

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.