

ФИНАНСОВАЯ МОДЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ РОССИЙСКИХ БАНКОВ

Беспалова И.В.¹, Яшина Н.М.²

¹*Балашовский институт Саратовского государственного университета им. Н.Г. Чернышевского, Балашов, Россия (412300, Саратовская область, Балашов), e-mail: bespalova.irina1991@yandex.ru*

²*Поволжский кооперативный институт Российского университета кооперации, Энгельс, Россия (413100, Саратовская область, Энгельс, Красноармейская, 24), e-mail: nikasaratov77@yandex.ru*

Проведённый нами анализ экономической литературы подчеркивает актуальность проблем, связанных с формированием финансовой модели управления риском в банках. Формированию модели присущи такие свойства, как ограниченность ресурсов, набор инструментов и способов проектирования продуктов из имеющихся ресурсов, нестабильность рыночной конъюнктуры, многовариантность траекторий развития. Предложенная нами финансовая модель управления банковским риском представляет собой сложный процесс конструирования базовых параметров деятельности на основе показателей финансовой устойчивости, с использованием различных сценариев. Изучение соотношения концептуальной и формализованной моделей управления банковским риском привело к созданию реальной модели, которая строится с учетом влияния внешних и внутренних факторов и базируется на трех сценариях развития ситуации в российском банковском секторе: оптимистическом, пессимистическом и реальном, с учетом выбранной стратегии поведения.

Ключевые слова: набор инструментов, рыночная конъюнктура, многовариантность развития, базовые параметры, финансовая устойчивость, концептуальная модель, формализованная модель, реальная модель, управление банковским риском, внешние и внутренние факторы.

FINANCIAL RISK MANAGEMENT MODEL RUSSIAN BANKS

Bespalova I.V.¹, Yashina N.M.²

¹*Balashov Institute of Saratov state University. n. a. N.G. Chernyshevsky, Balashov, Russia (412300, Saratov region, Balashov), e-mail: bespalova.irina1991@yandex.ru*

²*Povolzhskij cooperation institute Russians university cooperation Tsentrosoyusa Russians Federation, Engels, Saratov's oblate, Russia, (413100, Engels, Saratovskoy oblaste, avenue of Krasnoarmaesky, 24). e-mail: nikasaratov77@yandex.ru*

Our analysis of the economic literature emphasizes the urgency of the problems associated with the formation of a financial model of risk management in banks. The formation of the model is inherent properties such as limited resources, the set of instruments and methods of designing products of available resources, the instability of the market conditions, the multiplicity of trajectories of development. The financial model of the banking risk management is a complex process of designing the basic parameters of activity on the basis of financial soundness indicators, using different scenarios. Examining the conceptual and formal models of management of the Bank risk, led to the creation of a real model, which is built taking into account the influence of external and internal factors, and is based on three scenarios of development of the situation in the Russian banking sector: optimistic, pessimistic and real, taking into account the chosen strategy of behavior.

Keywords: set of tools, market conditions, the multiplicity of development, the basic parameters of financial stability, the conceptual model, formalized model, a real model, banking risk management, external and internal factors.

В современной научной литературе «модель» относится к числу наиболее часто употребляемых терминов, однако, как нам представляется, еще недостаточно исследованных в области банковской системы. Ученые и практики пока не пришли к единому мнению о содержании модели, которое должно определять основы её построения. Проведённый нами анализ экономической литературы показывает, что, к сожалению, основной акцент в современных научных исследованиях переносится на математический аппарат, а не на количественные экономические составляющие параметры описания модели, конкретизирующие её сущностные характеристики. Обратимся к понятию «модель», ее

возможным разновидностям и особенностям с учетом специфики деятельности банковских кредитных организаций. Для чего вначале необходимо выяснить содержание понятия «модель», внести уточнение в характеристики концептуальной или формализованной модели управления банка [2]. Итак, описание концептуальной модели включает определенное множество понятий и связей между ними, отражающих смысловую структуру исследуемой предметной области и объектом систематического освещения, позволяет получить ответ на вопрос «что делать?» В отличие от концептуальной – формализованная модель показывает – «как делать?» Данная модель предлагает конкретное решение с помощью определённых инструментов: расчетов, выработки критериев статистических показателей, установления пропорций, которые отражают сущность созданной реальной финансовой модели банка. Предметом нашего изучения является формализованная модель и, в частности, реальная финансовая модель применительно к специфике деятельности коммерческого банка. Взаимосвязь концептуальной и формализованной модели представлена на рисунке 1.

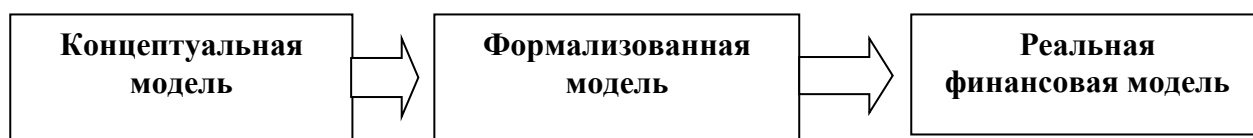


Рис. 1. Взаимосвязь моделей

Как показано на схеме, без создания первых двух типов модели невозможно перейти к разработке, приближенной к реальности, финансовой модели банка. Представленная нами реальная модель отражает алгоритм создания конкретной финансовой модели банка. Следует отметить, что на практике и в научных кругах различают несколько типов моделей: экономического роста, макроэкономические, микроэкономические, динамические, открытые, имитационные, неравновесные, вероятностные и другие. В каждой из перечисленных типов моделей подчеркиваются особенности, обусловленные степенью конкретности, сферой охвата, характером и временем действия, устойчивостью связей, степенью внешнего влияния и предсказуемости. Наша задача заключается в разработке реальной финансовой модели управления банка. Если рассматривать в общем виде модель банка, то это некая конструкция, основанная на стандартах деятельности, присущих объекту определенных качеств и свойств, взаимосвязанных между собой и взаимодействующих с внешней средой. Стандарты деятельности банка закреплены в общих и специальных законах, нормативных документах Банка России и внутренних документах объекта – банка.

Проблема выполнения данных стандартов, соблюдения норм и правил наталкивается на неопределенность внешних условий и воздействия факторов. Например,

макроэкономический фактор, когда в условиях подъема отечественной экономики спрос на продукты и услуги банка повышается и, наоборот, в условиях кризиса наблюдается спад деловой активности. На практике, как показал современный финансово-экономический кризис, благоприятные условия для деятельности банка – экономического роста, не являются гарантией сохранения жизнеспособности. Именно стабильная внешняя среда банка может стать источником нарушения внутренних пропорций, и, соответственно, прочности конструкции его модели. Возможной причиной возникновения дисбаланса, нарушения равновесия способна стать ошибочная гипотеза построения модели в широком ее понимании и финансовой модели в частности [1]. Известно, что периоду, предшествующему кризису, были свойственны высокие темпы роста экономики, что обеспечивалось за счет увеличения сбережений и повышения уровня потребления, высоких темпов роста объемов кредитования, относительно низких процентных ставок. Хорошие макроэкономические показатели получали излишне оптимистическую оценку со стороны руководства, не учитывающих качество и структура прироста ВВП, соответствие темпов развития необходимым экономическим пропорциям. В денежно-кредитном регулировании недооценивалось значение соблюдения экономических границ кредита, как количественных, так и качественных. Основным ориентиром Центрального банка стало управление инфляционными процессами, а не предотвращение системных рисков. Органы денежно-кредитного регулирования в своей политике излишне полагались на пруденциальные нормы как средство ограничения рисков. На уровне отдельных кредитных организаций высокий уровень деловой активности способствовал развитию высоко рискованных операций, которые требовали дополнительных инвестиций в капитал. Однако коммерческие банки предпочитали использовать пробелы в пруденциальных нормах и законодательной базе, перекладывая риски на дочерние структуры, деятельность которых находилась вне поля зрения регуляторов. Одновременно модель оценки рисков, предложенная Базелем II, носила проциклический характер, стимулировала банки к проведению высоко рискованных операций, снижала их мотивацию к анализу рисков. Это проявлялось, в частности, в том, что резервы на возможные потери по ссудам формировались на ретроспективной основе и не были связаны с ожиданиями ухудшения качества кредитного портфеля. Запоздывающий эффект ожиданий проявлялся в отставании темпов созданных резервов на возможные потери по ссудам от нарастания рисков. При оценке достаточности капитала взвешенный коэффициент опирался на экономическую модель с очень высоким уровнем леввериджа. У менеджеров банков сформировались неоправданная уверенность в том, что каждый класс активов надлежащим образом оценен, и поэтому возможен отказ от глубокого анализа портфельного риска. Практическим последствием таких ожиданий и регулирования явилось

снижение финансовой устойчивости банковского сектора и отдельных коммерческих банков.

На сегодняшний день остается не до конца исследованным вопрос о влиянии кредита, посредством которого создается возможность вовлечения в экономический оборот дополнительных ресурсов, на экономические циклы и равновесие модели. События последних лет подчеркивают актуальность проблем, связанных с формированием финансовой модели управления коммерческого банка. Фундаментальное значение для формирования модели имеют присущие моделируемому объекту такие свойства, как ограниченность в каждый момент времени ресурсов, набор инструментов и способов проектирования продуктов из имеющихся ресурсов, нестабильность рыночной конъюнктуры, а также многовариантность траекторий развития [3]. Колебание ликвидности привлеченных и размещенных средств, постоянное изменение цен на продукты и услуги может нарушать равновесие в денежных потоках, приводить к возникновению убытков. В случае, если риск-менеджер в текущем режиме не способен поддерживать сбалансированность модели, возможно банкротство. Ограниченность в привлечении ресурсов (капитальной базой) и неопределенность спроса на предлагаемые продукты и услуги в среднесрочной перспективе, в совокупности с колебанием рыночной конъюнктуры обуславливают выбор такой модели банка, которая, прежде всего, позволяла бы соблюдать интересы всех участников процесса. Стандарты и свойства коммерческого банка реализуются посредством взаимодействия с клиентами, финансовым рынком, взаимоотношениями с органом надзора. Учитывая особенности структуры активов и источников их формирования, ограниченность капитальной базы, волатильности цен банковских продуктов, а также степень социальной ответственности перед кредиторами и вкладчиками, нам представляется, что модель банка будет жизнеспособной при условии соблюдения баланса интересов и пропорций бизнеса. Другими словами, теоретическая модель управления банка должна подкрепляться структурной и финансовой моделью.

По нашему мнению, суть теоретической конструкции модели коммерческого банка состоит в поддержании баланса интересов кредиторов, дебиторов, собственников и риск-менеджеров при выполнении закрепленных стандартом (законом) функций, операций и сохранения присущих свойств. Одновременно модель банка сочетает в себе черты различных типов моделей. Прежде всего, это теоретическая микроэкономическая модель. Безусловно, это динамическая модель, имеющая черты равновесной и неравновесной, а также вероятностных моделей, и, конечно, открытая модель. Одним из условий обеспечения устойчивого функционирования банка России в условиях нестабильности является грамотное построение его финансовой модели. Под финансовой моделью в данном контексте понимается набор взаимосвязанных показателей, отражающих наиболее существенные

стороны деятельности объекта, устанавливающих границы активности с учетом выбранного сценария развития, влияния факторов внешней среды и внутренних характеристик бизнеса.

Единственно верной гипотезой формирования финансовой модели банка является поддержание его финансовой устойчивости. Количественные границы финансовой модели могут носить нормативный характер, вытекающая из регулятивных требований, или внутренний характер, иногда рекомендательный. В отличие от обобщенной характеристики модели управления банка его финансовая модель более конкретна и измеряема. Модель банка не является, по нашему мнению, застывшей, статической, ее следует отнести к типу динамических моделей. При этом развитие не всегда может быть равномерным и сбалансированным, что обуславливает потребность в построении равновесной финансовой модели посредством установления пропорций при различных сценариях развития. Если модель банка – это теоретическая модель, представляет собой количественное определение ее параметров с целью придания прочности этой конструкции. Причем ее количественное измерение, с одной стороны, укладывается в нормативные параметры развития модели, с другой – должно позволять имитировать их изменение и оценивать будущее финансовое состояние банка с учетом влияния факторов среды и определять возможные последствия [4].

В реальности финансовая модель должна обеспечивать алгоритм проведения самых различных альтернативных схем неопределенных ситуаций, связанных с принятием стратегических решений. И в идеале представлять на практике некий инструмент, который позволяет рассмотреть большое число вариантов в предложенном сценарии. Выбор конкретного заемщика из группы потенциально возможных заемщиков является основной задачей при формировании кредитного портфеля банка. Существующие механизмы оценки рисков кредитоспособности используют различные формы и схемы, группы методик экспертных оценок. Опыт произошедшего финансового кризиса 2008 года показал несостоятельность таких методик, в частности, оценки действительного уровня риска по клиентам: риски, вмененные банкам, оказались гораздо шире прогнозируемых за счет кумуляции, что поставило под угрозу функционирование национальной банковской системы в целом. В зависимости от сферы возникновения риски подразделяются на две группы – внутренние и внешние, каждая из которых, в свою очередь, зависит от состава клиентов, степени распределения риска и характера учета банковских операций. Чтобы количественно определить величину финансового риска, необходимо знать все возможные последствия какого-нибудь отдельного действия и вероятность самих последствий. Вероятность означает возможность получения определенного результата. Для оценки результатов исследуемых групп используется коэффициент риска, который вычисляется следующим образом: в числителе – общая сумма убытка, а в знаменателе – величина собственных средств банка.

Полученная информация о размерах потерь для любой из перечисленных групп риска предоставляет возможность последовательно, шаг за шагом, решать поставленные характерные задачи в области кредитной деятельности: выявлять предполагаемые случаи появления риска, оценивать масштаб полученного ущерба, изыскивать финансовые источники его возмещения. При этом особое значение приобретает соблюдение основных принципов управления рисками: классификация рисков и определение суммы ущерба; выявление причин и обстоятельств возникновения рисков; диверсификация риска, поиск путей реструктуризации кредита, если кредитная обстановка ухудшающаяся и не поддается быстрой нормализации. Организация мониторинга кредитного риска в режиме реального времени с применением новых технологий, таких как конвергенция; перекладывание риска посредством оформления залога на имущество заемщика или третьих лиц, или передача рисков страховой компании [5]. Во всех этих случаях применение новых банковских технологий позволяет избежать крупных потерь, минимизировать риски, посредством финансовых инструментов: хеджирования, страхования, факторинга, франчайзинга, лизинга и тем самым обеспечить финансовую устойчивость банков, за счёт повышения качества кредитного портфеля. Построенная финансовая модель должна быть проста, но при этом приближена к реальности за счет наличия в ней основных показателей при оптимальной ситуации.

Целью построения финансовой модели мы определили обобщенное представление ситуации в режиме он-лайн: имитационное моделирование различных сценариев управления банковскими рисками, с учётом изменения ситуаций и оценки возможных последствий для финансовой устойчивости кредитной организации и, в конечном итоге, разработка конкурентных мероприятий поведения риск-менеджера для каждого сценария банка. Исходя из целей построения финансовой модели управления банка, вытекают два ее состояния (прогноза): модель может быть как оптимистической, так и пессимистической, на основе которых выбирается третий – альтернативный вариант. Мы считаем, что полученная финансовая реальная модель банка должна быть инструментом управления банковскими рисками. Одной из проблем построения финансовых моделей управления банковскими рисками является спор об их сложности, но вместе с тем указанная модель не должна содержать минимум примитивных показателей, а сложные математические и статистические методы, как правило, мало этому способствуют. В подавляющем большинстве случаев для построения финансовой модели банка необходимо наличие статистических данных за 3–5 лет. Для построения модели, по нашему мнению, должно быть не более пяти-семи ключевых вводных параметров, от которых зависит изменение результатов. Если таких параметров окажется большое число, то получаемые результаты перестают восприниматься.

Разработанная нами модель реальной финансовой модели управления рисками российских банков показана на рисунке 2.



Рис. 2. Реальная финансовая модель управления рисками банков

Одновременно следует иметь в виду, что использование моделей в экономике имеет определенные границы применения: не всю информацию о происходящих в экономике процессах можно полностью освещать, и не любая информация является доступной, не всякая модель поддается теоретическому анализу. Построение финансовой модели банка представляет собой сложный процесс конструирования базовых параметров деятельности на основе выдвинутой гипотезы – финансовой устойчивости банка, при различных сценариях изменения внешней и внутренней среды с учетом выбранной стратегии поведения. В наиболее общем виде финансовая модель банка может строиться с учетом влияния факторов глобального финансового кризиса, базироваться на трех сценариях развития ситуации в российском банковском секторе: оптимистическом, пессимистическом, реалистическом, а также учитывать стратегическое видение банка на среднесрочную перспективу, например, до

2015 года. Всё это позволит построить реальную финансовую модель управления рисками российских банков.

Список литературы

1. Гранатуров В.М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения. – М.: Дело и сервис, 2002.
2. Коробова Г.Г. Банковское дело: учебник / под ред. Г.Г. Коробовой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Магистр, 2011. – 592 с
3. Лаврушина О.И. Банковские риски: учебное пособие / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2007. – 232 с.
4. Маслова К.Н. Уровневый подход к формированию системы управления банковскими рисками // Экономика, Статистика и Информатика. ГОУ ВПО МЭСИ. – 2012. – № 2.
5. Яшина Н.М., Анущенкова К.А. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах: Учебное пособие. – Изд-во «Саратовский источник», 2012. – 194 с.

Рецензенты:

Жулина Е.Г., д.э.н., доцент, профессор кафедры «Менеджмента и логистики» Института развития бизнеса и стратегий Саратовского государственного технического университета имени Гагарина Ю. А., г. Саратов.

Кузькин А.П., д.э.н., профессор, профессор кафедры финансов и бухгалтерского учёта Поволжского кооперативного института (филиал) Российского университета кооперации, г. Энгельс.