

—блок юридической работы: от первоначальной оценки перспектив работы с клиентом в части подписываемой и представляемой им документации до работы с проблемной задолженностью и выполнения ковенант кредитного договора;

—блок работы служб экономической безопасности: от превентивной оценки качества деловой репутации заемщиков до участия в сопровождении работы юридического управления в части проблемной задолженности;

—блок служб внутреннего контроля: от оценки регуляторного риска до оценки качества элементов кредитного портфеля;

—блок бухгалтерского и аналитического учета: от форм публикуемой отчетности до раскрытия информации по сегментам и составления специализированных отчетов;

—блок внутреннего аудита: оценка эффективности работы и контроля за всем вышеописанным на всех этапах кредитной процедуры.

По-честному можно включить сюда все подразделения коммерческого банка, поскольку каждое из них напрямую или косвенно проходит или относится к реализации процедуры кредитования. Вопрос «почему?», полагаем, ни у кого не возникает, поскольку трех китов кредитования, а именно срочность, возвратность и платность, еще никто не отменил. Можно дополнить их еще несколькими, например обеспеченностью или

диверсифицированностью, но это уже составляющие ранее заявленных условий.

Для первоначального понимания эффективности кредитного процесса нужно определить его контур, причем для этого необходимо ответить на следующие вопросы:

—Кого и за счет каких источников мы кредитуем? Вариантов не особенно много на первый взгляд: если хочется понять области кредитования, в том числе потенциальные, коммерческих банков, достаточно скачать из интернета десяток отчетностей по МСФО крупных российских и иностранных банков, из которых можно составить несколько матриц классов клиентов по нескольким направлениям: экономическим классам, юридической и отраслевой принадлежности, кредитному качеству, покрытию потенциального кредитного риска обеспечением и т.д.

—Насколько полно описан во внутрибанковских документах бизнес-процесс «кредитование» и кто в нем задействован? Участники описаны ранее, понимание бизнес-процесса, как правило, подтверждено внутренними нормативными документами, но осуществляется в отдельных случаях на интуитивном уровне, поскольку не все можно «воткнуть» в живую, рабочую кредитную процедуру и в свою очередь не все действия живой и рабочей кредитной процедуры можно изложить на бумаге.

—Как реализуются риски, кто ими управляет и кто контролирует этот процесс? На эту тему можно написать отдельный труд. Рисков множество, кредитный — основной, но не единственный. Есть также операционный риск, риск ликвидности, валютный риск и риск потери деловой репутации (заемщик может вести бизнес, результаты которого могут сильно подорвать авторитет банка-кредитора).

Плюс еще пятьсот вопросов, но начать надо, пожалуй, даже не с них. Первый вопрос: в чем стратегия развития банка? Не надо рождать высокие мысли, надо просто ответить на вопрос.

Как правило, для среднестатистического российского банка в сложившихся экономических условиях стратегия развития деятельности в области кредитования будет основана на реализации принципа сохранения действующего кредитного портфеля с тем уровнем риска, который по нему уже сложился. Будет приращение — очень хорошо, не будет — тоже не совсем плохо, стабильный финансовый результат в части чистых процентных доходов после вычета резервов на обесценение дорогого стоит.

Есть бизнес-модель активного «завоевания» рынка, при этом за качество активов, прирастающих ежесекундно, ручаться не приходится. Ситуация бывает, как в известной истории: можно печатать тысячу знаков в секунду, но понять, что же потом получилось, в большинстве случаев не выходит.

Третья модель стратегического развития — мажоритарное кредитование. Ситуация характерна для крупнейших российских коммерческих банков: заемщики (тоже, как правило, крупнейшие предприятия России) залимитированы множеством ковенант кредитного договора. Конечно, устроить кэшпулинг кредитов в одном банке не получится. Заемщики тоже люди, им эти кредиты отдавать надо, в условиях вечного озеленения рынка кредитных продуктов и экономической обоснованности перекредитовки в определенных ситуациях необходимо иметь несколько банков-кредиторов. Для банков же в этой ситуации, если речь идет о невозвратной задолженности, остается пить валериану или другие успокоительные сорта лекарств и надеяться, что в этой карусели они будут предпоследними.

В МСФО есть хорошее раскрытие качества кредитного портфеля. Надо описать ту его часть, которая была пролонгирована, причем через призму просрочки, то есть ту, которая была бы просрочена, если бы не была пролонгирована. Можно расширить ее на еще одно условие: в ее погашении в случае запрета на пролонгацию не участвовали бы кредитные средства, как сказано в требованиях к оценке кредитного риска в Положении Банка России

№ 254-П, прямо или косвенно предоставленные банком-кредитором или прочими лицами.

Конечно, в большинстве случаев модели стратегического развития деятельности банков будут смешанными, поскольку не все решения в отношении их кредитного потенциала могут быть приняты в рамках утвержденных целевых ориентиров.

В любом случае, понимая направление развития и обслуживания кредитного портфеля, необходимо первоначально оценить его существующую или предполагаемую структуру на уровне молекулярного анализа основных составляющих его элементов.

Начать лучше с факторного анализа условий срочности, возвратности и платности. Заумно и не нужно? Это на первый взгляд. Посмотрите на интеграцию международных практик в деятельность отечественных коммерческих банков, опыт и требования контролирующих органов в части контроля за подобной интеграцией. Если взять требования базельских стандартов, то, по мнению их авторов, хороший методологический подход к оценке кредитного риска перед его применением на действующем процессе должен три года находиться в стадии тестирования. Или, например, требования Банка России в части анализа расхождений стоимости элементов кредитного портфеля в оценках РПБУ и МСФО: при описании причин расхождений критично недостаточной будет фраза «разница в подходах». В общем, выстраивать именно систему бизнес-процесса «кредитование» лучше сейчас. Она в большинстве своем уже есть, надо настроить архитектуру под цели стратегического планирования и расставить реперные точки оценки эффективности ее реализации.

Итак, предметом исследования будет кредитный потенциал коммерческого банка, объектом исследования — источники формирования кредитного портфеля и его элементы.

Процесс управления кредитным потенциалом

Повышению эффективности процесса управления кредитным потенциалом банка в значительной степени должны способствовать анализ и последующая оценка влияния внешних (нерегулируемых) факторов на устойчивость привлеченных средств, а также анализ и оценка влияния внешних (регулируемых и нерегулируемых) и внутренних факторов на возможность их последующей трансформации в ссудную задолженность.

Классификация выявленных факторов представлена на рис. ***1.***

Опишем более подробно каждый из факторов.

Рисунок 1

Классификация факторов, влияющих на эффективность привлечения и размещения ресурсов банка

Основными факторами, влияющими на динамику изменения структуры привлеченных денежных средств клиентов, с учетом их срочности, возвратности, платности являются:

*1.*Инфляция и приоритет валюты. Как правило, снижение покупательной способности национальной валюты вызывает рост курса иностранной валюты. Преждевременный отток в данном случае может быть вызван снятием средств с рублевых счетов с целью последующего перевода в

иностранную валюту, причем конвертированные таким образом денежные средства могут не вернуться в первичный банк.

2.Состояние внешней среды. В данном случае имеются в виду изменения в денежно-кредитной политике страны в части налоговых льгот при получении дохода в виде процентов. В основном это касается юридических лиц, так как для физического лица проценты до определенной величины ставки, полученные от размещения денежных средств в банке, не облагаются подоходным налогом.

Необходимо отметить, что часть клиентов весьма чувствительна к изменению процентных ставок по депозитам в сторону увеличения, так как это нередко свидетельствует о нарастании внутренних проблем банка и попытках решить их за счет увеличения притока ресурсов. В особенности это касается крупных клиентов.

Данный фактор можно оценить по двум критериям: размеру ставки рефинансирования и величине налога на доходы клиентов банка, полученные в виде процентов.

Сложившаяся в последние годы тенденция постоянного снижения величины первого критерия позволяет разделить привлеченные средства клиентов банка на три основные группы:

—вклады и депозиты, привлеченные на условиях до востребования, средства на счетах клиентов. Как правило, процентное вознаграждение не интересует клиентов. Основной целью является своевременное поступление и снятие денежных средств со счетов;

—вклады и депозиты с процентными ставками, не превышающими ставку, при которой они не облагаются налогом. В данном случае доходы клиентов банка не облагаются налогом. Размещение денежных средств носит характер накопления;

—вклады и депозиты с процентными ставками, превышающими вышеописанную ставку. В данном случае доходы клиентов банка в виде разницы между фактической ставкой привлечения и предельной ставкой

облагаются налогом. Размещение денежных средств носит характер накопления, плюс к этому — частичное перекрытие уровня инфляции.

3. Имидж банка. При появлении проблем как финансового, так и политического характера риск оттока средств клиентов может резко увеличиваться. Индикатором увеличения риска может служить падение биржевых цен на собственные акции (для акционерного банка), резкое снижение интенсивности привлечения средств клиентов.

Как правило, крупные клиенты (юридические лица) уже «распределены» между банками и переманить их в другую кредитную организацию довольно сложно. Физические лица предпочитают вкладывать деньги (если исключить счета до востребования, пластиковые карты и зарплатные проекты) в банк, давно работающий.

4. Структура привлеченных средств. Ограниченность ресурсов, связанная с развитием банковской конкуренции, ведет к тесному взаимодействию с определенными клиентами. Напрямую данное ограничение можно объяснить зависимостью банка от сложившегося в нем соотношения размеров привлеченных средств «крупных» и «мелких» вкладчиков. Косвенно — гибкой процентной политикой.

Мелкие вкладчики, как и мелкие акционеры, легко поддаются панике, но и легко успокаиваются. Банковская практика показывает, что после непродолжительной паники, длящейся одну-две недели, вкладчики успокаиваются и больше не сомневаются в надежности банка, возвратившего их вклады. Спустя короткое время, особенно в небольших городах, значительная часть клиентуры возвращается в банк.

Взаимодействие с крупным клиентом во многом определяет успешную работу банка. Непременным условием работы банка с крупным клиентом, особенно по линии срочных депозитов, является создание и поддержание на достаточном уровне группы высоколиквидных активов, представляющих собой резерв на случай внезапного изъятия депозита клиентом. Такое изъятие может произойти не только при возникновении у него финансовых

затруднений, но также и при появлении сомнений в надежности банка или появлении возможности, обусловленной изменением макроэкономических показателей, более выгодно вложить свои средства.

5. Структура экономики региона (внешний фактор). В регионах, имеющих малый экономический вес в стране, низкий уровень доходов населения, большую долю прожиточного минимума в этих доходах, риск оттока средств будет большим в отличие от регионов, обладающих большим запасом сбережений более обеспеченного населения. Большая информированность населения создает дополнительные проблемы, связанные с удержанием средств клиентов в случае каких-либо финансовых затруднений кредитного учреждения.

6. Структура банковских услуг. Исходя из Правил ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, привлеченные средства по ликвидности можно разбить на следующие группы: до востребования, на срок до 30 дней, от 31 до 90 дней, от 91 до 180 дней, от 181 дня до 1 года, от 1 года до 3 лет, свыше 3 лет.

Кредитные организации обладают присущей только им проблемой подвижности привлеченного капитала. Риск подвижности имеет влияние и на средневзвешенную цену совокупного капитала и выражается в необходимости создавать запасы ликвидных средств для погашения возможного оттока денег со счетов клиентов, причем не только с текущих и расчетных счетов, но и с депозитов.

В связи с риском подвижности привлеченного капитала банк должен страховаться от отсутствия средств при предъявлении требований. Для этого на балансе создается резерв ликвидных средств как в виде наличных денежных средств, так и в виде остатков безналичных средств на корреспондентском счете и в обязательном резерве в Банке России, приобретаются ликвидные ценные бумаги.

7. Отраслевая принадлежность клиентов. Имеет влияние в случае ориентации кредитной организации на обслуживание отдельной отрасли.

Серьезные проблемы (или высокий риск их появления) в обслуживаемых банком предприятиях заставляют его увеличивать размер резерва ликвидности.

8.Структура банка. Многофилиальные банковские структуры реализуют стратегические задачи функционирования кредитной системы: аккумулируют значительные объемы денежных средств, что увеличивает их потенциальные возможности по финансированию различных проектов; ускоряют взаимные расчеты; обеспечивают распространение передовых банковских технологий на все регионы страны, что, в свою очередь, повышает надежность кредитной организации в целом. Однако существует значительный риск, что в случае неэффективного функционирования головной организации или других подразделений банка даже эффективно работающий филиал не сможет ответить по обязательствам перед своими клиентами.

9.Надежность контрагентов. В данном случае имеется в виду качество расчетов клиентов банка с их финансовыми партнерами. Своевременность проведения платежей со стороны контрагентов минимизирует риск преждевременного оттока денежных средств со счетов клиентов — как физических, так и юридических лиц.

Основными факторами, влияющими на размещение ресурсов банка с учетом их срочности, возвратности и платности, являются:

1.Структура активов. В данном случае следует оценить структуру действующего кредитного портфеля с точки зрения зависимости от видов клиентов и величины предоставляемых им кредитов.

2.Вид кредита. Кредиты могут быть предоставлены в виде: кредитной линии (под лимит выдачи либо задолженности), овердрафта, срочного кредита и до востребования. Наряду с этим существует множество видов кредитных деривативов.

3.Уровень обеспечения. Обеспечение (заложенное имущество) в разрезе заемщиков можно условно разделить на следующие разновидности:

ценные бумаги и валюта, котируемые акции и облигации, некотируемые акции и облигации, ипотека, оборудование, животные на выращивании и откорме, автотранспорт, сельскохозяйственные машины и техника, офисная мебель, компьютеры и оргтехника, видеоаппаратура, товары в обороте, поручительство и т.д.

4.Отраслевая принадлежность.

В случае кредитования физических лиц градация может быть проведена в разрезе социальной принадлежности заемщиков.

В отношении юридических лиц разделение можно проводить по отраслевой принадлежности. Можно выделить основные группы: предприятия машиностроения, легкая промышленность, предприятия торговли, пищевая промышленность, сфера обслуживания, государственные структуры.

Как правило, к наиболее надежным можно отнести государственные структуры, обслуживающие финансовые потоки, предприятия, связанные с пищевой промышленностью, надежных клиентов, связанных со сферой торговли, предприятия машиностроительного комплекса, чья продукция пользуется достаточным спросом.

5.Кредитная история. Основным показателем надежности банка является состав его клиентов, имеющих серьезные кредитные истории.

6.Возможность предоставления льгот. Диверсифицированность процентной политики зависит как от законодательно-ресурсных ограничений, стратегии развития банка, так и от конкретно взятого клиента.

Ставки по кредитным ресурсам можно оценить по следующим критериям:

— порог рентабельности банка;

—ставка рефинансирования;

—ставка банков-конкурентов;

—вид предоставляемого кредита;

—наличие государственных льгот по возмещению части процентных расходов.

Рассмотрим данные критерии более подробно.

Рентабельность кредитной организации в части процентных доходов и расходов можно оценить и спрогнозировать, исходя из основных условий предоставления (размещения) денежных средств клиентов. Величина предельно-допустимой процентной ставки определит «потолок» цен для банка. В ряде случаев необходим дополнительный расчет прогнозного «потолка цен» для каждого клиента.

Ставка рефинансирования с каждым годом «удешевляет» кредитные ресурсы банков. На данный момент она составляет 10,5% годовых. Немногие банки могут позволить себе кредитовать под низкую процентную ставку, не снижая своей доходной части.

Конкуренция на банковском рынке обусловлена работой на нем так называемых «уполномоченных» банков. Данные кредитные организации обслуживают средства государства и его образований (бюджет, внебюджетные фонды, фискальные отчисления, средства целевого финансирования), имеют доступ к постоянно возобновляемым и более дешевым, чем рыночные, ресурсам. В результате эта группа банков предоставляет более дешевые кредиты и за счет этого может привлекать дополнительных клиентов и, следовательно, увеличивать пассивы.

В зависимости от вида предоставляемого кредита процентная ставка может варьироваться от 1 до предельно допустимого с учетом заемщика и вышеприведенных условий значения ссудного процента.

Наличие государственных льгот по возмещению части процентных расходов — это компенсация части процентных платежей клиента за счет средств государственного бюджета. В данном случае процентная ставка превращается в своего рода официальную «льготную» ставку ссудного процента.

7. Финансовое положение заемщика включает следующие критерии оценки: период окупаемости, запас прочности себестоимости, уровень технологии бизнеса, социальная значимость, срок до момента самоокупаемости, степень покрытия обеспечением, доля собственных средств заемщика в проекте, размер чистых активов, финансовые риски, коэффициент ликвидности, запас финансовой прочности, финансовая устойчивость, надежность источников дохода, деловая репутация руководителей, перспектива развития заемщика.

8. Макроэкономические показатели включают в себя динамику изменения нормативно-правовых ограничений ведения банковской деятельности. Среди основных можно выделить ставки по отчислению в резервные фонды, предельные значения основных экономических нормативов, размер ставки рефинансирования.

При проведении анализа возможно установить взаимосвязь между сроками, суммами и процентными ставками привлеченных средств и размещаемых за их счет кредитов, в связи с чем факторы должны быть распределены по их принадлежности к каждому из основных условий привлечения (предоставления) денежных средств.

Исходя из этого, можно построить модель влияния факторов на условия предоставления кредитов и размещения депозитов банка, представленную на рис. 2.

Рисунок 2

Модель взаимного влияния факторов на устойчивость привлеченных ресурсов и эффективность их размещения банком в ссудную задолженность

Использование данной модели может позволить установить взаимосвязь между значениями оценочных критериев каждого фактора и значением показателя, то есть срока, суммы, процентной ставки. Сопоставляя определенный набор факторов с конкретным показателем, можно рассчитать эффективное значение основных условий привлечения и размещения денежных средств.

Как было сказано ранее, факторы необходимо распределить на следующие категории: внутренние и внешние, контролируемые и неконтролируемые, с качественной и количественной оценкой. В последующем для факторов с качественной оценкой необходимо разработать методику их количественной оценки, например, ранжируя их качественные характеристики в диапазоне от 1 до 10, где 1 — наихудшая оценка, а 10 — наилучшая.

В дальнейшем можно переходить к накоплению статистической базы и выявлению зависимостей между изменениями значений факторов и основными характеристиками срочности, возвратности и платности источников формирования кредитного портфеля и его элементов.

Все это необходимо не только для построения эффективной архитектуры бизнес-процесса «кредитование», но и для создания систем раннего реагирования на возникающие при осуществлении кредитного процесса риски и выполнения существующих или реализации новых стратегических задач.

Организация внутренних процедур управления рисками

1. Общие требования

1.1. В отношении каждого из значимых рисков кредитная организация устанавливает:

—определение риска;

—виды операций (сделок), которым присущ данный риск;

—полномочия руководителей структурных подразделений кредитной организации по вопросам осуществления операций (сделок), связанных с принятием риска, установления лимитов по риску и методов его снижения;

—порядок осуществления контроля (в т.ч. периодичность) со стороны совета директоров (наблюдательного совета) и исполнительных органов кредитной организации за соблюдением установленных процедур по управлению риском, объемами принятого риска и соблюдением установленных лимитов в кредитной организации;

—методы выявления риска;

—методы оценки риска, включая определение потребности в капитале;

—методы ограничения риска (система лимитов);

—методы снижения риска;

—методы оценки эффективности методологии оценки риска, в том числе моделей количественной оценки рисков и процедур, используемых в рейтинговых системах, а также значений компонентов риска, рассчитанных с использованием данных систем (далее — валидация моделей количественной оценки рисков) для кредитной организации, применяющей такие модели;

—порядок и периодичность (но не реже одного раза в год) оценки эффективности методов оценки риска службой внутреннего аудита (иным подразделением, независимым от подразделений, функции которых связаны с принятием риска, разработкой методов оценки риска, в т.ч. моделей количественной оценки риска) или внешним аудитором. Сюда относятся, в частности, порядок и периодичность актуализации документов, в которых установлены методы оценки рисков, и валидации моделей количественной оценки риска;

—процедуры и периодичность проведения стресс-тестирования (не реже одного раза в год);

—процедуры контроля за риском;

—отчеты по рискам;

—порядок действий должностных лиц при достижении сигнальных значений и превышении установленных лимитов в кредитной организации;

—порядок информирования службой внутреннего аудита совета директоров (наблюдательного совета), исполнительных органов кредитной организации о выявленных недостатках в функционировании внутренних систем оценки рисков в кредитной организации и действиях, предпринятых для их устранения;

—требования к автоматизированной системе (автоматизированным системам), обеспечивающей (обеспечивающим) управление рисками.

1.2. Требования к организации управления рисками, признанными для кредитной организации значимыми, устанавливаются настоящим Положением.

2. Кредитный риск

2.1. Основными документами при разработке внутренних документов кредитной организации являются:

—Положение Банка России от 26.03.2004 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»;

—Положение Банка России от 20.03.2006 № 283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери».

Процедуры по управлению риском, возникающим в связи с вероятностью невыполнения заемщиком или контрагентом договорных

обязательств перед кредитной организацией (далее — кредитный риск), должны включать:

—порядок предоставления ссуд и принятия решений об их выдаче в кредитной организации;

—методики определения и порядок установления лимитов (лимита риска на одного заемщика (группу связанных заемщиков), лимита риска по видам экономической деятельности заемщиков, прочих лимитов) в кредитной организации;

—требования, предъявляемые в кредитной организации к обеспечению исполнения обязательств контрагентов (заемщиков), и методологию оценки кредитного риска.

Методология оценки кредитного риска должна охватывать все виды операций кредитной организации, которым присущ кредитный риск, включая риск концентрации, кредитный риск на контрагента, а также остаточный риск, заключенный в инструментах, используемых кредитной организацией для снижения кредитного риска.

2.2. Если применяемые методы оценки кредитного риска (в т.ч. основанные на моделях количественной оценки) отличны от методов, установленных Инструкцией Банка России от 03.12.2012 № 139-И, и если эти методы позволяют осуществлять оценку характеристик кредитоспособности контрагентов (заемщиков) и риска операций (сделок) с контрагентами (заемщиками), то они должны соответствовать нормативным актам Банка России.

2.3. При применении моделей количественной оценки кредитного риска кредитная организация должна соблюдать следующие требования:

—модели количественной оценки кредитного риска должны быть неотъемлемой частью внутренних процессов управления рисками, принятия бизнес-решений, включая решения о предоставлении кре-

дитов и распределении капитала по структурным подразделениям кредитной организации;

—должны быть установлены внутренние системы, позволяющие оценивать точность и последовательность функционирования моделей количественной оценки кредитного риска.

Количественная оценка вероятности дефолта, уровня потерь при дефолте, величины кредитного требования, подверженной риску дефолта, а также ожидаемых потерь должна учитывать всю существенную информацию и соответствовать следующим требованиям:

—внутренняя оценка производится на основе статистических данных, а не основана исключительно на экспертном суждении;

—оценки компонентов кредитного риска являются точными и основаны на существенных факторах, оказывающих влияние на изменение параметров, по которым определяются значения компонентов кредитного риска;

—применяемые критерии и правила формирования выборки кредитных требований, используемой для количественной оценки компонентов кредитного риска, соответствуют внутренним документам банка и требованиям настоящего Положения;

—количества кредитных требований в выборке и периода времени, отводимого на количественную оценку, достаточно для получения точных и надежных оценок в соответствии с внутренними документами банка;

—результаты тестирования модели количественной оценки компонентов кредитного риска на данных за пределами выборки, используемой при построении модели, сопоставимы с результатами тестирования, полученными при построении модели на данных первоначальной выборки, с учетом допустимой погрешности;

—данные, используемые для оценки компонентов кредитного риска, достаточны для получения точных оценок компонентов кре-

дитного риска. В ином случае должен использоваться консервативный подход;

— не допускаются корректировки полученных оценок компонентов кредитного риска в целях снижения его совокупной величины;

— данные, используемые для оценки компонентов кредитного риска, включают периоды, отражающие условия экономического спада. В ином случае должен использоваться консервативный подход с поправкой на условия экономического спада;

— внутренние оценки компонентов кредитного риска основаны на едином определении дефолта;

— учитывается любое изменение в практике кредитования или в процессе получения возмещения по кредитному требованию за период наблюдения;

— используется вся существенная информация.

2.4. Кредитная организация, применяющая модели количественной оценки кредитного риска, раскрывает в документах, разрабатываемых в рамках ВПОДК:

— методологию распределения кредитных требований по соответствующим портфелям, рейтинговые критерии, обязанности лиц, присваивающих рейтинги заемщикам и финансовым инструментам, периодичность проведения проверок правильности присвоенных рейтингов, актуализации их значений, управленческий контроль за рейтинговым процессом;

— определение дефолта и определение убытка;

— описание методологии статистических моделей, используемых в рейтинговом процессе;

— организацию процесса присвоения рейтингов и структуру системы внутреннего контроля;

—обоснование и аналитические предпосылки, которыми обусловлен выбор рейтинговых критериев, а также все основные изменения, произошедшие в процессе присвоения рейтингов.

2.5.В отчеты о кредитном риске должна включаться следующая информация:

—о результатах классификации активов по категориям качества (стандартные, нестандартные, сомнительные, проблемные, безнадежные ссуды), размерах расчетного и фактически сформированного резерва на возможные потери;

—о результатах оценки стоимости обеспечения;

—о распределении кредитного риска по направлениям бизнеса, видам деятельности контрагентов (заемщиков), типам контрагентов (заемщиков) (организации, банки, государственные органы, индивидуальные предприниматели, физические лица), видам финансовых активов, а также по крупным портфелям внутри отдельных видов активов, географическим зонам, группам стран;

—об объемах и сроках просроченной и реструктурированной задолженности в разрезе клиентов банка, типов контрагентов и видов финансовых инструментов.

2.6.В отчеты о кредитном риске в случае применения моделей количественной оценки кредитного риска должна дополнительно включаться следующая информация:

—уровень и профиль принятого риска по оценочным категориям (разрядам рейтинговой шкалы);

—количественные оценки параметров риска по оценочным категориям (разрядам рейтинговой шкалы);

—о переходе контрагентов (заемщиков), финансовых инструментов между оценочными категориями риска (разрядами рейтинговой шкалы);

— сравнительные данные по прогнозным и реализованным значениям параметров риска;

— результаты стресс-тестирования.

3. Рыночный риск

3.1. Совокупная величина рыночного риска рассчитывается по формуле[1]:

$$РР = 12,5(ПР + ФР + ВР + ТР),$$

где РР — совокупная величина рыночного риска;

ПР — величина рыночного риска по ценным бумагам и производным финансовым инструментам, чувствительным к изменениям процентных ставок (далее — процентный риск);

ФР — величина рыночного риска по ценным бумагам и производным финансовым инструментам, чувствительным к изменению справедливой стоимости на долевые ценные бумаги (далее — фондовый риск);

ВР — величина рыночного риска по открытым кредитной организацией позициям в иностранных валютах и золоте (далее — валютный риск);

ТР — величина рыночного риска по товарам, включая драгоценные металлы (кроме золота), и производным финансовым инструментам, чувствительным к изменению цен товаров (далее — товарный риск).

---

[1] **Положение Банка России от 03.12.2012 № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска» (далее - Положение № 511-П) вступило в силу с 1 января 2016 г., поэтому кредитным организациям необходимо актуализировать внутренние нормативные документы по управлению рыночным риском. Рыночный риск необходимо рассчитывать по обновленной формуле.**

Процедуры по управлению риском возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют и (или) учетных цен на драгоценные металлы (далее — рыночный риск) должны включать:

—определение структуры торгового портфеля;

—методики измерения рыночного риска и определения требований к капиталу в отношении рыночного риска;

—методологию определения стоимости инструментов торгового портфеля;

—систему лимитов и порядок установления лимитов.

3.2. Если применяемые методы оценки рыночного риска отличны от установленных Положением № 511-П, то они должны соответствовать требованиям, предъявляемым к такого рода методам в международной практике. Это относится в том числе к методам, которые основаны на моделях количественной оценки, разрабатываемых кредитной организацией исходя из специфических сценариев поведения компонентов риска на базе статистических и исторических данных об изменениях факторов риска (рыночные курсы, цены, изменение которых ведет к изменению стоимости торговых позиций кредитной организации) либо прогнозов о подобных изменениях с использованием математических моделей.

3.3.Кредитная организация должна определить структуру торгового портфеля, то есть перечень инструментов, формирующих торговый портфель, политику в области операций с инструментами торгового портфеля, определяющую характер и виды операций.

При разработке процедур по управлению рыночным риском кредитная организация должна исходить из структуры торгового портфеля и характера операций.

Процедуры принятия решений о начале осуществления операций с новыми видами финансовых инструментов или выходе на новые рынки должны включать предварительный анализ наличия методологии управления рыночным риском, принимаемым в связи с началом проведения новых видов операций (внедрения новых продуктов), а также наличия работников, обладающих необходимой квалификацией.

3.4.Методология определения стоимости инструментов торгового портфеля, включая источники рыночной информации, используемые для определения стоимости инструментов торгового портфеля, должна разрабатываться без привлечения подразделений (работников), осуществляющих операции (сделки), связанные с принятием рыночного риска, и оценку стоимости инструментов торгового портфеля. В кредитной организации должны быть установлены порядок и периодичность оценки методологии определения стоимости инструментов торгового портфеля службой внутреннего аудита (иным подразделением, независимым от подразделений, осуществляющих функции, связанные с принятием рыночного риска, разработкой методологии определения стоимости инструментов торгового портфеля, а также с оценкой стоимости инструментов торгового портфеля).

Информация об инструментах торгового портфеля, оцениваемых с использованием моделей количественной оценки, должна доводиться до органов управления кредитной организации. Необходимо разработать методологию оценки степени неопределенности оценок, получаемых с использованием таких моделей, и внесения корректировок к стоимости инструментов, оцениваемых с их помощью.

Служба внутреннего аудита кредитной организации, использующей модели количественной оценки рыночного риска, или иное подразделение (независимое от подразделений, принимающих

рыночный риск или разрабатывающих модели его количественной оценки) ежеквартально оценивает качество (точность) этих моделей по историческим данным и по актуальным данным в ходе текущей деятельности.

3.5.Величина валютного риска равна сумме:

—8% от суммы открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и золоте, рассчитанных в соответствии с Инструкцией Банка России от 15.07.2005 № 124-И, и

—величины гамма-риска и вега-риска по опционам, включаемым в расчет валютного риска, базисным активом которых является иностранная валюта или золото.

Если на дату расчета величины рыночного риска отношение суммы открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах к величине собственных средств (капитала) будет равно или превысит 2 %, то размер валютного риска учитывается в расчете. При этом используются данные о сумме открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и драгоценных металлах, отраженной в отчетности по форме 0409634 «Отчет об открытых валютных позициях» (Приложение 1 к Указанию Банка России от 12.11.2009 № 2332-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации»).

3.6.Процентный риск рассчитывается по формуле:

ПР = СПР + ОПР + ГВР(ПР),

где ПР — процентный риск;

СПР — специальный процентный риск, то есть риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов под влиянием факторов, связанных с эмитентом ценных

бумаг, а также сроков, оставшихся до погашения ценных бумаг, и валюты, в которой номинированы и (или) фондированы ценные бумаги;

ОПР — общий процентный риск, то есть риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов, связанного с рыночными колебаниями процентных ставок;

ГВР(ПР) — сумма гамма-риска и вега-риска по опционам, включаемым в расчет процентного риска.

3.7.При расчете специального процентного риска все чистые длинные и короткие позиции (без учета знака) относятся к одной из групп с соответствующими коэффициентами риска (табл. 1).

Таблица 1

Коэффициенты риска для чистых позиций

Группа	**Коэффициент риска, %**
По ценным бумагам, кроме инструментов секьюритизации ; (повторной секьюритизации)	
По ценным бумагам без риска	0
По ценным бумагам с низким риском:	
срок до погашения менее 6 месяцев	0,25
срок до погашения от 6 до 24 месяцев	1
срок до погашения свыше 24 месяцев	1,6
По ценным бумагам со средним риском 8	
По ценным бумагам с высоким риском	12
По ценным бумагам, являющимся инструментами секьюритизации:	
с низким риском	1,6
с риском ниже среднего	4
со средним риском 8	
с риском выше среднего	28
с высоким риском	100
По ценным бумагам, являющимся инструментами повторной секьюритизации:	
с низким риском	**3**,2
с риском ниже среднего 8	
со средним риском	18
с риском выше среднего	52
с высоким риском	100

3.7.1. Чистые позиции по ценным бумагам с низким риском (кроме инструментов секьюритизации или повторной секьюритизации), по которым:

—эмитентом публично объявлено решение о досрочном погашении и согласие на такое погашение является неотъемлемым условием их приобретения; и (или)

—погашение номинальной стоимости осуществляется частями (ценные бумаги с амортизацией долга),

включаются в расчет специального процентного риска пропорционально величине, подлежащей досрочному (частичному) погашению, с применением коэффициентов риска, установленных в табл. 1, в зависимости от срока, оставшегося до даты частичного (досрочного) погашения.

3.7.2. При расчете специального процентного риска по чистым позициям по ценным бумагам, рассчитанным с учетом противоположных позиций по кредитным производным финансовым инструментам, к чистой позиции применяется наибольший из коэффициентов специального процентного риска, установленных в табл. 1 в отношении позиций по ценной бумаге и по кредитному производному финансовому инструменту.

3.8. Оценка величины фондового риска осуществляется кредитной
организацией в отношении:

—обыкновенных акций;

—депозитарных расписок;

—конвертируемых ценных бумаг (облигаций и привилегированных акций), удовлетворяющих условиям конверсии в обыкновенные акции;

—производных финансовых инструментов, базисным (базовым) активом которых являются ценные бумаги, указанные в настоящем пункте, а также фондовые индексы.

Позиция по базисному (базовому) активу, являющемуся фондовым индексом, включается в расчет фондового риска как длинная или короткая позиция, рассчитанная на основе произведения значения фондового индекса на дату расчета совокупной величины рыночного риска и стоимости его пункта, указанной в спецификации договора.

3.9. Размер фондового риска определяется по формуле:

$$ФР = СФР + ОФР + ГВР(ФР),$$

где ФР — фондовый риск;

СФР — специальный фондовый риск, то есть риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов под влиянием факторов, связанных с эмитентом ценных бумаг;

ОФР — общий фондовый риск, то есть риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов, связанный с колебаниями цен на рынке ценных бумаг;

ГВР(ФР) — сумма гамма-риска и вега-риска по опционам, включаемым в расчет фондового риска.

При расчете чистой позиции противоположные позиции по производным финансовым инструментам взаимозачитываются в случае, если одновременно удовлетворяют следующим условиям:

—имеют одинаковые базисный (базовый) актив и стоимость базисного актива, установленную договором;

— имеют сроки до истечения договора в пределах:

- по позициям со сроком, оставшимся до пересмотра процентной ставки или истечения срока договора (от даты расчета совокупной величины рыночного риска), менее одного месяца — совпадают;

- по позициям со сроком, оставшимся до пересмотра процентной ставки или истечения срока договора (от даты расчета совокупной величины рыночного риска), от одного месяца до одного года — в течение семи календарных дней;

- по позициям со сроком, оставшимся до пересмотра процентной ставки или истечения срока договора (от даты расчета совокупной величины рыночного риска), более одного года — в течение 30 календарных дней;

- даты истечения срока договора находятся в пределах семи календарных дней (по фьючерсным договорам).

Общий фондовый рыночный риск — разность между чистыми длинными позициями и чистыми короткими позициями по финансовым инструментам (без учета знака позиции), взвешенная на коэффициент риска 8%. Для расчета общего фондового риска (ОФР) но каждому портфелю страны определяется нетто-позиция. Все полученные нетто-позиции суммируются.

Пример

По портфелю 1 нетто-позиция 40 ООО ед., брутто-позиция 60 000 ед., по портфелю 2 нетто-позиция 75 ООО ед., брутто-позиция 120 000 ед.

Общий фондовый риск по этим портфелям составит сумму нет-то-позиций портфелей 1 и 2. Совокупная сумма нетто-позиций: 40 000 + 75 000 = 115 000 (ед.).

Сумма ОФР будет равна совокупной сумме нетто-позиций, взвешенной на 8%: ОФР = 115 000 х 0,08 = 9200 (ед.).

Специфический фондовый риск (СФР) равен сумме взвешенных брутто-позиций по каждому портфелю страны. Если предположить, что

все инструменты имеют высокий риск, то в нашем примере СФР = (60 000 + 120 000) х 0,08 = 14 400 (ед.). Сумма фондового риска (ФР): 9200 + 14 400 = 23 600 (ед.).

3.10. Для расчета величины специального фондового риска сумма чистых длинных позиций и чистых коротких позиций (без учета знака позиций) умножается на коэффициент риска, равный 8%.

Чистые позиции по производным финансовым инструментам, базисным (базовым) активом которых являются индексы ММВБ 50,

РТС 50 или индексы акций, указанные в Приложении 7 к Инструкции Банка России № 139-И, включаются в расчет специального фондового риска с коэффициентом 2%. Чистые позиции по производным финансовым инструментам, базисным активом которых являются прочие индексы акций, не указанные в настоящем пункте, включаются в расчет специального фондового риска с коэффициентом 8%.

3.11.Размером общего фондового риска является абсолютное значение разности между суммой чистых длинных позиций и суммой чистых коротких позиций (без учета знака позиций), умноженное на коэффициент риска, равный 8%.

Расчет общего фондового риска осуществляется по каждой валюте отдельно. Величина общего фондового риска представляет собой сумму величин общего фондового риска, рассчитанных по каждой валюте и пересчитанных в рубли по официальному курсу Банка России на дату расчета рыночного риска.

3.12.Оценка величины товарного риска по товарам, обращающимся на организованном рынке, включая драгоценные металлы (кроме золота), осуществляется кредитной организацией в отношении:

—балансовых активов и пассивов, номинированных в драгоценных металлах (кроме золота) или в рублях, величина которых зависит от изменения установленных Банком России учетных цен на драгоценные металлы (кроме золота);

— полученного в залог в виде товаров;

—производных финансовых инструментов, базисным (базовым) активом которых являются товары, договоров, по условиям которых соответствующие требования и (или) обязательства рассчитываются на основе цен на товары.

3.13. Величина товарного риска рассчитывается по формуле:

$$\text{ТР} = \text{ОТР} + \text{ДТР} + \text{ГВР(ТР)},$$

где ОТР — величина основного товарного риска по позициям, указанным в п. 3.12 (кроме гамма-риска и вега-риска по опционам);

ДТР — величина дополнительного товарного риска по позициям, указанным в п. 3.12 (кроме гамма-риска и вега-риска по опционам);

ГВР(ТР) — сумма гамма-риска и вега-риска по опционам, включаемым в расчет товарного риска.

3.14. Для расчета величины товарного риска позиции, указанные в п. 3.12, определяются в количественном выражении в натуральных единицах измерения (например, в баррелях, килограммах, граммах), стандартных для соответствующего вида товара. По каждому виду товара (кроме драгоценных металлов) рассчитывается чистая позиция исходя из его справедливой стоимости, которая пересчитывается в рубли по курсам иностранных валют к рублю, установленным Банком России на дату расчета товарного риска. По каждому виду драгоценного металла (кроме золота) рассчитывается чистая позиция в количественном выражении (в граммах), которая пересчитывается в рубли по учетным ценам, установленным Банком России на дату расчета товарного риска.

3.15.Фьючерсные (форвардные) договоры, договоры купли-продажи драгоценных металлов (кроме золота) и опционы включаются в расчет товарного риска как длинная или короткая позиция по соответствующему базисному (базовому) активу, являющемуся товаром.

В целях расчета товарного риска позиции по свопам, базисным (базовым) активом которых являются товары, определяются в следующем порядке:

—если своп предусматривает обязанность стороны договора периодически уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цены товара в обмен на получение фиксированной денежной суммы, то позиция по свопу представляет собой величину базисного (базового) актива в количественном выражении, умноженную на количество платежей, предусмотренное договором. При этом позиция по свопу является длинной, если кредитная организация осуществляет выплату фиксированной денежной суммы, и короткой, если кредитная организация получает фиксированную денежную сумму в соответствии с условиями договора;

—если своп предусматривает обмен базисными (базовыми) активами, которые являются товарами, или предусматривает обязанность сторон договора периодически уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цены товаров, то в расчет товарного риска включаются две позиции, выраженные в соответствующих базисных (базовых) активах.

3.16.Полученный в обеспечение залог в виде товаров включается в расчет товарного риска в порядке, аналогичном включению залогов в расчет валютного риска в соответствии с п. 1.9.5 Инструкции Банка России от 15.07.2005 № 124-И.

3.17.Величина основного товарного риска рассчитывается как 15% величины чистой позиции (длинной или короткой без учета знака) по каждому виду товара.

3.18. Величина дополнительного товарного риска рассчитывается как 3% от суммы длинных и коротких позиций (без учета знака) по каждому виду товара.

Распределение коэффициентов взвешивания по временным интервалам представлено в табл. 2.

Таблица *2*

Распределение коэффициентов взвешивания по временным интервалам

№ п/п	Зона	Временной интервал		Коэффициент взвешивания, %
		Финансовые инструменты с процентной ставкой менее 3%	Прочие финансовые инструменты	
1	1	Менее 1 месяца	Менее 1 месяца	0
		1-3 месяца	1-3 месяца	0,20
		3-6 месяцев	3-6 месяцев	0,40
		6-12 месяцев	6-12 месяцев	0,70
2	2	1-1,9 года	1-2 года	1,25
		1,9-2,8 года	2-3 года	1,75
		2,8-3,6 года	3-4 года	2,25
3	3	3,6-4,3 года	4-5 лет	2,75
		1 4,3-5,7 года	5-7 лет	3,25
		5,7-7,3 года	7-10 лет	3,75
		7,3-9,3 года	10-15 лет	4,50
		9,3-10,6 года	15-20 лет	5,25
		10,6-12 лет	Более 20 лет	6,00
		12-20 лет		8,00
		Более 20 лет		12,50

4. Процентный риск

4.1. Процедуры по управлению риском ухудшения финансового положения кредитной организации вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке (далее — процентный риск) должны включать перечень активов (обязательств), чувствительных к изменению процентных ставок.

4.2. В качестве метода оценки процентного риска используется гэп-анализ с применением стресс-теста на изменение уровня процентной ставки на 400 базисных пунктов (базисным пунктом является сотая часть процента) в соответствии с Порядком составления и

представления формы отчетности 0409127 «Сведения о риске процентной ставки» (далее — Порядок), предусмотренным Указанием Банка России от 12.11.2009 № 2332-У. Если применяемые методы оценки процентного риска отличны от установленных Порядком, то они должны соответствовать требованиям, предъявляемым к такого рода методам в международной практике.

Методы оценки процентного риска, используемые кредитной организацией, должны охватывать все существенные источники процентного риска, присущие операциям (сделкам), чувствительным к изменению процентных ставок. В отношении номинированных в иностранной валюте открытых позиций по финансовым инструментам, чувствительным к изменению процентных ставок, объем которых в отдельной иностранной валюте составляет пять и более процентов от общей величины активов (обязательств), чувствительных к изменению процентных ставок, измерение процентного риска должно проводиться отдельно по каждой из этих иностранных валют.

Принятые в рамках методологии оценки процентного риска допущения (например, используемые при определении сроков погашения (исполнения) активов (обязательств), а также их стоимости) должны быть зафиксированы в документах кредитной организации, разрабатываемых в рамках ВПОДК.

В качестве методов оценки процентного риска выделяют:

1)метод анализа разрывов между активами и пассивами, подверженными изменению процентных ставок (метод GAP-анализа);

2)метод дюрации;

3)имитационное моделирование.

В практике оценки процентного риска используется ряд показателей GAP. При планировании GAP может быть использован коэффициент, исчисленный как соотношение планируемого GAP и доходных активов, то есть плановые службы просчитывают ожидаемый уровень

показателя чистой процентной маржи. Напомним, что чистая процентная маржа — это отношение процентной маржи к активам, приносящим доход.

Наиболее приемлемым для практического использования, с нашей точки зрения, является показатель GAP / Активы.

Уровень этого коэффициента отражает меру риска, принятого банком.

В международной банковской практике применяется количественная оценка данного коэффициента, которая позволяет охарактеризовать степень рискованности менеджмента кредитной организации:

—GAP / Активы < 10% — нормальная позиция;

—10% < GAP / Активы < 12% — тактическая позиция;

—12% < GAP / Активы < 15% — стратегическая позиция;

—GAP / Активы > 15% — спекулятивная позиция.

Кредитная организация должна проводить анализ чувствительности результатов оценки процентного риска к изменению установленных допущений. При этом зависимость результатов оценки процентного риска от принятых допущений должна быть понятна как руководителям подразделений, функции которых связаны с принятием и управлением риском, так и исполнительным органам кредитной организации.

4.3.Для ограничения процентного риска кредитная организация должна устанавливать:

—систему лимитов по процентному риску;

—постоянный контроль за соблюдением установленных лимитов;

—процедуры незамедлительного информирования совета директоров (наблюдательного совета) и исполнительных органов кредитной организации о нарушениях установленных лимитов, а также о превышении объема принятого процентного риска над его предельной величиной, установленной во внутренних документах;

—меры по снижению процентного риска при достижении его предельной величины, установленной в документах, разрабатываемых в рамках ВПОДК.

4.4.В отчеты о процентном риске должна включаться следующая информация:

—сведения о текущем состоянии процентных ставок на рынке банковских услуг и об их изменениях;

—сведения об объеме процентного риска по агрегированным позициям по финансовым инструментам, чувствительным к изменению процентных ставок;

—сведения о соответствии позиций по финансовым инструментам, чувствительным к изменению процентных ставок, установленным лимитам;

—результаты стресс-тестирования;

—мнения (экспертные оценки) аналитиков об изменении процентных ставок в перспективе;

—информация о прогнозных значениях показателей по финансовым инструментам, чувствительным к изменению процентных ставок (например, прогноз оттока (притока) депозитов «до востребования», досрочного частичного (полного) погашения ссуд);

—информация о результатах измерения процентного риска используемым кредитной организацией методом (используемыми методами).

5. Риск ЛИКВИДНОСТИ

5.1. Процедуры по управлению риском неспособности кредитной организации финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой

устойчивости кредитной организации (далее — риск ликвидности), должны устанавливать факторы его возникновения и включать:

—описание и распределение между структурными подразделениями функций, связанных с принятием и управлением риском ликвидности, процедур взаимодействия указанных подразделений и порядок рассмотрения разногласий между ними;

—описание процедур определения потребности кредитной организации в фондировании, включая определение избытка (дефицита) ликвидности и предельно допустимых значений избытка (дефицита) ликвидности (лимитов ликвидности);

—порядок проведения анализа состояния ликвидности на различную временную перспективу (краткосрочная, текущая, долгосрочная ликвидность);

—порядок установления лимитов ликвидности и определения методов контроля за соблюдением указанных лимитов, информирования органов управления кредитной организации о допущенных нарушениях лимитов, а также порядок их устранения;

—процедуры ежедневного управления ликвидностью, а также управления ликвидностью в более длительных временных интервалах;

—методы анализа ликвидности активов и устойчивости пассивов;

—процедуры принятия решений в случае возникновения «конфликта интересов» между ликвидностью и прибыльностью (например, обусловленного низкой доходностью ликвидных активов, высокой стоимостью заемных средств);

—процедуры восстановления ликвидности, в том числе процедуры принятия решений по мобилизации (реализации) ликвидных активов, иные возможные (и наиболее доступные) способы привлечения дополнительных ресурсов в случае возникновения дефицита ликвидности.

Если кредитная организация использует элементы моделирования состояния активов и пассивов, учитывающие «поведенческие» характеристики, базирующиеся на прогнозах поведения клиентов (в т.ч. вкладчиков), состояния финансовых рынков, то внутренние документы должны содержать описание используемых методов математического и статистического анализа и базовых допущений. Кредитная организация должна осуществлять анализ чувствительности применяемой методологии к изменению установленных допущений.

5.2.Кредитная организация должна устанавливать процедуры управления риском ликвидности, охватывающие его различные формы:

—риск несоответствия между суммами и датами поступлений и списаний денежных средств (входящих и исходящих денежных потоков);

—риск непредвиденных требований ликвидности, то есть последствия того, что непредвиденные события в будущем могут потребовать больших ресурсов, чем предусмотрено;

—риск рыночной ликвидности, то есть вероятности потерь при реализации активов либо ввиду невозможности закрыть имеющуюся позицию из-за недостаточной ликвидности рынка или недостаточных объемов торгов. Проявление данной формы риска может учитываться при оценке рыночного риска;

—риск фондирования, то есть риск, связанный с потенциальными изменениями стоимости фондирования (собственный и рыночный кредитный спред), влияющими на размер будущих доходов кредитной организации.

5.3.В случае изменения бизнес-модели кредитной организации, рыночной конъюнктуры, иных внешних и внутренних событий необходимо внести изменения в методологию управления риском ликвидности.

5.4.Кредитная организация обязана осуществлять анализ состояния своей ликвидности на различную временную перспективу (краткосрочная, текущая, долгосрочная ликвидность).

Необходимо решить, будут ли в отношении риска ликвидности (либо отдельных его форм) определяться требования к капиталу либо будет ли управление риском ликвидности осуществляться посредством установления процедур по управлению данным видом риска и выделения капитала на его покрытие.

5.5.Кредитная организация должна разработать план финансирования деятельности в случаях непрогнозируемого снижения ликвидности. Основные цели такого плана: сохранение ликвидности и определение порядка действий, включая определение источников пополнения ликвидности. Данный план необходимо регулярно (не реже одного раза в год) пересматривать (обновлять).

5.6. В кредитной организации должна функционировать автоматизированная информационная система, обеспечивающая:

—контроль за соблюдением лимитов ликвидности, установленных стратегией управления ликвидностью;

—анализ состояния ликвидности, в том числе по видам валют, в которых номинированы активы и обязательства кредитной организации;

—формирование и предоставление органам управления и подразделениям кредитной организации отчета, позволяющего анализировать текущее и перспективное состояние ликвидности кредитной организации;

—формирование отчета о риске ликвидности в период стрессовых ситуаций.

6. Риск концентрации

6.1. Процедуры по управлению риском, возникающим в связи с подверженностью кредитной организации крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для ее платежеспособности и способности продолжать деятельность (далее — риск концентрации), должны включать:

—процедуры выявления и измерения риска концентрации в отношении значимых рисков, методологию стресс-тестирования устойчивости кредитной организации к риску концентрации;

—процедуры по ограничению риска концентрации, порядок установления лимитов концентрации, методы контроля за соблюдением этих лимитов в кредитной организации;

—порядок информирования совета директоров (наблюдательного совета) и исполнительных органов о размере принятого кредитной организацией риска концентрации и допущенных нарушениях лимитов концентрации, а также порядок их устранения.

Процедуры по управлению риском концентрации должны соответствовать бизнес-модели кредитной организации, сложности совершаемых операций, своевременно пересматриваться, охватывать различные формы концентрации рисков, а именно:

—значительный объем требований к одному контрагенту (группе контрагентов), если один контрагент контролирует или оказывает значительное влияние на другого контрагента (других контрагентов) или контрагенты находятся под контролем[2] или значительным влиянием[3] третьего лица (третьих лиц), не являющегося (не явля-

---

[2] **Определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Инвестор обладает контролем над объектом инвестиций, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объект инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.**

[3] **Определяется в соответствии с МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия». Значительное влияние - правомочность участвовать в**

ющихся) контрагентом (контрагентами) кредитной организации (далее — группа связанных контрагентов);

—значительный объем вложений в инструменты одного типа и инструменты, стоимость которых зависит от изменений общих факторов;

—кредитные требования к контрагентам в одном секторе экономики или географической зоне, а также кредитные требования, номинированные в одной валюте;

—кредитные требования к контрагентам, финансовые результаты которых зависят от осуществления одного и того же вида деятельности или реализации одних и тех же товаров и услуг;

—косвенную подверженность риску концентрации, возникающую при реализации мероприятий по снижению кредитного риска (применение идентичных видов обеспечения, гарантий, предоставленных одним контрагентом);

—зависимость кредитной организации от отдельных видов доходов и отдельных источников ликвидности.

Проявление риска концентрации может учитываться в рамках процедур управления значимыми рисками.

6.2. Для выявления и измерения риска концентрации кредитная организация должна установить систему показателей, позволяющих выявлять риск концентрации в отношении значимых рисков, отдельных крупных контрагентов (групп связанных контрагентов) и связанных с кредитной организацией лиц (групп связанных с кредитной организацией лиц), секторов экономики и географических зон.

В указанных целях могут использоваться такие относительные показатели, как:

принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль над этой политикой.

—отношение суммарного объема требований кредитной организации к крупнейшим контрагентам (группам связанных контрагентов) (количество требований устанавливается исходя из степени диверсификации кредитного портфеля) к общему объему активов, и (или) собственным средствам (капиталу), и (или) чистой прибыли кредитной организации;

—отношение суммарного объема крупнейших связанных требований (групп связанных требований) кредитной организации (количество требований устанавливается исходя из степени диверсификации кредитного портфеля) к общему объему активов, и (или) собственным средствам (капиталу), и (или) чистой прибыли кредитной организации;

—отношение суммарного объема требований кредитной организации к контрагентам одного сектора экономики (страны, географической зоны) к общему объему аналогичных требований кредитной организации.

Возможно использовать показатели отношения уровня потерь в случае дефолта к общему объему активов кредитной организации, метод ранжирования требований к контрагентам (группам связанных контрагентов) либо статистические показатели, характеризующие степень диверсификации портфелей кредитной организации, например индекс Герфиндаля-Гиршмана.

6.3.В рамках процедур по ограничению риска концентрации кредитная организация должна определить систему лимитов, позволяющую ограничивать риски концентрации как в отношении отдельных крупных контрагентов (групп связанных контрагентов), так и в отношении контрагентов, принадлежащих к одному сектору экономики, одной географической зоне.

6.4.Кредитная организация должна обеспечивать контроль за риском концентрации на уровне подразделения (работника), в функции

которого входит контроль за агрегированной позицией кредитной организации по принятым рискам.

6.5.Кредитная организация обязана контролировать как соблюдение лимитов концентрации, так и портфели инструментов для выявления новых форм концентрации рисков, не охваченных процедурами управления риском концентрации (установленной системой лимитов концентрации).

Необходимо определить комплекс мероприятий, которые должны снизить риск концентрации при достижении сигнального значения лимита риска концентрации. К таким мероприятиям относятся:

—детальный анализ ситуации в секторах экономики, в отношении которых выявлен риск концентрации;

—углубленный анализ кредитоспособности контрагентов, в отношении операций (сделок) с которыми выявлен повышенный риск концентрации;

—снижение лимитов по риску концентрации;

—использование дополнительного обеспечения;

—проведение операций (сделок), направленных на передачу части риска концентрации третьей стороне (например, операций секьюритизации);

—выделение дополнительного капитала для покрытия риска концентрации.

Выбор мероприятий осуществляется, исходя из уровня принятого риска концентрации.

3. Основы обеспечения устойчивости коммерческих банков

Устойчивость коммерческого банка – это такое состояние, которое обусловливает его динамичное развитие, позволяет выполнять свойственные

банку функции и обеспечивает его равновесное состояние при негативном воздействии внутренних и внешних факторов.

Устойчивость банка в решающей степени определяется финансовыми результатами его деятельности, проявляющимися в первую очередь в ликвидности и доходности.

Под ликвидностью банка понимается его способность обеспечить полное и своевременное выполнение своих долговых обязательств посредством мобилизации для этого необходимой суммы средств. Активы банка делятся на три группы: высоколиквидные, среднеликвидные, низколиквидные.

По содержанию активов, включаемых в каждую группу, можно отметить, что ликвидным считается актив, обладающий возможностью быстрой реализации без существенных потерь и обращению в наличные или безналичные деньги. Вместе с тем, ликвидные активы имеют противоречивый характер: они обладают минимальным уровнем риска, что представляет интерес для банков, однако имеют низкую доходность. Следует отметить, что ликвидность определяется не только наличием ликвидных активов. Не менее значимым является сбалансированность активов и пассивов по срокам их привлечения и размещения.

Ликвидность является важнейшей качественной характеристикой деятельности банка. Возникновение проблемы ликвидности банка приводит к нарушениям в проведении платежей и осуществлении других видов операций для клиентов, что вызывает их недоверие и способствует уменьшению клиентской базы.

Таблица 7.1.

Характеристика активов коммерческого банка по степени ликвидности

Виды активов	Характеристика группы активов
Высоколиквидные	Находятся в налично-денежной форме и могут быть использованы для срочных целей (выплаты изымаемых вкладов, выдачи кредитов и др.): кассовая наличность, средства на корреспондентских и

	резервных счетах в Банке России и др.
Средняя степень ликвидности	Могут быть переведены в наличность в ближайшее время и с незначительными потерями: краткосрочные ссуды, ссуды до востребования, высоколиквидные ценные бумаги, в первую очередь государственные и др.
Низколиквидные	Вероятность превращения в деньги низкая или нулевая: долгосрочные ссуды, вложения инвестиционного характера, недвижимость и др.

Ликвидность является основой платежеспособности коммерческого банка. Платежеспособность - более емкое понятие. Оно характеризует способность банка отвечать по своим обязательствам любого характера: кредитным, налоговым и др.

На ликвидность и платежеспособность оказывают влияние ряд факторов, которые можно разделить на макро- и микроэкономические. К основным макроэкономическим факторам относят социально-экономическую обстановку в стране, наличие отработанной законодательной и нормативно-правовой базы, регламентирующей банковскую деятельность, состояние финансового рынка, структуру и стабильность банковской системы. К микроэкономическим факторам относят ресурсную базу банка и возможность ее формирования, эффективность размещения финансовых ресурсов, уровень менеджмента, функциональную структуру и мотивацию деятельности банка.[1]

Банковская деятельность сопряжена с наличием значительных рисков. Не случайно банки иногда называют «покупателями и продавцами» риска. Поэтому принятие рисков составляет основу банковского дела. Под рисками банковской деятельности понимается вероятность потерь банком при наступлении определенных событий. Коммерческие банки имеют успех в том случае, если принимаемые риски разумны, контролируемы и находятся в пределах их финансовых возможностей и компетенции. Основными видами финансовых рисков банков являются кредитные, процентные, валютные, риски несбалансированной ликвидности.

[1] Деньги, кредит, банки: учебник /кол. авторов; под ред. засл. деят. науки РФ, д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2008.- С. 462.

В то же время, являясь субъектами экономики, банки в значительной степени влияют не только на развитие воспроизводственных процессов, но и затрагивают права и интересы существенной части населения. В связи с этим, банковская деятельность подлежит регулированию со стороны Центрального банка РФ – Банка России. Так, в целях поддержания рациональной структуры активов и пассивов, для коммерческих банков введены обязательные нормативы, в число которых входят и нормативы ликвидности.[1]

Различают следующие виды ликвидности: мгновенная, текущая, долгосрочная.

Норматив мгновенной ликвидности (Н2) определяется как отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств до востребования. Минимальное значение этого показателя установлено на уровне 15%. Необходимость расчета мгновенной ликвидности связана с тем, что вклады до востребования изымаются без предварительного уведомления и банк должен мобилизовать денежные средства для их выплаты.

Норматив текущей ликвидности (Н3) определяется как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств банка до востребования и на срок до 30 дней. Минимальное значение этого показателя установлено на уровне 50% , что определяет величину ликвидных активов, которую банк может использовать для погашения платежей. Устанавливая данный норматив, Банк России выполняет защитную функцию клиентов, размещающих свои средства во вклады до востребования.

Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) определяется как отношение суммы выданных долгосрочных кредитов и размещенных депозитов со сроками погашения свыше одного года к капиталу банка и долгосрочным обязательствам на аналогичный период. Максимальное значение норматива установлено на уровне 120%. Данный норматив позволяет ограничить

[1] Инструкция ЦБ РФ «Об обязательных нормативах банков» от 16 января 2004 г. № 100-И.

кредитную экспансию и обеспечить ликвидность и надежность банка на длительном промежутке времени.

Важнейшим принципом работы коммерческого банка является его экономическая самостоятельность как субъекта экономики и ответственность за результаты своей деятельности. Ст.1 ФЗ «О банках и банковской деятельности» рассматривает в качестве основной цели деятельности банка получение прибыли. В качестве источника формирования прибыли выступают доходы, полученные от всех видов его деятельности. Вся совокупность активных операций с позиции формирования дохода банка делится на две группы:

Первая группа включает активы, приносящие доход. В эту группу относятся кредитные операции, операции с ценными бумагами (вложения).

Вторая групп активов, не приносящих доход, включает кассовую наличность, остатки на резервных счетах в Банке России, вложения в имущество банка.

Преобладающий объем доходов банки получают от основных видов деятельности, т.е. банковских операций и услуг. Эту группу доходов образуют процентные доходы от размещения собственных и заемных средств в кредитные операции, а также размещения в других коммерческих банках и Банке России. Кроме этого коммерческие банки получают доходы от непрофильных видов деятельности (комиссионные вознаграждения) и прочие доходы (штрафы, пени, неустойки, дисконтные доходы и др.).

Капитал коммерческого банка составляет основу его деятельности. Он выполняет ряд важных функций в обеспечении управления и функционирования коммерческого банка. К таким функциям относятся:

1) защитная функция, назначением которой является поддержание устойчивости банка и защита интересов вкладчиков и кредиторов в части выплаты компенсаций при возникновении убытков или его несостоятельности. Благодаря собственному капиталу банк может проводить

рисковые операции и сохранять при этом свою платежеспособность за счет созданных резервов;

2) оперативная функция, обеспечивающая возможность формирования собственных средств на приобретение земельных участков, зданий, оборудования, а также создание финансового резерва на случай непредвиденных убытков. Этот источник финансовых ресурсов незаменим на начальных этапах деятельности банка. На последующих этапах роль собственного капитала не менее важна, часть этих средств вкладывается в долгосрочные активы, в создание различных резервов.

3) регулирующая функция, посредством которой капитал выступает регулятором деятельности банка. Органы государственного управления определяют нормы экономического поведения банка, что обеспечивает его надежное функционирование.

Важность капитала банка в осуществлении его деятельности приводит к необходимости регулирования его величины Банком России. Инструкцией «Об обязательных нормативах банков» регулятор установил норматив достаточности капитала (Н1). По сути, этот норматив направлен на реализацию защитной функции капитала.

Норматив достаточности капитала определяется как отношение собственного капитала банка к объему активов, взвешенных с учетом риска, а его минимально допустимое значение установлено на уровне 10-11% в зависимости от величины собственного капитала банка.

Высокие банковские риски обусловливают необходимость ранней диагностики деятельности коммерческих банков, позволяющей предотвратить кризисные явления путем принятия соответствующих стабилизационных мер. В этих целях в процессе эволюции банковского дела создавались и совершенствовались методы оценки финансового состояния банков и их рейтингов. На решение этих вопросов направлено Указание Банка России «Об оценке экономического положения банков» от 30 апреля

2008 г. № 2005-У, позволяющие осуществлять комплексную оценку деятельности коммерческих банков.

Объектом оценки экономического положения банка выступают: капитал банка; активы; доходность; ликвидность; обязательные нормативы, установленные Инструкцией Банка России «Об обязательных нормативах банка» и Инструкцией «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями» от 15 июля 2005 г. № 124-И; качество управления; прозрачность структуры собственности банка.

Оценка экономического положения коммерческого банка осуществляется территориальными учреждениями Банка России путем отнесения банка к одной из 5 классификационных групп.

Классификация коммерческих банков производится территориальными управлениями Банка России ежеквартально по состоянию на 1 число месяца, следующего за отчетным кварталом.

Нарушение состояния предусмотренных показателей оценки экономического положения банка является основанием отнесения банка к иной классификационной группе. Данная информация направляется единоличному исполнительному органу банка не позднее пятого числа второго месяца квартала, следующего за отчетным.

Рейтингование преследует также цели выявления банков, к которым требуется повышенное внимание регулирующих органов. Вместе с тем, коммерческие банки, имеющие высокие кредитные рейтинги, получают возможность формировать ресурсы за счет привлечения их с мировых финансовых рынков. При этом уровень рейтинга оказывает существенное влияние на стоимость заемного капитала.

Таблица 7.2.

Характеристика классификационных групп банков

Группы	Требования, предъявляемые к банкам	Ограничения на вхождение в группу
1	В деятельности банков не выявлены текущие трудности: состояние капитала, активов, доходности, ликвидности и качества управления оцениваются как «хорошие», структура собственности признается прозрачной или достаточно прозрачной	наличие хотя бы одного основания отнесения к др. группе
2	Банки не имеют текущих трудностей, но в их деятельности выявлены недостатки, которые в случае их неустранения могут привести к возникновению трудностей в ближайшие 12 месяцев: - рассматриваемые показатели оцениваются как «удовлетворительные», а структура собственности признается прозрачной или достаточно прозрачной; - не соблюдается хотя бы один из обязательных нормативов за исключением норматива достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1) по совокупности за 6 и более операционных дней в течение хотя бы одного из месяцев отчетного квартала.	имеется хотя бы одно основание для отнесения в 3-5 группы
3	Банки имеют недостатки в деятельности, неустранение которых может в ближайшие 12 месяцев привести к возникновению ситуации, угрожающей интересам их вкладчиков и кредиторов: - рассматриваемые показатели оцениваются как «сомнительные»; - структура собственности оценивается как непрозрачная; - качество управления признается «сомнительным»; - не соблюдается 4 и более месяцев в течение последних 6 месяцев хотя бы один из обязательных нормативов по совокупности за 6 и более операционных дней в течение каждого месяца (за искл. Н1); - действуют ограничения и (или) запреты на осуществление отдельным банковских операций и (или) на открытие филиалов.	Имеется хотя бы одно основание для отнесения в 4-5 группы
4	В деятельности банков имеются нарушения, создающие реальную угрозу интересам их вкладчиков и кредиторов, устранение которых предполагает осуществление мер со стороны органов управления и акционеров (участников): - рассматриваемые показатели и качество управления оценены как «неудовлетворительные»; - не соблюдается норматив Н1 по совокупности не более чем за 5 операционных дней в течение хотя бы одного из месяцев отчетного квартала.	Имеется хотя бы одно основание для отнесения в 5 группу
5	Состояние банков при непринятии мер органами управления и (или) акционерами (участниками) приведет к прекращению их деятельности на рынке банковских услуг: - имеется основание для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), предусмотренных ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций», независимо от того, приняты ли в отношении банка меры воздействия по данным основаниям; - имеется основание для отзыва лицензии на осуществление банковских операций.	

История кредитных рейтингов насчитывает более 160 лет. К наиболее известным рейтинговым агентствам относятся Moody's Investor Servise, Standart&Poor's, Fitch Ratings. В России рейтинговые агентства начали создаваться в середине 90-х годов. В настоящее время функционируют четыре агентства: «Эксперт РА», Национальное Рейтинговое Агентство (НРА), независимое национальное рейтинговое агентство RusRating и рейтинговое агентство АК&М. На отечественном рынке рейтинговых услуг несколько более 50% занимают российские агентства, остальная часть приходится на перечисленные выше иностранные агентства.

Присвоение рейтингов основывается на субъективной оценке контролерами различных направлений деятельности банков. Несмотря на то, что оценка базируется на заранее установленных показателях, они не являются строго обязательными, что позволяет контролеру учитывать и другие факторы, которые в наибольшей степени подходят к данному банку и отражают специфику его деятельности.

Отдельные страны имеют свои рейтинговые системы и источники формирования базы данных. Однако все они имеют цель дать оценку текущего состояния деятельности банка и выявить проблемные банки. В основном рейтинг устанавливается по результатам работы за год. Например, в США банки, получившие по системе CAMELS высокий рейтинг (1 или 2), проверяются раз в полтора года, а те, которые признаны проблемными (4 и 5), проверяются чаще. Актуальность мониторинга деятельности коммерческих банков обусловливается тем, что экономическое состояние каждого из них оказывает влияние на банковскую систему в целом. Именно поэтому надзорные органы развитых стран уделяют серьезное внимание разработке эффективных систем мониторинга рисков и финансового состояния коммерческих банков.

Развитие банковского сектора последних лет происходило под воздействием глобального финансового кризиса. Несмотря на то, что 2010 год характеризуется для банковской системы РФ положительными

тенденциями ее развития, остается серьезной проблема повышения устойчивости коммерческих банков с учетом уроков мирового финансового кризиса. В большинстве стран стали разрабатываться и приниматься меры, направленные на укрепление и совершенствование национальных финансовых систем. Правительством РФ и Центральным банком РФ принята Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года.

Среди основных проблем деятельности коммерческих банков в документе выделяется проблема ведения бизнеса, обусловливающая недостаточную конкурентоспособность банков на мировом финансовом рынке. Основным содержанием нового этапа в развитии банковской сферы должны стать повышение качества деятельности банков, включающее расширение состава банковских продуктов и услуг, обеспечение долгосрочной эффективности и устойчивости бизнеса, активное использование современных информационных технологий, составляющих основу модернизации банковской деятельности. В результате коммерческие банки все в большей мере будут ориентироваться на долгосрочные результаты деятельности, построение и использование эффективных систем управления, включая управление рисками, что будет означать переход банковского сектора в целом к интенсивной модели его развития.