

УДК 336.7

КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Т.Ю. ПОЛТОРАК

(Представлено: А.В. ВЕРИГО)

Исследованы типы подходов к комплексной оценке банковских рисков, выявлены преимущества и недостатки существующих систем. Приведена сравнительная характеристика мер по оценке риска в зависимости от выбранной методики. Обозначены рекомендации для наиболее эффективной и достоверной комплексной оценке рисков банковского сектора.

В современных условиях хозяйствования функционирование банковской системы любого государства сопряжено с различного рода неопределенностями внутренней и внешней среды, то есть с рисками. Изучением данной категории занимались ученые разных экономических школ: кейнсианство, представители классической школы и маржинализма. И сейчас, актуальность изучения этого термина не требует подтверждения. Исходя из проведенных нами ранее исследований, можно отметить, что под риском принято понимать вероятность, а точнее угрозу потери банком своих ресурсов, недополучения доходов или произведения дополнительных расходов в результате осуществления определенных финансовых операций, а также вероятность воздействия на человеческие ценности вследствие принятия какого-либо решения.

При классификации банковских рисков все также остро стоит вопрос о границах каждого отдельного риска. В качестве примера можно привести трудность определения порога между процентным риском и риском ликвидности. Наиболее логичный и ступенчатый подход к классификации рисков представлен в стандарте Risk Management Standard, созданным в Великобритании (The Institute of Risk Management). Выделенный метод сформирован на обособлении групп однородных рисков, для каждой из которых приведены присущие ей внешние и внутренние факторы [1].

Схематично данную классификацию можно представить в виде рисунка.



Рисунок. – Классификация рисков согласно Стандарту по управлению рисками Великобритании [1]

Исследование современных методов классификации рисков банковского сектора показало, что различные ученые определяют по большей части всю совокупность банковских рисков. Однако, касаясь проблем идентификации и комплексного исследования угрожающего банку риска до сих пор имеются вопросы, а также слабо описываются проблемы учета составляющих отдельных видов рисков в моделях оценки капитала.

Комплексная оценка финансового риска банка есть исследование относительного расхождения суммы положительного финансового результата банка (прибыли), как следствие влияния совокупности причин возникновения риска, к которым относятся кредитный риск, рыночный риск, операционный риск и стратегический риск, состоящее в ложном подборе стратегии совершенствования, заключающемся в сокращении потенциального дохода.

В теории вероятности под риском подразумевают некоторое распределение случайной величины в бесконечном диапазоне значений. Принимая во внимание тот факт, что бесконечное число значений риска образует определенные трудности при его идентификации и исследовании, за оцениваемые и анализируемые принимаются только определенные стороны распределений этой случайной величины, к которым относится стандартное отклонение, математическое ожидание, Shortfall, Value at Risk (VaR) и некоторые другие.

Проведем сравнение основных мер рисков в таблице.

Таблица. – Сопоставление основополагающих мер рисков

| Критерий сопоставления | Стандартное отклонение | Value at Risk | Shortfall |
|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Интуитивная понятность интерпретации | Достаточная | Да | Достаточная |
| Стабильность | Зависит от формы распределения | Зависит от формы распределения | Зависит от формы распределения |
| Простота расчета | Да | Требуется подбор вида распределения | Требуется подбор вида распределения |
| Понятность для высшего менеджмента | Да | Да | Достаточная |
| Признаки случайных величин | Может быть нарушена монотонность | Да | Да |
| Возможность декомпозиции | Простая | Сложная | Относительно простая |

Источник: собственная разработка на основе [2].

В вопросах изучения степени риска по концепции Value at Risk существуют как ряд преимуществ, так и недостатки. К основным преимуществам можно отнести следующие:

1. Способность к агрегации, включая вне зависимости от типа исследуемого фактора риска и среды, к которой принадлежит рисковый инструмент.

2. Изучает именно ту часть стоимости капитала, что является рисковой и которая нужна для минимизации издержек в ходе реализации данного элемента риска. Эта специфика позволяет оценить ответственность использования капитала в разных сферах банковских структур.

3. Исследование объема капитала подверженного риску дает возможность воздействовать на сумму риска и успешно управлять им с помощью введения лимитов по определенным операциям.

В качестве недостатка данной концепции можно отметить недоступность шанса оценки экстремальных издержек (в хвостах) в ходе применения риска в границах шире доверительного интервала [2]. Однако даже этот недостаток не препятствует применению VaR как системной меры для идентификации конкретных структурных компонентов финансового риска и его комплексной оценки. Кроме того, использование преимущественных сторон других дополнений мер риска может быть использовано в качестве приложений и совершенствования концепции Value at Risk. Одним из таких приложений является индикатор Shortfall, итоги оценки которого в большей мере консервативны и для одинаковой степени риска запрашивают большее количество капитала по сравнению с методикой value at Risk. Преимуществом данного фактора является способность учитывать потери, наступающие с крайне невысоким шансом вероятности, другими словами, исследовать риск, когда распределение издержек имеет тяжелый «хвост», что, к примеру, проявляется у операционного риска. Итак, применение Shortfall в симбиозе с VaR дает возможность исследовать вспомогательные вероятности потерь, плотность распределения последних и толщину вышеупомянутых «хвостов». Таким образом, комплексная оценка финансового риска будет более достоверной, многогранной и эффективной.

Подводя итог, главными условиями для построения эффективной модели комплексного исследования финансового риска можно отметить достоверность характеристики всех факторов, сопровождающих банковскую деятельность, возможность агрегации всех компонентов риска в целостную систему,

определение желательного объема капитала на минимизацию риска, эмпирическая визуализация для применения полученных результатов исследования при принятии управленческих решений. Исследование современной текущей нормативно-правовой и законодательной базы, научных методологий выявило немалое число разных стандартов и приемов риск-менеджмента. Применительно к кредитно-банковским учреждениям важно применять рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору в сфере управления рисками, деятельность которого направлена на анализ и управление практически всем набором финансовых рисков банковской системы.

ЛИТЕРАТУРА

1. European FERMA RIMAP Risk Management Certification // Сайт Института Риск Менеджмента [Электронный ресурс]. – Copyright FERMA, 2018. – Режим доступа <https://www.ferma.eu/ferma/european-ferma-rimap-risk-management-certification>. – Дата доступа: 19.09.2018.
2. Рогов, М.А. Риск-менеджмент / М.А. Рогов. – М. : Финансы и статистика, 2001. – 118 с.