

УДК 336.71

ОСОБЕННОСТИ РИСКОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИИ В КОНТЕКСТЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ И ТРЕБОВАНИЙ

¹Заборовская А.Е., ²Заборовский В.Е.

¹ФГБОУ ВПО «Уральский государственный экономический университет»,
Екатеринбург, e-mail: zaborovskaya.alena@bk.ru;

²ФГАОУ ВПО «Уральский федеральный университет
имени первого Президента России Б.Н. Ельцина», Екатеринбург, e-mail: v.zaborovskiy@mail.ru

Проведен анализ соответствия параметров требований Центрального банка Российской Федерации к обязательным экономическим нормативам банковского сектора России стандартам соглашения Базель III, предполагаемых к внедрению. Приведены примеры реализации рисков и их последствий. При проведении анализа учитывались абсолютные и относительные показатели, характеризующие финансовую устойчивость кредитных организаций. Все большая интеграция отечественных и зарубежных банковских институтов требует стандартизированных подходов к оценке достаточности капитала кредитных организаций. В части теоретических разработок предлагается новая трактовка сущности странового риска в условиях функционирования банковской системы страны. Статья отражает сочетание теории рисков банковской деятельности, их оценки и практики управления ими с учетом действующей нормативно-правовой базы.

Ключевые слова: экономическая глобализация, страновой риск, международные стандарты и требования, достаточность капитала, качество и критерии риск-менеджмента

THE FEATURES OF RUSSIAN BANKING SECTOR RISKS IN CONTEXT OF INTERNATIONAL STANDARDS AND REQUIREMENTS

¹Zaborovskaya A.E., ²Zaborovskiy V.E.

¹Ural State Economic University, Ekaterinburg, e-mail: zaborovskaya.alena@bk.ru;

²Ural Federal University, Ekaterinburg, e-mail: v.zaborovskiy@mail.ru

The analysis of compliance of the requirements of the Central Bank of Russian Federation to the parameters of the prudential regulation of Russia's banking sector with the standards of Basel III, intended for implementation is made. It contains several cases of risk realization and its consequences. In the analysis, absolute and relative indicators characterizing the financial stability of the credit institutions took in to consideration. The increasing integration of domestic and foreign banking institutions requires a standardized approach to the assessment of the capital adequacy of credit institutions. In terms of theoretical development a new interpretation of the essence of country risk of the banking system of the country is proposed. The article represents the combination of the theory of banking risks, their assessment and management practices, taking into account the existing normative and legal bases.

Keywords: economic globalization, sovereign (country) risk, international standards and requirements, capital adequacy, quality and risk management criteria

В своей деятельности банки выделяют все значимые риски и на постоянной основе проводят их оценку. Эффективная оценка риска заключается в сопоставлении расходов с приобретаемыми выгодами и касается как измеряемых, так и неизмеряемых факторов риска. В процессе оценки рисков также определяется, какими из них банк может управлять, а какими – нет.

Для того чтобы банк мог обеспечивать выполнение своих обязательств и осуществление своих функций, его работа обязана строиться на определенных принципах. Как и многие другие экономические категории, принципы деятельности банков носят дискуссионный характер. Авторы считают необходимым выделить следующие, наиболее важные, общепринятые принципы работы банков:

- осуществление деятельности в пределах реально имеющихся ресурсов;
- экономическая самостоятельность;
- осуществление работы с клиентами на взаимовыгодной основе (в некоторых ис-

точниках этот принцип называют принципом платности);

- принятие банком всех рисков в рамках осуществления своей деятельности на себя;
- осуществление государством регулирования деятельности банка только косвенными экономическими методами, а не прямым администрированием, т.е. без вмешательства в оперативную деятельность (в нормально функционирующей экономической системе), а также предложить еще один принцип – принцип экономической глобализации.

То есть в нашем понимании это необходимость и возможность учета международных требований и стандартов к банковскому бизнесу в реализации своей деятельности внутри национальной экономики, потому что на сегодняшний день модель каждой системно развивающейся экономики так или иначе интегрирована в мировое экономическое пространство. Данная интеграция является стимулом поэтапного

и системного развития, с одной стороны, и причиной возникновения рисков, с другой. Под экономической глобализацией авторы понимают процесс взаимопроникновения экономик разных стран друг в друга и их увеличивающееся совместное влияние на секторы и отрасли экономики отдельных государств. Подобные процессы могут быть как положительно, так и отрицательно влияющими на каждую из экономик. Помимо непосредственно экономического эффекта принцип глобализации подразумевает обязательную преемственность системно

важных международных стандартов и требований интегрированных экономик. Данные требования непосредственным образом отражаются на количественном и качественном составе банковских секторов этих экономик.

Если говорить о количественной характеристике банковской системы России, то можно отметить, что количество кредитных организаций в ней постоянно сокращается, но при этом число небанковских кредитных организаций растет, то есть именно банков становится меньше (табл. 1).

Таблица 1

Количество кредитных организаций, зарегистрированных на территории РФ, шт.

Показатель	01.01.1998	01.01.2001	01.01.2004	01.01.2007	01.01.2010	01.01.2013	01.06.2013	01.12.2013
Зарегистрировано всего, в том числе	2552	2124	1666	1345	1178	1094	1093	1074
Банков	2526	2084	1612	1293	1124	1027	1024	1002
Небанковских кредитных организаций	26	40	54	52	54	67	69	72
Филиалы действующих кредитных организаций на территории РФ	6353	3793	3219	3281	3183	2349	2204	2037
Дополнительные офисы кредитных организаций	н/д	н/д	н/д	15007	21641	23347	24161	24590
Кредитные организации, имеющие генеральную лицензию ЦБ	262	244	310	287	291	270	271	270
Зарегистрировано кредитных организаций со 100% иностранным капиталом	16	22	32	52	82	73	77	76

Анализ таблицы показывает, что более половины имевшихся на первую рассматриваемую нами дату в стране банков были вынуждены уйти с рынка, причем регулятор этому процессу не противодействовал, а скорее поощрял. Новые банки в последние годы возникают очень редко в силу жестких требований к капиталу и качеству активов организаций, чаще происходит процесс поглощения или слияния кредитных организаций, что, как правило, дешевле, чем организация банка «с нуля», при этом количество банков с иностранным капиталом, наоборот, растет. То есть прослеживается тенденция укрупнения банковского сектора за счет привлечения внешних инвесторов и значительного усиления роли государства.

Природа банковской системы влияет на ее строение и определяет свойства ее элементов, так же, как и сущность составляющих элементов банковской системы оказывает влияние на саму систему в целом. Состояние банковской системы государства всегда отражает состояние экономики страны. И на сегодняшний день, к сожалению, это состояние оставляет желать

лучшего. Эффективной систему можно назвать только тогда, когда она является конкурентоспособной в силу своих рыночных способностей, а не благодаря законодательным и административным способам защиты от зарубежных конкурентов. Условия развития банковского бизнеса в России нельзя назвать благоприятными – недостаточная доходность банковского сектора и небольшая инвестиционная привлекательность банковской сферы, серьезные ограничения и зачастую необоснованные требования, предъявляемые к банкам регулятором, – это достаточно явно проявляется в настоящее время и только сильнее подчеркивает слабость и незащищенность системы. Таким образом, основные проблемы российского банковского сектора сегодня – это низкая капитализация банковской системы из-за обильного оттока капитала за границу, неудовлетворительное качество профильных банковских активов на фоне избытка непрофильных активов, дефицит ресурсов для фондирования из-за постоянно меняющейся и зачастую недостаточной системы рефинансирования, отсутствие стабильного и развитого

рынка межбанковского кредитования, а также развивающаяся, а не развитая инфраструктура бизнеса.

Логично, что к уже существующим и вновь создаваемым банкам регулятор применяет жесткие требования для входа на рынок. Так, например, с 1 января 2012 г. собственный капитал действующих банков должен быть не менее 180 млн руб., а вновь создаваемых – 300 млн руб. Для многих региональных и местных банков это требование невыполнимо, но ведь работоспособность банка (в данном случае его устойчивость) должна определяться не размером капитала, а его перманентной достаточностью для выполнения своих обязательств и осуществления своих функций.

Достаточность капитала, в соответствии с документами Базельского комитета, определяется путем сравнения денежных ресурсов банка и всех его активов и забалансовых обязательств, взвешенных с учетом риска [4, с. 38]. По нашему мнению, количественный критерий не должен быть в данной ситуации основным приоритетом, так как поддержание высокого качества активов на фоне достаточного уровня капитала говорит о большей устойчивости банка, нежели наоборот. Тем не менее за последний год увеличилось количество банков с низким уровнем достаточности капитала при низком уровне прибыли, рискованной структуре активов, сокращающемся количестве клиентов (см. табл. 2, 3).

Таблица 2

Финансовый результат деятельности действующих кредитных организаций

Показатель	Объем прибыли (+)/убытков (-) текущего года, млрд руб.					Количество кредитных организаций, единиц				
	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.12.2013	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.12.2013
Всего	205,11	573,38	848,22	1011,89	884,30	1 058	1 012	978	956	927
Прибыльные кредитные организации	284,94	595,05	853,84	1021,25	897,49	938	931	928	901	779
Убыточные кредитные организации	-79,83	-21,67	-5,63	-9,36	-13,19	120	81	50	55	148
Кредитные организации, не представившие отчетность	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0	0	0	3
Итого						1058	1012	978	956	930

Таблица 3

Достаточность капитала банковского сектора России, %

Дата	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.07.2013
Капитал банковского сектора в % к активам, взвешенным по уровню риска	20,9	18,1	14,7	13,7	13,5

Процесс становления банковского бизнеса на современном этапе требует не только вмешательства и помощи государства, но и усилий самих банков с точки зрения их внутреннего совершенствования. Российская банковская система все в большей мере испытывает на себе тенденции и процессы глобализации экономики. Сегодня банковские системы «переступают» границы национальных экономик и происходит процесс интеграции банков в мировую финансовую систему, где усиливается конкуренция и совершенствуется инфраструктура.

Для того чтобы эффективно управлять рисками, необходима конкретная цель управления, поскольку только при ее нали-

чии существует возможность влиять на необходимые параметры риска.

Современный этап глобализации национальной экономики России ознаменовался процессом трансформации уже известных рисков в новые вызовы банковскому сообществу, требующие концептуально нового, единого методологически подхода для их преодоления. Осень 2013 года впоследствии, возможно, будут называть кризисом банковской системы. С одной стороны, системного банковского кризиса не наблюдается. С другой – целый ряд банков начал останавливать проведение платежей и возврат вкладов. В их числе уже есть достаточно крупные кредитные организации.

Ключевой фактор происходящего на рынке – высокая зависимость банков от такого источника фондирования, как депозиты физических лиц. Именно вкладчики в сочетании с дефицитом ликвидности на рынке в целом являются основной причиной приостановки платежей банками. Другой, наиболее оказывающий влияние фактор – активизация борьбы регулятора с отмыванием денежных средств и сомнительными операциями участников банковского рынка. Причем активное изъятие средств с депозитов и нехватка ликвидности – как раз следствие более жесткого регулирования банковской системы со стороны ЦБ.

В контексте вышесказанного имеет смысл остановиться более подробно на одном из видов рисков банковской деятельности – страновом риске.

В международной практике под страновым риском понимают риск утраты капитала или снижения его стоимости, который принимают на себя иностранные инвесторы, вследствие нестабильной экономической или политической конъюнктуры или вызванный другими внутренними факторами, касающиеся только одного государства. То есть данный риск не является следствием глобальных процессов. Ситуация в банковском секторе России в настоящий период заставляет задуматься о трансформации странового риска. Массовый отзыв банковских лицензий вследствие несоблюдения банками обязательных нормативов, установленных регулятором, а также нарушение норм банковского законодательства привели к тому, что национальные участники банковского сектора России, вкладчики, чьи депозиты превысили гарантированную государством сумму, индивидуальные предприниматели и юридические лица стали подвержены страновому риску, не инвестируя средства за рубежом, а пассивно храня их в России. Данная ситуация является нетипичной в контексте объектно-субъектного понимания странового риска. Подверженность той или иной системы «нетипичному» страновому риску или «внутреннему» страновому риску усугубляется его малой предсказуемостью и невозможностью хеджирования, а, следовательно, эффективному управлению со стороны банковского сообщества данная трансформация риска не подвержена. Мы полагаем, что регулятивным аспектом, минимизирующим подверженность данному внутреннему риску, является системность и очередность регулирования и управления со стороны монетарных властей, последовательность и обоснованность преобразований, а также прозрачность функционирования участников. Повышение качества и эффективности риск-менеджмента участников банковского

рынка, в том числе их подверженность «нетипичным» рискам приобретают новый экономический смысл в связи с требованиями Базельского комитета в области рекомендуемых требований к банкам, а особенно к достаточности капитала.

Подтверждением вышесказанного является внедрение в России с 01 января 2014 г. стандартов, установленных соглашением Базель III. Речь идет об усилении требований к банковскому капиталу в целом, а также к форме капитала первого уровня в частности и введении новых нормативных требований по ликвидности банка. С целью как можно более полноценной реализации новых требований регулятором разработана методика определения величины и оценки достаточности собственных средств (капитала) кредитных организаций с учетом международных подходов к повышению устойчивости банковского сектора и снижению его рисков, уже внесены изменения в отдельные нормативные акты, в частности, в инструкцию Банка России № 139-И «Об обязательных нормативах банков», так, с 01 января 2014 г. вместо действующего норматива достаточности капитала Н1 ($\geq 10\%$) будет действовать три новых норматива: Н1.1 – норматив достаточности базового капитала ($\geq 5\%$); Н1.2 – норматив достаточности основного капитала ($\geq 5,5\%$; $\geq 6\%$ – с 01.01.2015 г.); Н1.0 – норматив достаточности собственных средств ($\geq 10\%$). Также будут введены два новых показателя ликвидности: коэффициент ликвидного покрытия (LCR – liquidity coverage ratio) и показатель чистого стабильного финансирования (NSFR – net stable funding ratio).

Что касается качественной оценки активов банковского сектора, Базельский комитет предлагает взвешивать рассматриваемый тип активов по следующим степеням риска (см. табл. 4). При этом используется кредитный рейтинг Standard & Poor's (см. табл. 5), который имеет целый ряд преимуществ для эмитентов, инвесторов, кредиторов и финансовых посредников.

Международные рейтинговые агентства, осуществляя присвоение рейтинга, как правило, пользуются шкалой, которую мы представим в табл. 5.

Как и все нормативы, отраженные в документах Базельского комитета, вышеприведенные считаются ориентиром. Соответствие того или иного рейтинга проценту риска определяется органами банковского надзора государства с учетом объективных факторов, в том числе исторически сложившихся уровней (вероятностей) дефолта (данная информация публикуется мировыми агентствами на регуляторной основе).

Таблица 4

Взвешивание типов активов по степени риска

Кредитный рейтинг, присвоенный агентством	AAA – AA	A + –A–	BBB + –BB–	Ниже BB–	Рейтинг не присвоен
Риск, %	20	50	100	150	100

Таблица 5

Международная рейтинговая шкала [1, с. 137]

Standard & Poor's	Moody's	Fitch	Значение рейтингового символа
AAA	Aaa	AAA	Исключительно высокая способность к использованию финансовых обязательств. Наивысший рейтинг
AA	Aa	AA	Очень высокая способность к исполнению финансовых обязательств
A	A	A	Высокая способность к исполнению финансовых обязательств, но эмитент может быть подвержен отрицательному влиянию неблагоприятных экономических условий и изменений обстоятельств
BBB	Baa	BBB	Достаточная способность к исполнению финансовых обязательств, но более высокая чувствительность к неблагоприятным экономическим условиям
BB	Ba	BB	Вне опасности в краткосрочной перспективе, но имеется существенная неопределённость, связанная с чувствительностью по отношению к неблагоприятным деловым, финансовым и экономическим условиям
B	B	B	Более высокая уязвимость при наличии неблагоприятных деловых, финансовых и экономических условий, однако в настоящее время имеется возможность исполнения финансовых обязательств
CCC	Caа	CCC	В настоящее время находится в опасности. Исполнение обязательств целиком зависит от благоприятных деловых, финансовых и экономических условий
CC	Ca	CC	В настоящее время находится в очень большой опасности
C	C	C	Было подано заявление о банкротстве или предпринято аналогичное действие, но платежи или выполнение финансовых обязательств продолжаются
SD	-	-	Выборочный дефолт по отдельному выпуску или классу обязательств при продолжении своевременного исполнения платёжных обязательств по другим выпускам
D	D	D	Неплатёж по финансовым обязательствам

С целью эффективного управления рисками следует грамотно сопоставлять их оценки, полученные различными способами. В любом случае банк не должен бояться рисков, потому что эта категория, в первую очередь, обуславливает доходность операций банка, и риски следует рассматривать как один из этапов деятельности, которым необходимо управлять качественно и своевременно.

Анализировать (оценивать) риски прежде всего необходимо с целью улучшения качества управления ими. Как верно отмечено Костериной Т.М.: «В условиях волатильности финансовых рынков, чрезвычайно высоких рисков, несовершенства банковского законодательства, зачастую противоречивости политики денежных властей и прочих проблем российской

экономики стратегия банков должна совершенствоваться постоянно, а процесс стратегического управления должен пересматриваться регулярно в соответствии с быстро меняющимися внешними и внутренними факторами бизнес-среды» [3, с. 22]. Здесь уместно будет отметить и то, что чаще всего мероприятия, предлагаемые для решения проблем, направлены на устранение ошибок прошлого, а не на их предотвращение в будущем.

Универсальным инструментом решения проблем любой отрасли является повышение качества управления в ней. Это напрямую касается и банковского сектора, а особенно управления банковскими рисками. Важным является отслеживание риска на регулярной основе. Это повышает эффективность принимаемых решений

и воздействует на снижение рисков. Также необходимо отметить, что если не проводить оценку рисков на постоянной основе, то банковская система рано или поздно придет к кризисной ситуации, так как цели участников системы будут противоречить целям системы в целом.

Список литературы

1. Жариков В.В., Жарикова М.В., Евсейчев А.И. Управление кредитными рисками. – Тамбов: Изд-во ТГТУ, 2009.
2. Заборовский В.Е. Сущность и классификация банковских рисков: теоретический аспект. // Актуальные проблемы финансовых рынков и финансовых институтов: сборник научных трудов. – Екатеринбург: Изд-во АМБ, 2013.
3. Костерина Т.М. Кредитная политика банков России от кризиса до кризиса и в посткризисной перспективе // Экономические науки. – 2010. – № 2.
4. Роуз П.С. Банковский менеджмент. – М.: Дело, 1995.
5. «Об обязательных нормативах банков» Инструкция Банка России № 139-И от 03.12.2012 г. [Электронный ресурс]: – Режим доступа <http://www.consultantplus.ru>.
6. Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс]: – Режим доступа <http://www.cbr.ru>.

References

1. Zharikov V.V., Zharikova M.V., Yevseychev A.I. Credit risk management. Tambov: Publishing house TGTU, 2009.

2. Zaborovskiy V.E. The nature and classification of banking risks: theoretical aspect. // Actual problems of financial markets and financial institutions – digest of scientific articles. Yekaterinburg: Publishing house AMB, 2013.

3. Kosterina T.M. Credit policy of banks of Russia from crisis to crisis and post-crisis perspective // Economic sciences. 2010. no. 2.

4. Rose P.S. Bank management. Moscow: Publishing house Delo, 1995.

5. «About the essential bank ratios» Instruction of Bank of Russia no. 139-I d/d 03.12.2012 available at <http://www.consultantplus.ru>.

6. Official site of Bank of Russia available at <http://www.cbr.ru>.

Рецензенты:

Марамыгин М.С., д.э.н., профессор, зав. кафедрой финансовых рынков и банковского дела, ФГБОУ ВПО «Уральский государственный экономический университет», г. Екатеринбург;

Юззович Л.И., д.э.н., профессор кафедры страхования, начальник отдела организации учебной работы Института «Высшая школа экономики и менеджмента», ФГАОУ ВПО «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина», г. Екатеринбург.

Работа поступила в редакцию 15.01.2014.