

# §10 АДМИНИСТРАТИВНОЕ И МУНИЦИПАЛЬНОЕ ПРАВО: БИЗНЕС, ЭКОНОМИКА, ФИНАНСЫ

Д.В. Сочнев, М.Б. Смоленский

## АДМИНИСТРАТИВНО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

Направления совершенствования административно-правового регулирования банковских рисков важными элементами, положенными в основу классификации банковских рисков, являются: тип, или вид, коммерческого банка; сфера возникновения и влияния банковского риска; состав клиентов банка; метод расчета риска; степень банковского риска; распределение риска во времени; характер учета риска; возможность управления банковскими рисками; средства управления рисками.

Рассмотрим подробно особенности классификации банковских рисков в зависимости от состояния каждого из перечисленных элементов.

В настоящее время с учетом направления совершенствования административно-правового регулирования деятельности банков можно говорить о трех типах (видах) коммерческих банков: *специализированные, отраслевые, универсальные*. Ясно, что набор рисков для этих банков будет разным.

- В специализированном, например инновационном, банке преобладают повышенные риски, связанные с кредитованием рискованных предприятий, технологий, реализация которых в первое время затруднена. Это требует и особых методов регулирования банковского риска, в частности, получения гарантий от государства, внедрения залогового права на недвижимость и т.п. Холдинговое учреждение, специализирующееся на покупке контрольных пакетов ценных бумаг, производит оценку риска по операциям с ценными бумагами и т.д. Таким образом, специализированные банки несут риски по тем специфическим

банковским операциям, которые составляют направление их деятельности.

- Отраслевые банки тесно связаны с определенной отраслью, поэтому спектр их рисков, кроме рисков по произвольным банковским операциям, зависит преимущественно от экономических (т.е. внешних для банка) рисков клиентов банка. В отраслевом банке необходимо рассчитывать размер среднеотраслевого риска для определения неиспользованных резервов на предприятиях и учреждениях отрасли и выработки основных направлений деятельности банков.
- Универсальные банки вынуждены учитывать в своей деятельности все виды банковских рисков. В этой связи целесообразно выработать *оптимальный набор видов риска* для каждого типа (вида) банка<sup>1</sup>.

Повышенной степенью риска в рассмотренных вариантах обладают отраслевые банки как некрупные, немобильные, с жесткой привязкой к отрасли и клиенту, а наименьшей — универсальные банки, имеющие возможность покрыть потери от одного вида деятельности доходами от другого.

В зависимости от сферы возникновения совершенствования административно-правового регулирования банковские риски классифицируются на риск стран; риск финансовой надежности отдельного банка (риски недостаточности капитала банка, несбалансированной ликвидности, недостаточности обяза-

<sup>1</sup> См.: Егоршин А.П. Основы менеджмента: учебник для вузов. – Н.Новгород, 2010. – С. 267; Бернар И., Колли Ж. Толковый экономический и финансовый словарь. В 2-х тт. – М., 2000.

тельных резервов); риск отдельного вида банковской операции (риск неплатежа, невозмещения, инкассирования — банковской гарантии, юридического риска, риска нерентабельности кредита и т.д.).

С другой стороны, риски в зависимости от сферы возникновения или влияния подразделяются на внешние и внутренние.

К *внешним* относятся риски, непосредственно не связанные с деятельностью банка или конкретного клиента. Речь идет о политических, социальных, экономических, географических и других ситуациях и соответственно вызванных ими потерях банка и его клиентов. К экономическим внешним рискам банка, *не связанным непосредственно с его деятельностью*, можно отнести:

- неустойчивость валютных курсов;
- инфляцию;
- неплатежеспособность или банкротство клиентов банка, отказ его от платежей и неуплата долга в установленный срок;
- изменение цены товара клиента после заключения контракта, ошибки в документах или оплате товаров, злоупотребления клиентов или хищения ими валютных средств, выплата по поддельным банкнотам, чекам.

*Внутренние риски* в свою очередь делятся на риски в основной и вспомогательной деятельности банка.

Риски в основной деятельности представляют самую распространенную группу видов: кредитный, процентный, валютный, риск по факторинговым и лизинговым операциям, риск по расчетным операциям банка и операциям с ценными бумагами.

*Риски во вспомогательной деятельности банка* включают потери по формированию депозитов, риски банковских злоупотреблений, риски по за балансовым операциям, риски утраты позиций банка на рынке, потери репутации банка, состава его клиентов, риск снижения банковского рейтинга и т.д. Они отличаются от рисков по основной деятельности банка тем, что зачастую имеют лишь условную, косвенную оценку и выражаются в упущенной выгоде.

Но и внутри каждого перечисленного вида рисков можно выделить дополнительные группы. Например, появление новых видов кредитов (авального, ломбардного, диспозиционного, консорционального, учетного и акцептного) создало новые виды рисков по кредитным операциям и различные частные методы их расчета<sup>2</sup>.

Составом клиентов банка определяется метод расчета риска и его степень. Мелкий заемщик подвержен большей зависимости от случайностей рыночной экономики, чем крупный. В то же время крупные кредиты, выданные одному заемщику или группе связанных заемщиков, отрасли, региону или стране, нередко служат причиной банковских банкротств. Поэтому одним из методов регулирования риска от предоставления крупных кредитов является ограничение его размера 10-15% уставного капитала банка. Существенное значение имеет и правильный выбор предпочтительного клиента для банка. Обычно к таким партнерам относятся предприятия, обладающие высокой степенью финансовой устойчивости и имеющие хорошие показатели ликвидности и платежеспособности балансов, достаточный уровень доходности, и хорошо обеспеченные собственными средствами.

В условиях рыночной экономики усиливается неустойчивость банковской системы. В свою очередь это влияет на состояние различных отраслей экономики и предприятий. Хозяйствующие субъекты начинают сокращать собственные средства и резервы, что приводит к нарушению нормального кругооборота кредитных ресурсов и повышению риска всех банковских операций. Поэтому в настоящее время самый распространенный метод минимизации рисков — выделение и соблюдение экономических нормативов банковской ликвидности. Многие коммерческие банки, особенно специализированные, рассчитывают лишь отдельные виды рисков по различным направлениям банковской деятельности. Перспективным становится определение размера допустимого совокупного риска банка, отдельного клиента, республики (экономического региона).

В зависимости от методов расчета риска бывают комплексными и частными. *Комплексный риск* включает оценку и прогнозирование величины риска банка и соблюдение экономических нормативов банковской ликвидности. *Частный риск* основывается на создании шкалы коэффициентов риска или взвешивании риска по отдельной банковской операции или группе<sup>3</sup>.

Так, в странах с развитой рыночной экономикой применяется группировка обязательств по шкале рисков, представленная ниже:

<sup>2</sup> См.: Иванцов С. Кредитный риск коммерческих банков остается высоким // Коммерсант. – 2005. – № 12.

<sup>3</sup> См.: Банковская система России. Настольная книга банкира. – М., 2005.

Таблица 2<sup>4</sup>.

Группировка обязательств	Шкала риска
Операции с государственными ценными бумагами	0
Краткосрочные межбанковские депозиты	1
Остатки средств на корреспондентских счетах	1
Остальные операции	2

Степень банковского риска учитывает полный, умеренный и низкий риск в зависимости от расположения по шкале рисков. Степень банковского риска характеризуется вероятностью события, ведущего к потере банком средств по данной операции. Она выражается в процентах или определенных коэффициентах.

Один и тот же риск может иметь различную степень — в зависимости от возможностей его гарантирования, страхования и других методов регулирования. Например, долгосрочные кредиты банка, выданные на строительство нового предприятия, имеют 100% риска; при страховании этой суммы в государственных органах степень риска уменьшается до 10-50% (при условии страхования в объеме 50-90% кредиты), а при получении правительственной гарантии — до нуля.

Особенностью нахождения степени банковского риска является его индивидуальная величина, связанная с принятием на себя конкретного риска по конкретной банковской операции. Во многом она определяется субъективной позицией каждого банка.

Попытки регламентации степени банковского риска по отдельным операциям должны носить гибкий характер. Так, если коммерческий банк, купивший акции некоторой компании (имеющие товарное покрытие, достаточно высокую степень доходности, высокое качество технологии и котировку на бирже), отнесет эту покупку к операциям с высокой (70%) степенью риска, то размер риска (по операции и по банку в целом) будет существенно завышен и далек от реальности. Следовательно, в каждом отдельном случае необходимо самостоятельное определение банками вероятности потери средств в результате той или иной операции<sup>5</sup>.

Это важный фактор в условиях нынешней экономики. Основные операции банка подвержены прошлому и текущему риску (в отдельных случаях — и

будущему). Текущему риску подлежат операции по выдаче гарантий, акцепта переводных векселей, документарные аккредитивные операции, продажа активов с правом регресса и др. Но сама возможность оплаты гарантии через определенное время, оплата векселей, осуществление аккредитива за счет банковского кредита подвергают эти операции и *будущему риску*. При наступлении времени оплаты гарантии, если банк не учел вероятность этих потерь, он несет и *прошлый риск*, т.е. тот, который банк принял на себя непосредственно при выдаче гарантий. Распределение риска во времени играет очень важную роль для прогнозирования предстоящих банку потерь. При учете этого фактора можно избежать наложения прошлых рисков и ошибок на будущую деятельность банка<sup>6</sup>.

По характеру учета банковские риски делятся на *риски по балансовым операциям* и *по забалансовым операциям*. Зачастую кредитный риск, возникающий по балансовым операциям, распространяется и на внебалансовые операции, например, при банкротстве предприятия. Здесь важно правильно учесть степень возможных потерь от одной и той же деятельности, проходящей одновременно как по балансовым, так и по внебалансовым счетам. Так, оценку степени риска операции по валютным опционам (новым видам ценных бумаг) следует производить исходя не только из валютного риска, но и рыночного, риска по операциям с ценными бумагами, а также рисков по отдельным забалансовым операциям: с казначейскими обязательствами, евродепозитами, биржевыми индексами и т.д.<sup>7</sup>

По возможностям управления риски бывают открытыми и закрытыми. *Открытые риски* не подлежат регулированию, *закрытые регулируются*. По некоторым операциям вводятся специальные ограничения по рискам. Например, одним из преобразований к инвалютным счетам является обязательно закрытая позиция в валюте на конец каждого рабочего дня, т.е. пересчет обесценивающейся валюты в валюту, курс которой повышается.

Приведенная классификация и элементы, положенные в основу экономической классификации, имеют целью не столько перечисление всех видов банковских рисков, сколько демонстрацию наличия определенной системы, позволяющей банкам не упускать отдельные разновидности при определении *совокупного размера рисков* в коммерческой и производственной сфере.

<sup>6</sup> См.: Марьин С. Управление кредитными рисками- основа надежности банка // Экономика и жизнь. – 2002. – № 21.

<sup>7</sup> См.: Колесникова В.И., Кроливецкая Л.П. Банковское дело. – М., 2002.

<sup>4</sup> По данным журнала “Banking activity” 10, 2005

<sup>5</sup> См.: Лаврушин О.И. Банковское дело. – М., 2002.

Вложению капитала всегда сопутствуют выбор вариантов и оценка степени риска. Для этого необходимо количественно определить величину финансового риска при альтернативных вариантах и сравнить ее.

Финансовый риск, как и любой другой, определяется математически выраженной вероятностью наступления потери, которая опирается на статистические данные и может быть рассчитана с достаточно высокой точностью. Чтобы количественно определить величину финансового риска, необходимо знать все возможные последствия какого-либо отдельного действия (операции) и вероятность самих последствий. Применительно к экономическим задачам методы теории вероятностей сводятся к определению значений вероятности наступления событий и к выбору из возможных событий самого предпочтительного, исходя из наибольшей величины математического ожидания. Иначе говоря, математическое ожидание какого-либо события равно абсолютной величине этого события, умноженной на вероятность его наступления<sup>8</sup>.

Строго говоря, при всесторонней оценке риска следовало бы устанавливать для каждого абсолютного или относительного значения величины возможных потерь соответствующую вероятность возникновения такой величины. При этом исходной стадией оценки должно стать построение кривой (таблицы) вероятностей получения определенного уровня прибыли (убытка). Но применительно к деятельности коммерческих банков это чаще всего чрезвычайно сложная задача. Поэтому на практике ограничиваются упрощенными подходами, оценивая риск по одному или нескольким показателям, представляющим обобщенные характеристики, наиболее важные для вывода о приемлемости риска.

В зависимости от величины потерь выделяют определенные зоны или области риска (Рис. 2 см. на стр. 67). В *безрисковой зоне* потери не ожидаются (они равны 0 или отрицательны — превышение прибыли). Под *зоной допустимого риска* понимается область, в пределах которой определенный вид банковской деятельности сохраняет свою экономическую целесообразность, т.е. потери имеют место, но они меньше ожидаемой прибыли. *Зона критического риска* характеризуется опасностью потерь, которые заведомо превышают ожидаемую прибыль и в максимуме могут привести к невозмещенной потере всех используемых в операции средств. *Зона катастрофического риска* — область потерь, превосходящих

по своей величине критический уровень и в максимуме достигающих величины, равной имущественному состоянию банка.

Пределы указанных зон могут быть установлены с помощью коэффициента риска. *Коэффициент риска (K)* определяется как отношение максимально возможной величины убытка от коммерческой или биржевой деятельности банка (*V*) к величине его собственных средств (*C*). Так, если *K* не превышает 0,3, деятельность банка находится в зоне допустимого риска; при *K*, находящемся в пределах от 0,3 до 0,7, риск является критическим, а при больших значениях — катастрофическим.

Вероятность наступления потерь может быть определена объективным или субъективным методами. Объективный метод определения вероятности основан на вычислении частоты, с которой происходит данное событие, а субъективный — на предположениях (личном опыте и суждениях оценивающего, мнении экспертов и финансовых консультантов и т.п.). При субъективном определении значения вероятности для одного и того же события приобретают разные величины и таким образом делается разный выбор<sup>9</sup>.

В подходе к определению риска кредитования одного заемщика существуют различные варианты. Некоторые банки считают, что достаточно определить класс кредитоспособности для каждого клиента.

Можно выделить следующие *виды кредитного риска*:

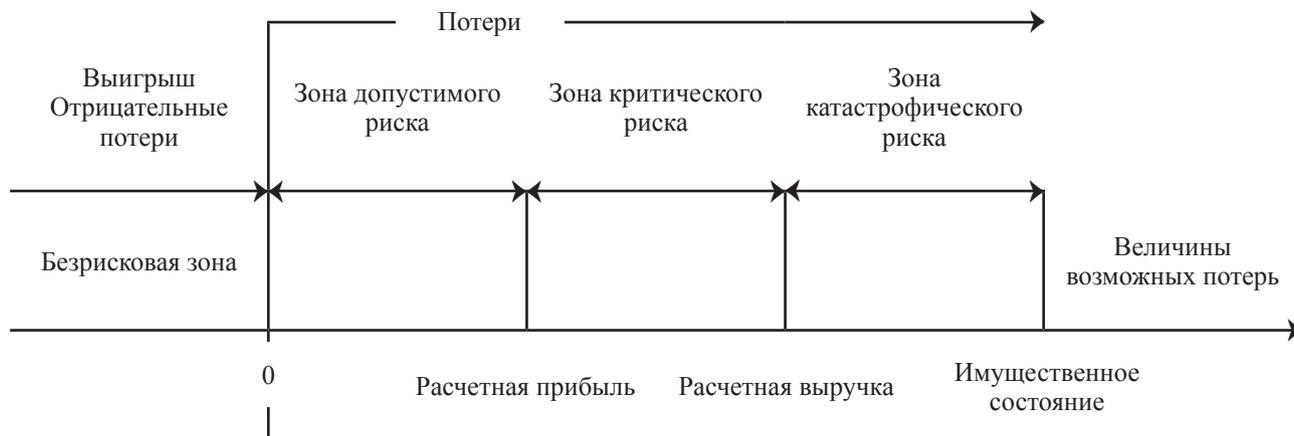
1) *риск злоупотреблений*. Так называемые «злоупотребления» — одна из наиболее распространенных причин безнадежной задолженности банкам. Речь идет о выдаче руководством и высшими служащими «дружеских» кредитов родственникам, друзьям, деловым партнерам без должного обеспечения и обследования финансового положения заемщика. В этом случае банк может сколько угодно афишировать свои «безупречные» принципы кредитования, описывать службы, занимающиеся оценкой кредитных рисков и принимающих решение о предоставлении кредита или отказе в нем, но пока коммерческие банки (особенно российские) не решат проблему злоупотребления, их кредитный риск будет оставаться весьма значительным;

2) *риск неплатежа по внутренним займам*. Данный риск связан с трудностью учета всех факторов, влияющих на платежеспособность заемщика. Этими факторами могут быть: неспособность должника создать адекватный будущий денежный поток в связи с измене-

<sup>8</sup> См.: Хандруев А.А. Управление рисками банков: научно-практический аспект // Деньги и кредит. — 2002. — № 6.

<sup>9</sup> См.: Дубинин С.К. Политика банка России в сфере регулирования рисков банковской системы // Деньги и кредит. — 2005. — № 7.

Схема зон риска



ниями в деловом, экономическом и/или политическом окружении, в котором оперирует заемщик; подорванная деловая репутация заемщика; неуверенность в будущей стоимости и качестве кредитного обеспечения и ряд других. Главное средство борьбы с неплатежами такого рода — диверсификация портфеля банковских кредит, ведущая к рассредоточению риска;

3) *риск неплатежа по иностранным кредитам.* Этот риск связан с задержкой платежей по кредитам заемщикам из других стран. В 70-е годы этот вид риска явился причиной банкротства ряда крупных американских банков. Это произошло из-за массовых неплатежей по кредитам, выданным заемщикам из развивающихся стран<sup>10</sup>.

К факторам, повышающим кредитный риск, относятся

- значительный объем сумм, выданных узкому кругу заемщиков или отраслей, т.е. концентрация кредитной деятельности банка в какой-либо сфере, чувствительной к изменениям в экономике;
- большой удельный вес кредитов и других банковских контрактов, приходящихся на клиентов, испытывающих определенные финансовые трудности;
- концентрация деятельности банка в малоизученных, новых, нетрадиционных сферах;
- внесение частых или существенных изменений в политику банка по предоставлению кредитов;

- удельный вес новых и недавно привлеченных клиентов, о которых банк располагает недостаточной информацией;
- либеральная кредитная политика (предоставление кредитов без наличия необходимой информации и анализа финансового положения клиента);
- неспособность получить соответствующее обеспечение для кредита или принятие в качестве такового ценностей, труднореализуемых на рынке или подверженных быстрому обесцениванию;
- значительные суммы, выданные заемщикам, связанным между собой;
- нестабильная экономическая и политическая ситуация<sup>11</sup>.

В зависимости от уровня основных и дополнительных показателей методики определения кредитоспособности — коэффициентов ликвидности баланса предприятия, покрытия баланса, платежеспособности, обеспеченности собственными средствами, размеров собственных и привлеченных средств, уровня доходности предприятия, устойчивости финансового положения — выделяются четыре группы классов заемщиков. Заемщики четвертой группы считаются некредитоспособными, и банк в условиях рыночной экономики, чтобы не нести по ним риск неплатежа (совокупность кредитного и процентного рисков), не должен с ними работать.

Из оставшихся предпочтительным для банка является заемщик 1-го класса, риск платежей по кредитам

<sup>10</sup> См.: Ларионова И. Кредитные риски // Экономика и жизнь. – 2003. – № 42.

<sup>11</sup> См.: Лаврушин О.И. Банковское дело. – М., 2002.

которого невелик и не требует применения жестких условий кредитования, гарантий, страхования залогового права. Однако могут воздействовать внешние факторы, связанные с коммерческим, политическим и геофизическим рисками, например неустойчивостью валютных курсов, инфляцией, неплатежеспособностью его покупателя или заемщика, отказом от платежа или принятия товара покупателем, неоплатой долга покупателем в установленный срок, изменением цены сырья, материалов, полуфабрикатов после заключения договора, ошибками в документах или оплате, злоупотреблениями или хищениями, углублением экономического кризиса в стране, стихийными бедствиями и т.п. Поэтому банк даже в отношении первоклассного заемщика должен владеть методикой расчета и информацией о размерах его коммерческих и других рисков.

С заемщиками 2-3 группы банки должны строить более жесткие взаимоотношения, в частности, вводить обязательность залога, гарантий, проверок обеспеченности кредит, строгое ограничение объема кредитов плановыми размерами, повышенную ответственность за нарушение условий кредитования, применение механизма оперативного взыскания кредита.

В странах с развитой рыночной экономикой ориентиром оценки риска отдельного клиента служит аналогичная схема, так называемая *кредитная котировка предприятий* банком. Она составляется на основе объема оборота предприятия, его кредитной и платеж-

ной оценок, качества подписи («имиджа»). Из количественного анализа выводится качественная оценка, позволяющая отнести предприятие к одной из шести групп: государственное, зарубежное, «хорошее», предприятие, испытывающее трудности, предприятие, находящееся в частичном управлении банком (в связи с испытываемыми трудностями), «некотируемое» предприятие. На основании этой оценки банки строят кредитные отношения с клиентом, судят о степени риска данного клиента, а также управляют рисками (повышают долю рефинансируемых Центральным Банком кредитов, используют плавающие процентные ставки, страхование, разделение рисков и т.п.)<sup>12</sup>.

Рассмотренные кредиты направлены на ограничение выдачи банками крупных кредитов, с одной стороны, и на регламентацию возможных потерь банка, связанных с конкретным заемщиком, — с другой. Однако представляется, что эти нормы носят временный характер, так как не учитывают спектра внешних факторов, влияющих на конкретного клиента, а также тенденций, углубляющих развитие внутренних рисков коммерческой деятельности заемщика банка. Учет этих факторов, видимо, потребует выработки методологического подхода к организации кредитных отношений банка с отдельным заемщиком, учитывающего зависимость вложений банка от коммерческих, политических, рыночных и прочих рисков в деятельности клиента в условиях экономического кризиса.

### Библиографический список:

1. Егоршин А.П. Основы менеджмента: учебник для вузов. — Н.Новгород, 2010.
2. Бернар И., Колли Ж. Толковый экономический и финансовый словарь. В 2-х тт. — М., 2000.
3. Банковская система России. Настольная книга банкира. — М., 2005.
4. Дубинин С.К. Политика банка России в сфере регулирования рисков банковской системы // Деньги и кредит. — 2000. — № 7.
5. Иванцов С. Кредитный риск коммерческих банков остается высоким // Коммерсант. 2005. — № 12.
6. Колесникова В.И., Кроливецкая Л.П. Банковское дело. — М., 2002.
7. Кирисюк Г.М., Ляховский В.С. Оценка банком кредитоспособности заемщика // Деньги и кредит. — 2000. — № 2.
8. Ларионова И. Кредитные риски // Экономика и жизнь. — 2003. — № 42.
9. Лаврушин О.И. Банковское дело. — М., 2002.
10. Хандруев А.А., Управление рисками банков: научно-практический аспект // Деньги и кредит. — 2002. — № 6.

### References (transliteration):

1. Ivantsov. Kreditnyy risk kommercheskikh bankov ostaetsya vysokim. Kommersant. — 2005. — № 12.
2. Bankovskaya sistema Rossii. Nastol'naya kniga bankira. V 3-ekh tomakh. — М., 2005.
3. Larionova I. Kreditnye riski Ekonomika i zhizn'. — 2003. — № 42.
4. Lavrushin O.I. Bankovskoe delo. Moskva: Banki i birzhi, 2002.

<sup>12</sup> См.: Кирисюк Г.М., Ляховский В.С., Оценка банком кредитоспособности заемщика // Деньги и кредит. — 2000. — № 3.