

Тема БАНКОВСКИЕ РИСКИ



Среди различных видов рисков, с которыми сталкиваются банки, наибольшее значение имеют процентный риск, фондовый риск, валютный риск, кредитный, рыночный, риск ликвидности.

Процентный риск — это риск потенциальной подверженности финансового положения банка воздействию неблагоприятного изменения процентных ставок. Этот риск влияет на доходы банка, стоимость активов, обязательств и забалансовых инструментов.

Основными формами процентного риска являются:

- риск установления новой цены, возникающий в связи с разницей сроков (для фиксированных процентных ставок) и установлением новой цены (для плавающих процентных ставок) банковских активов, пассивов и забалансовых операций;
- риск кривой доходности, возникающий в связи с изменениями наклона и формы кривой доходности;
- базисный риск, возникающий в связи с неправильным начислением и уплатой заработанных и уплаченных по различным инструментам процентов.

Управление процентным риском включает управление как активами, так и обязательствами банка. Особенность этого управления состоит в том, что оно ограничено, во-первых, требованиями ликвидности и кредитным риском портфеля активов банка; во-вторых, конкуренцией со стороны других банков.

Управление обязательствами затруднено, так как существуют ограниченный выбор и размеры долговых инструментов, которые банк может успешно разместить среди своих клиентов и других кредиторов в любой момент времени. Кроме того, существенное влияние оказывает ценовая конкуренция со стороны других банков, а также небанковских кредитных институтов за имеющиеся свободные средства.

Изменения уровня процентных ставок на рынке могут снизить уровень прибыльности банка, увеличивая его издержки, снизить поступления по активам, сократить собственный капитал. Для снижения риска банки включают в процентную ставку по размещенным средствам риск-премию (рисковую процентную надбавку) или размер страхового процента в случае страхования ссуды самими банками, разрабатывают и применяют специальные методы управления процентным риском.

Методы измерения процентного риска различаются набором показателей деятельности банка, которые могут изменяться вследствие изменения рыночных процентных ставок. К таким показателям относятся разрыв активов и обязательств по срокам (*гэл*), чистые процентные доходы, процентная маржа и дюрация (длительность).

Наиболее простой способ измерения процентного риска состоит в определении разрыва между активами и обязательствами по срокам (*гэп*). Суть метода заключается в том, что активы и пассивы банка, чувствительные к изменению процентных ставок (*ЧПА* и *ЧПП*), группируются по временным промежуткам, по срокам погашения или переоценки.

Для каждого промежутка времени *гэп* определяется как разница между чистыми процентными активами и чистыми процентными пассивами.

Отрицательный гэп показывает, что в рассматриваемом промежутке у банка больше пассивов, чем активов, чувствительных к процентной ставке.

Если все ставки одновременно повышаются на одну и ту же величину, затраты по выплате процентов вырастут больше, чем доход в виде процентов, поскольку больше пассивов переоценивается.

При положительном гэпе у банка больше чувствительных активов, чем пассивов.

В этом случае при росте процентных ставок чистый процентный доход увеличивается, а при уменьшении процентных ставок он уменьшается.

Если у банка нулевой гэп, то изменения процентных ставок на одну и ту же величину не повлияют на чистый процентный доход.

Процентная маржа — это разность между процентами полученными и процентами уплаченными.

Процентная маржа может выражаться в денежных единицах или в процентах от доходных активов.

Изменение абсолютной величины процентной маржи определяется рядом факторов: объемом кредитных вложений и других активных операций, приносящих процентный доход; разницей между процентными ставками по активным и пассивным операциям (спрэд); структурой привлеченных ресурсов; соотношением между собственным капиталом и привлеченными ресурсами; долей активных операций, приносящих процентный доход; темпами инфляции и др.

Коэффициент процентной маржи
рассчитывается следующим образом:

$$K_{\text{ф.пр.м}} = \frac{\text{Проценты, полученные в периоде} - \text{Проценты, уплаченные за период}}{\text{Средний остаток в периоде активов, приносящий доход}} \times 100 \%$$

Фондовый риск возникает у банков в связи с непредвиденными изменениями спроса и предложения на ценные бумаги и потерями банка из-за переоценки их стоимости.

Данные риски имеют место из-за снижения доходности, прямых финансовых потерь или упущенной выгоды, возникающие в операциях с ценными бумагами.

На риск операций с ценными бумагами могут оказать влияние неблагоприятные факторы изменения макро- и макроэкономической ситуации (изменений в законодательстве, инфляции, неэффективности управления предприятий и др.), а также ликвидности и доходности ценной бумаги.

Риски по ценным бумагам могут быть постоянными и непостоянными.

Постоянные риски возникают в результате падения курсов ценных бумаг вследствие того, что инвестор не сможет реализовать все вложения в ценные бумаги, не понеся потерь. Для снижения возможных потерь банк проводит диверсификацию своего портфеля ценных бумаг на основе выбора банком той ценной бумаги, которая обеспечивает приемлемый уровень риска

Непостоянные риски в сфере обращения ценных бумаг включают: риск торговой площадки (возникает на фондовых биржах и во внебиржевых торговых системах из-за технологических сбоев); риск поставки (возникает из-за затруднений контрагента поставить ранее проданную ценную бумагу); риск неурегулирования расчетов (неполучения денежных средств за ранее проданные ценные бумаги); риск депозитариев и регистраторов (нарушения из-за сохранности ценных бумаг в депозитарии, неправильного бухгалтерского учета, регистрации прав собственности на ценные бумаги) и др.

Валютный риск связан с опасностью понесения банком потерь в результате изменения валютного курса.

Ключевым понятием управления и регулирования валютного риска является валютная позиция.

Валютная позиция — соотношение требований и обязательств банка в иностранной валюте.

Различают закрытую валютную позицию (при равенстве) и открытую (при несовпадении сумм проданной и купленной иностранной валюты).

Валютный риск связан с имеющейся в банке открытой валютной позицией.

Если обязательства превышают требования, валютная позиция считается короткой; если требования по купленной валюте превышают обязательства по ее продаже, возникает длинная валютная позиция.

Поскольку в течение дня валютная позиция непрерывно меняется (короткая позиция становится длинной и наоборот), банк оценивает содержащийся в ней валютный риск и возможные результаты в случае ее закрытия по курсу дня. Расчет валютной позиции осложняется тем, что он производится по различным видам активов и пассивов и видам сделок.

Кредитный риск связан с риском понесения банком финансовых потерь вследствие неисполнения контрагентом обязательств перед банком, в том числе в результате возможного неполучения средств в части основного долга и платы за пользование средствами банка

Анализ кредитного риска проводится с использованием следующих таблиц:

1. Классификация ссуд по видам размещения.
2. Классификация ссуд по срокам погашения.
3. Отраслевая структура ссудного портфеля.
4. Классификация ссуд по группам риска.
5. Оценка взаимосвязи качества кредитного портфеля и его доходности.
6. Анализ показателей крупных кредитных рисков.
7. Оценка концентрации крупных кредитных рисков.
8. Оценка риска инвестиций банка в доли (акции) других юридических лиц.

Данные таблицы содержат показатели структуры ссудной задолженности по группам заемщиков, сроков погашения, видов валют, показатели качества выданных ссуд, концентрации кредитных рисков, коэффициенты риска и покрытия ссудной задолженности.

Проблема заключается в том, что на сносных условиях получить «длинные» кредиты в российских условиях крайне трудно. По некоторым оценкам только, примерно, 10% кредитов предоставляется на срок более трёх лет. Крупное предприятие иногда заключает долгосрочный договор о сотрудничестве с каким-либо банком, который предоставляет целый комплекс финансовых услуг, в том числе при необходимости выдаёт и кредиты.

В последнее время стала наблюдаться специализация некоторых банков на обслуживании предприятий определенной отрасли. В этом случае банковскому учреждению хорошо знакома специфика данного бизнеса, ему легче оценить потребности клиента и возможные риски.

Поэтому у заёмщика больше шансов получить кредит у банка, специализирующегося по профилю его деятельности.

После выбора кредитного учреждения предприятие-заёмщик предоставляет ему следующие документы:

- Заявление-ходатайство на выдачу ссуды (указывается сумма, цель и срок испрашиваемого кредита);
- Технико-экономическое обоснование кредита;
- Копии документов, подтверждающих цель кредита в соответствии с технико-экономическим обоснованием;
- Бухгалтерский баланс;
- Проект кредитного договора и т.д.

Банки предоставляют кредит только кредитоспособным заёмщикам, которые могут вернуть его в срок и сполна уплатить необходимые проценты.

При принятии решения о кредите проверяется:

- 1) дееспособность заемщика;
- 2) репутация;
- 3) финансово-экономическое состояние;
- 4) обеспечение;
- 5) состояние экономической конъюнктуры.

Анализ кредитоспособности заёмщика

После обращения заёмщика за кредитом и получения необходимых документов начинается этап изучения кредитором своего потенциального клиента.

Банки предоставляют кредит только кредитоспособным заёмщикам, которые могут возратить его в срок и сполна уплатить необходимые проценты.

Особое значение в этом перечне имеет ***кредитная история заёмщика*** - информация о его кредитных операциях в прошлом, о том, насколько успешно он расплачивался со своими прежними кредиторами.

Неблагополучная кредитная история - серьёзное пятно на деловой репутации заёмщика, по этой причине ему могут отказать в кредите.

На этом же этапе анализируется платежеспособность возможного заёмщика, его финансовое положение, а также рассматривается вопрос **обеспечения кредита**.

Понятие обеспечения кредита возникает в связи с **риском** кредитора, который может не вернуть выданные им средства (или получить их не в полном объёме).

Виды обеспечения:

1) В качестве обеспечения чаще всего выступает залог. При залоговом кредите заранее определяется имущество, принадлежащее заёмщику, которое может быть передано в собственность кредитора, если заёмщик не сможет выполнить свои долговые обязательства. Предметом залога может быть недвижимое имущество (здания, сооружения, квартиры, земля) и движимое имущество (товары в обороте, ценные бумаги, транспортные средства). А также имущественные права (к примеру, право на аренду).

Размер залога обсуждается в процессе деловых переговоров кредитора и заёмщика. Иногда для данной операции приходится привлекать профессиональных оценщиков.

Рыночная стоимость залога должна компенсировать возможные потери кредитора, если заёмщик не сможет вернуть кредит и проценты по нему.

В итоге участники сделки разрабатывают **договор залога**.

Зачастую обеспечением служит будущая выручка предприятия. Или дебиторская задолженность. Такой вариант экономит время, которое требует процедура оценки при залоге более сложных активов.

2) Поручительство - это обязательство третьего лица (поручителя) перед кредитором погасить кредит, если основной заёмщик не выполняет свои обязательства.

В этом случае специально заключается трёхсторонний **договор поручительства**, участниками которого являются Кредитор, Должник и Поручитель.

Поручитель обязуется отвечать перед Кредитором солидарно с Должником за исполнение кредитного договора.

Основаниями ответственности Поручителя может быть следующее:

- невозвращение кредита в обусловленный договором срок;
- неуплата процентов по кредиту в установленный срок;
- нецелевое использование кредита.

В случае если Поручитель возместит все убытки Кредитора, к нему переходят права кредитора в объёме фактически удовлетворенных требований. К поручителю также предъявляются определенные требования: он должен располагать необходимыми собственными средствами для возможного расчёта по кредиту. В роли поручителя может выступать юридическое и физическое лицо.

3) Гарантия - это письменное обязательство какой-либо организации (гаранта) выплатить кредитору денежную сумму в счёт погашения ссуды, предоставленной заёмщику.

Гарантия имеет документальное оформление. В ней оговариваются все условия и порядок возможных расчётов. На гарантию может быть выдана другая гарантия и т.д.

Гарант (в отличие от поручителя) обязан выплатить установленную сумму по требованию кредитора независимо от того, как исполняет свои обязательства заёмщик.

За гарантию по кредиту надо платить: заёмщик выплачивает вознаграждение гаранту.

Заёмщик может предоставить кредитору вместо договора залога **договор гарантии**.

Как правило, при оформлении гарантии заключается **договор возмещения**, по которому Должник (заёмщик) обязуется возместить затраты Гаранта, если тому пришлось оплачивать кредит заёмщика.

Дееспособность.

Для физических лиц проверка дееспособности ограничивается проверкой паспортных данных, справками из психоневрологического и наркологического диспансеров и права собственности или распоряжения предметом залога.

Для юридических лиц проверка дееспособности включает:

- соответствие данного физического лица руководителю юридического лица по документам (паспорт, протоколы собраний, приказы и пр.).
- проверка полномочий лица, принимающего решение о кредите (например, АО может брать кредит без решения общего собрания акционеров в сумме не более 25% от чистых активов).

Репутация.

Оценивается кредитная история клиента (как часто кредитуются, в каких суммах, есть ли продления кредита, склонен ли клиент судиться, не выполнять обязательства и т.д.). Если сумма кредита намного превышает предыдущие, то это может говорить о недостаточном опыте распоряжения крупными суммами и, соответственно, связано с риском невозврата.

Для мелких предприятий и физических лиц проверка продолжается (т.к. для них «карман» предприятия и «карман» директора - одно и то же):

1) наличие или отсутствие судимостей и привлечения за экономические преступления.

2) склонность к наркотикам, алкоголю и азартным играм.

3) система взаимоотношений с контрагентами вообще.

Чем больше сумма кредита, тем тщательнее кредитный отдел и служба безопасности банка будет проверять обозначенные выше параметры. Проверка осуществляется в форме официального запроса в правоохранительные органы, ФСБ и пр., информации от самого клиента или из окружающей среды (например, от конкурентов).

Финансовое состояние.

У каждого банка свои методы оценки. Однако, все они основаны на коэффициентных методиках. Как правило, на базе данных бухгалтерской отчетности (Баланса и пр.) рассчитываются коэффициенты ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности.

