

# **БАНКОВСКИЕ РИСКИ**

---

# Самостоятельные виды рисков

- **Кредитный**
- **Операционный**
- **Правовой**
- **Страновой**
- **Трансфертный**
- **Рыночный**
- **Процентный**
- **Риск ликвидности**
- **Риск репутации**

# Под банковским риском понимается

- Присущая банковской деятельности возможность (вероятность) понесения кредитной организацией потерь и(или) ухудшения ликвидности вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними факторами (сложность организационной структуры, уровень квалификации служащих, организационные изменения, текучесть кадров и т.д.) и(или) внешними факторами (изменение экономических условий деятельности К/О, применяемые технологии и т.д.). (70-Т от 23.06.2004)

# Рыночный риск

- **Рыночный риск – риск возникновения у кредитной организации (К/О) убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов К/О, а также курсов иностранных валют и(или) драгоценных металлов.**
- **Рыночный риск включает в себя фондовый риск, валютный и процентный риски (70-Т).**

# Рыночные риски включают:

- ***Базисный риск*** - отражает возможные потери от уменьшения процентной маржи и представляет зависимость между двумя инструментами, используемую для хеджирования каждого следующего изменения или падения;
- ***Гамма риск*** - возникает благодаря нелинейной зависимости между двумя инструментами.

# Формы рыночных рисков

- ***Абсолютный риск*** - измеряется в потенциальных потерях денежной стоимости. Данная форма сконцентрирована на колебаниях общей доходности.
- ***Относительный риск*** - измеряется относительно исходного индекса. Риск оценивается в зависимости отклонения от индекса.

# Сущность рыночного риска

- **Банки несут риск потерь по балансовым и внебалансовым статьям в связи с движением рыночных цен. В соответствии с общепринятыми правилами бухгалтерского учёта, такие риски обычно обнаруживаются при осуществлении банком операций на рынке, независимо от того, идёт ли речь о долговых инструментах или об акциях самого банка, о валютных операциях или о позициях, открытых по другим инструментам**

# ФОНДОВЫЙ РИСК -

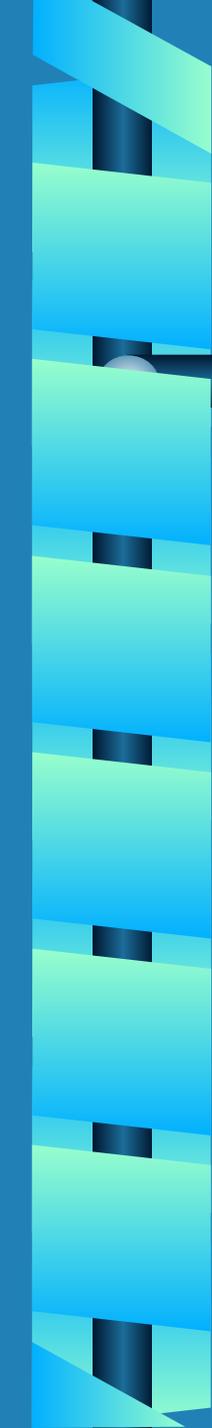
- - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности (ценные бумаги, в том числе закрепляющие права на участие в управлении) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и с общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты (70-Т).

# Кредитный риск -

- - риск возникновения у К/О убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед К/О в соответствии с условиями договора. (70-Т)

## **К указанным финансовым обязательствам могут относиться обязательства должника по:**

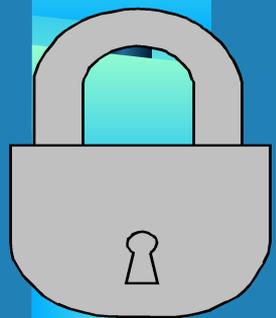
- полученным кредитам, в том числе межбанковским кредитам (депозитам, займам), прочим размещённым средствам, включая требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;**
- учтённым К/О векселям;**
- банковским гарантиям, по которым уплаченные К/О денежные средства не возмещены принципалом;**
- сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);**
- приобретённым К/О по сделкам (уступка требования) правам (требованиям);**

- 
- **приобретённым К/О на вторичном рынке закладным;**
  - **сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);**
  - **оплаченным К/О аккредитивам (в том числе непокрытым аккредитивам);**
  - **возврату денежных средств (активов) с обязательством их обратного отчуждения;**
  - **требованиям К/О (лизингодателя) по операциям финансовой аренды (лизинга).**

- **Концентрация кредитного риска проявляется в предоставлении крупных кредитов отдельному заёмщику или группе связанных заёмщиков, а также в результате принадлежности должников К/О либо к отдельным отраслям экономики, либо к географическим регионам или при наличии ряда других обязательств, которые делают их уязвимыми к одним и тем же экономическим факторам.**
- ❖ **Кредитный риск возрастает при кредитовании связанных с К/О лиц (связанном кредитовании), т.е. предоставление кредитов отдельным юр. или физ. лицам, обладающим реальными возможностями воздействовать на характер принимаемых К/О решений о выдаче кредитов и об условиях кредитования, а также лицам, на принятие решений которыми может оказывать влияние К/О.**



- При кредитовании связанных лиц кредитный риск может возрасти вследствие несоблюдения или недостаточного соблюдения установленных К/О правил, порядков и процедур рассмотрения обращений на получение кредитов, определения кредитоспособности заёмщиков и принятия решений о предоставлении кредитов.

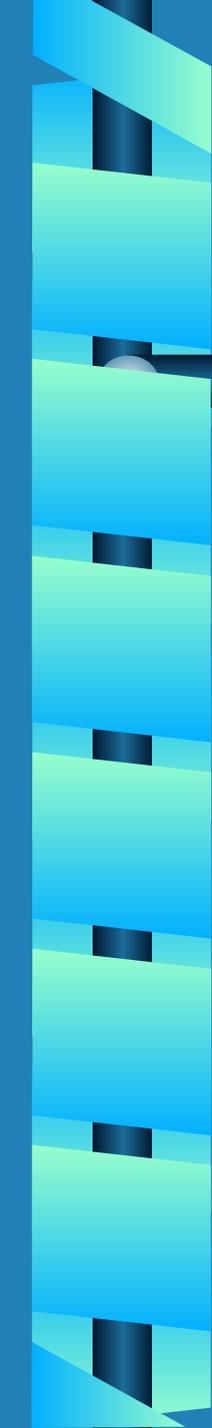




- **К кредитным рискам относятся:**
- -- **риск объявления заёмщиком дефолта;**
- -- **риск невозврата кредита;**
- -- **депозитный риск;**
- -- **факторинговый риск;**
- -- **форфейтинговый риск и Т.д.**

# Страновой риск (включая риск неперевода средств) -

- - риск возникновения у К/О убытков в результате невыполнения иностранными контрагентами (юридическими и физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента) (70-Т).

- 
- **Международные кредиты, кроме стандартного кредитного риска, несут в себе страновой риск. Этот риск связан с экономическими, социальными и политическими условиями страны заёмщика.**
  - **Страновые риски наиболее очевидны при кредитовании зарубежных правительств и их ведомств, поскольку возврат таких кредитов обычно ничем не обеспечен. Одним из компонентов странового риска является так называемый «риск неперевода средств», когда обязательства заёмщика выражены не в его национальной валюте. Валюта может быть недоступна заёмщику независимо от его финансового состояния.**

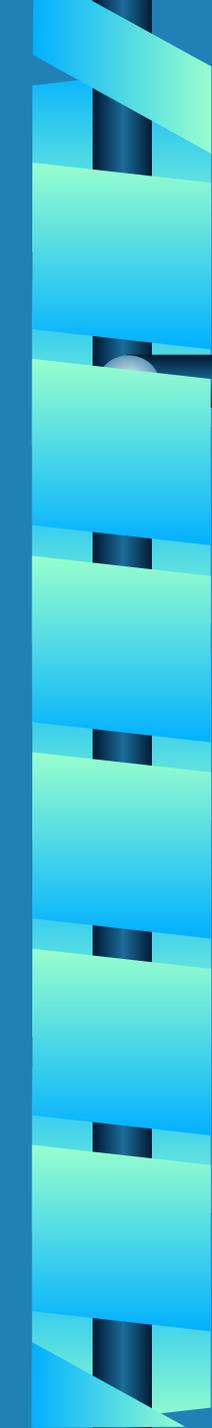
# Процентный риск-

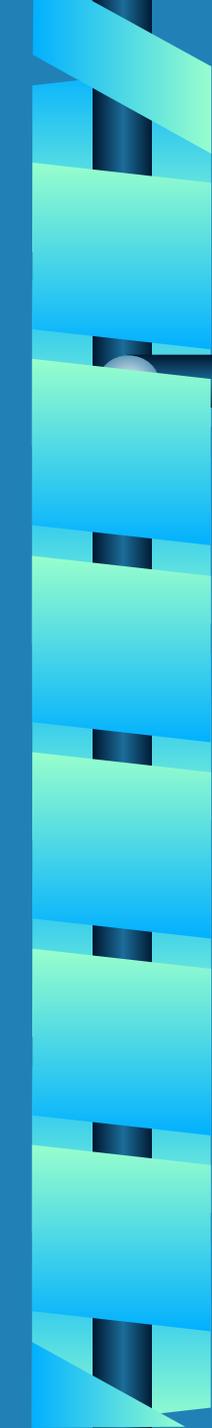
- - риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам К/О (70-Т).

# Основными источниками процентного риска

могут являться:

- **несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с фиксированной процентной ставкой;**
- **несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с изменяющейся процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки);**
- **изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам одного эмитента, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск кривой доходности);**

- 
- для финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой при условии совпадения сроков их погашения – несовпадение степени изменения процентных ставок по привлекаемым и размещаемым К/О ресурсам; для финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра плавающей процентной ставки – несовпадение степени изменения процентных ставок (базисный риск);
  - широкое применение опционных сделок с традиционными процентными инструментами, чувствительными к изменению процентных ставок (облигациями, кредитами, ипотечными займами и ценными бумагами и пр.), порождающих риск возникновения убытков в результате отказа от исполнения обязательств одной из сторон сделки (опционный риск).



# Цель управления процентным риском

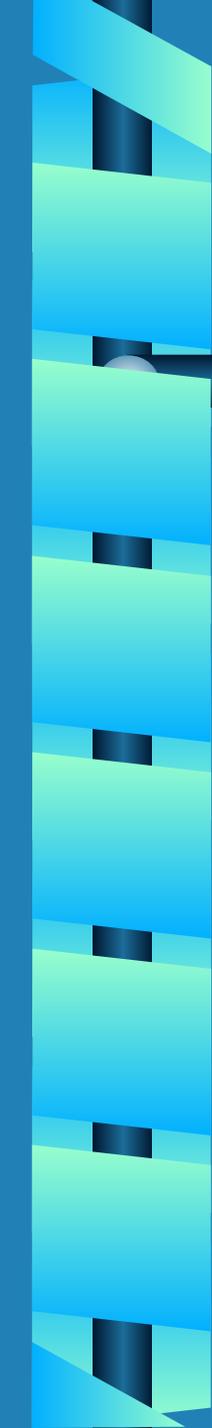
- **Минимизация отрицательного воздействия рыночных процентных ставок на рентабельность банка.**

# Валютный риск -

- - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и(или) драгоценных металлов по открытым кредитной организацией позициям в иностранных валютах и(или) драгоценных металлах (70-Т).

# Операционный риск -

- - риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности К/О и(или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения служащими К/О и(или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых К/О информационных, технологических и других систем и(или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий (70-Т).

- 
- **Важнейшие виды операционных рисков связаны с нарушением процесса внутреннего контроля и управления банком. Эти нарушения могут привести к финансовым потерям, когда допускаются ошибки, либо случаи мошенничества, либо неспособности своевременно учесть изменившиеся под влиянием рыночных тенденций интересы банка, либо такого влияния на интересы банка, когда они ставятся под угрозу иным образом (например, дилеры, кредитные или иные работники превышают свои полномочия или исполняют свои обязанности с нарушением принятых стандартов деятельности, этических норм либо разумных пределов риска).**

# РИСК ЛИКВИДНОСТИ -

- - риск убытков вследствие неспособности К/О обеспечить исполнение своих обязательств в полном объёме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств К/О (в том числе вследствие несвоевременного исполнения своих обязательств одним или несколькими контрагентами К/О) и(или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения К/О своих финансовых обязательств (70-Т).

# РИСК ЛИКВИДНОСТИ

- **Вероятность потерь из-за невозможности купить или продать актив в нужном количестве за достаточно короткий срок в силу ухудшения рыночной конъюнктуры**
- **Возможность возникновения дефицита наличных средств или иных высоколиквидных активов для выполнения обязательств перед контрагентом.**

# Факторы, вызывающие риск потери ликвидности

- **Системные факторы:**

- **неразвитость отдельных рынков (трудность найти покупателя активов по приемлемой цене;**
- **кризис финансового рынка (банк не может полагаться на привлечение денежных средств.**

- **Факторы, присущие конкретному банку:**

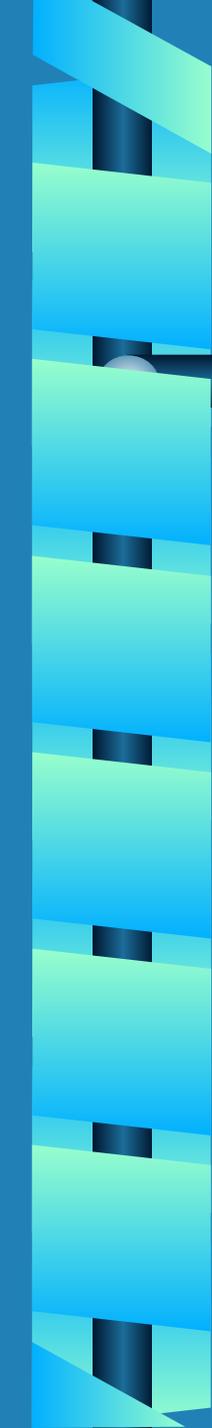
- **несоответствие структуры требований и обязательств (дисбаланс денежных потоков);**
- **недостаточная ликвидность или количество активов;**
- **нестабильность пассивной базы.**

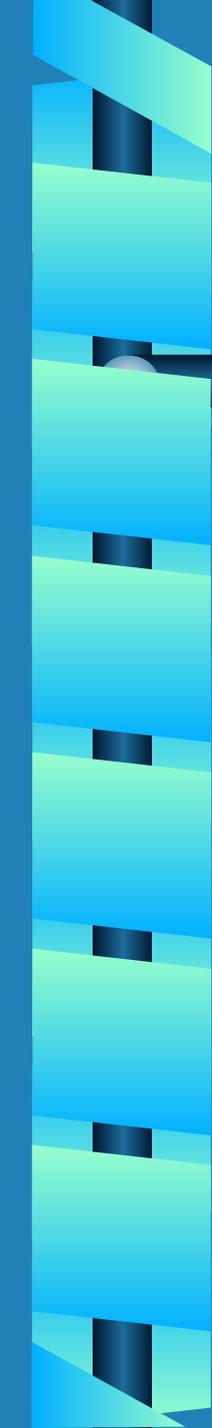
# Последствия неэффективного управления ликвидностью

- **Недостаточная ЛИКВИДНОСТЬ** --
- **приведёт к несвоевременности выполнения обязательств банка, возникает отток депозитов и остатков на расчётных счетах.**
- **Избыточная ЛИКВИДНОСТЬ** -- **часть активов иммобилизуется в малопродуктивные, но высоколиквидные активы, что приводит банк к банкротству.**

# **Риск события – риск возникновения у К/О убытков вследствие:**

- несоблюдения К/О требований нормативных правовых актов и заключённых договоров;**
- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);**
- несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности К/О);**
- нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключённых договоров.**

- 
- **Банки подвержены множеству правовых рисков. Они включают риск обесценения активов или увеличения обязательств по причине неадекватных или некорректных юридических советов либо неверно составленной документации вследствие как добросовестного заблуждения, так и зланомерных действий.**
  - **Существующие законы не всегда позволяют урегулировать проблемы, с которыми сталкивается банк.**

- 
- **Судебное разбирательство, в котором участвует банк, может повлечь определённые издержки, а судебное решение - отрицательные для банка последствия.**
  - **Законы, затрагивающие интересы банков и их клиентов, могут измениться.**
  - **Банки особенно восприимчивы к правовым рискам, когда они приступают к проведению новых операций; при этом юридические права партнёров по операциям, как правило, не вполне определены.**

# **Риск потери деловой репутации (репутационный риск)-**

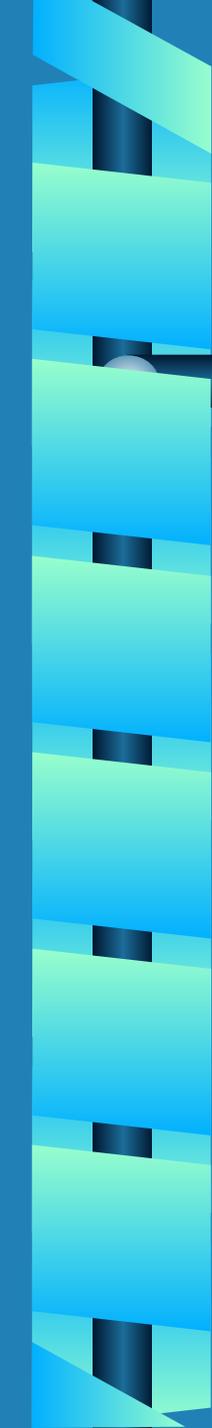
- **- риск возникновения у К/О убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости К/О, качестве оказываемых ею услуг или характере деятельности в целом.**
- **Угроза потери репутации особенно разрушительна для банков, поскольку природа их бизнеса требует поддержания доверия кредиторов, вкладчиков и рынка в целом.**

# Стратегический риск -

- - риск возникновения у К/О убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития К/О (стратегическое управление), и выражающихся в неучёте или недостаточном учёте возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности К/О, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых К/О может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объёме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности К/О.

# Риск партнёрства

- **Данный риск связан с тем, что партнёр, подписавший с банком финансовый контракт, может по тем или иным причинам отказаться от погашения своих обязательств и оплаты процентов по ним.**

- 
- **Стоимость риска партнёрства в каждый конкретный момент определяется рядом факторов:**
  - **вероятность несостоятельности или банкротства заёмщика;**
  - **величина непогашенных обязательств;**
  - **доля погашения долга;**
  - **сумма полученных кредитором гарантий.**

# Зависимость факторов при риске партнёрства на конкретный момент времени

- $C_{it} = P_{it} * N_{it} * (1 - T_{it}) - G_i$ , где
- $C_{it}$ - стоимость риска партнёрства для заёмщика  $i$  на момент  $t$ ;
- $P_{it}$  - вероятность банкротства заёмщика  $i$ , рассчитанная на момент  $t$ ;
- $N_{it}$ - сумма обязательств заёмщика  $i$  на момент  $t$ ;
- $T_{it}$ - доля погашенных обязательств заёмщика  $i$  на момент  $t$ ;
- $G_i$ - сумма гарантий, полученных кредитором от заёмщика  $i$ .

# **Факторы, учитываемые при организации и выборе методов управления рисками партнёрства**

- **1. Природа банковского продукта или услуг, являющихся объектом финансового контракта.**
- **2. «Жизненный цикл» финансового контракта.**

# **Операции, проводимые с учётом «жизненного цикла» финансового контракта**

- **1. Идентификация партнёров.**
- **2. Определение границы риска для каждого партнера.**
- **3. Постоянное отслеживание соблюдения лимитов обязательств, сроков платежей и т. д., установленных для каждого партнёра.**
- **4. Разработка правил и процедур изменения рисков.**
- **5. Выделение служб банка, занимающихся расчётом и контролем рисков партнёрства.**

# Схема анализа риска

1.Выявление внутренних и внешних факторов, влияющих на конкретный риск

2.Анализ выявленных факторов

3.Оценка конкретного риска с финансовой стороны

4..Допустимый уровень риска

5.Анализ отдельных операций по выбранному уровню риска

3а. Определение ликвидности

3б. Определение эффективности вложений

6.Мероприятия по снижению риска

# **Зарубежный опыт государственного регулирования рисков**

**Общая тенденция -- постепенный переход от жёсткого регулирования, сводящегося к регламентации и запретам, к либеральному, которое основывается на договорных отношениях с органом надзора и представляет для банков ощутимые стимулы.**

## ***Стандартизированный подход***

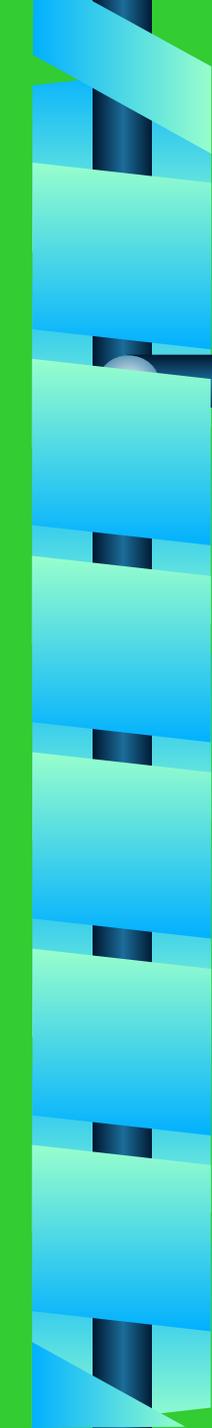
- **Все финансовые активы разделяются на классы по степени ассоциированного с ними риска. Для банков устанавливаются жёсткие требования к размеру капитала, резервируемого под каждый класс активов.**
- **Данный метод соответствует административно-командной практике.**

## **Главный недостаток данного метода**

- **Ограничиваются возможности банка по оперативному управлению рисками рамками крайне упрощенной модели, что не позволяет банкам в полной мере использовать свои знания рисков и технологии работы финансовых рынков. Кроме того, потенциально создаются антистимулы для ответственных лиц банка**

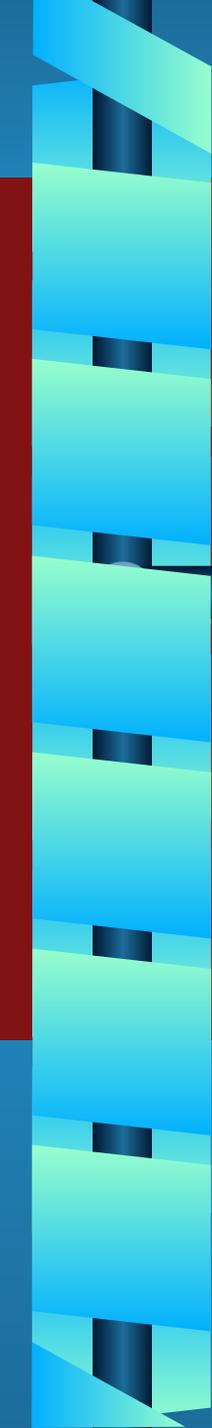
# ***Подход на основе внутренних моделей***

- **Банкам разрешается использовать собственные, внутренние модели управления рисками для количественной оценки рисков их портфелей финансовых активов. Каждый банк должен регулярно рассчитывать максимальный размер убытка на последующие 10 дней, который не будет превышен с вероятностью 99 % (по сути, это величина рисковой стоимости, рассчитанная с доверительным интервалом в 99 % и временным горизонтом в 10 дней).**

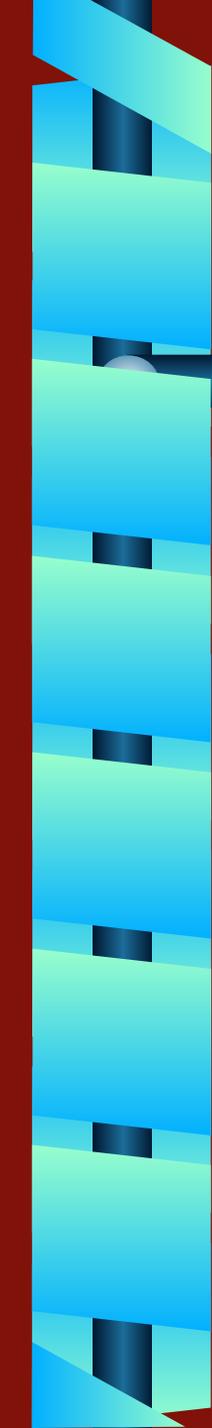
- 
- 
- **Размер капитала банка, устанавливаемый органом надзора, определяется как произведение полученной оценки рисковой стоимости на некоторый коэффициент, минимальное значение которого - 3.**
  - **Регулирующие органы могут назначать и более высокие уровни, если наблюдаются существенные расхождения между данными внутренней модели и реальными результатами деятельности банка, что должно свидетельствовать о неадекватности используемой модели.**

# ***Контрактный подход***

- **Каждый банк самостоятельно определяет максимальный размер убытка, который он может понести за определённый период времени в будущем. Требования к размеру собственного капитала устанавливаются на уровне, равном рассчитанной оценке максимально возможный потерь. Тем самым банк принимает на себя обязательство не выходить за пределы заранее оговоренного убытка.**
- **Если по истечению срока величина убытка превышает заявленный уровень, орган надзора получает право применить штрафные санкции.**



***Риски в международных  
валютно - кредитных и  
финансовых отношениях.***



# Основные факторы, определяющие риски в международных операциях

## ● *Макроуровень*

- - снижение темпа экономического роста;
- - усиление инфляции;
- - ухудшение торгового и платёжного баланса;
- - увеличение государственного долга;
- - уменьшение официальных золото-валютных резервов;
- - миграция капиталов (приток или отлив);
- - изменения в законодательстве страны-должника (ограничения, запрет);
- - политические события.

## ***Микроуровень***

- - **ухудшение хозяйственно-финансового положения контрагента;**
- - **неплатёжеспособность покупателя и заёмщика;**
- - **неустойчивость курса валюты цены (кредита) и валюты платежа;**
- - **колебания процентных ставок;**
- - **степень доверия к контрагенту (субъективный фактор).**

# Виды валютных рисков

операционный

Балансовый  
(транзакционный)

трансфертный

Возможность  
убытков  
или  
недополучения  
прибыли

Несоответствие  
активов и  
пассивов,  
выраженных  
в инвалютах

Риск  
невозможности  
перевода  
средств  
получателю  
из-за проблем в  
стране  
должника

# Элементы защиты банков от рисков.

- **1. Механизмы контроля рисков.**
- **2. Планы действия в чрезвычайных ситуациях с целью минимизации ущерба.**
- **3. Меры по покрытию (финансированию) убытков.**