



УДК 336.71 (571.62)

© *О. Г. Иванченко, Г. А. Бурая, 2009*

ПРЕДПОСЫЛКИ ФОРМИРОВАНИЯ И МОНИТОРИНГ РИСКОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ

Иванченко О. Г. – д-р экон. наук начальник отдела экономического анализа и мониторинга предприятий Главного управления Банка России по Хабаровскому краю, тел.: (4212) 78-31-38, e-mail: monitoring@khhb.cbr.ru; *Бурая Г. А.* – начальник Главного управления Банка России по Хабаровскому краю, тел.: (4212) 32-46-23

В статье дается оценка развития банковского сектора России, Хабаровского края, взаимного влияния расширения банковской сети и растущих потребностей экономики в банковских услугах. Рассматриваются факторы формирования рисков банковской деятельности и методы их оценки, инструменты денежно-кредитного регулирования Банка России, а также роль мониторинга рисков в банковской сфере.

The article evaluates the development of bank sector in Russia and Khabarovsky Krai, as well as interference of banking network expansion and growing demand of economics for bank services. The authors consider the factors of formation of bank activities risks and methods of their estimation, instruments of monetary management by the Bank of Russia, and the role of bank risks monitoring.

Ключевые слова: риски банковского сектора экономики, классификация рисков, методы оценки банковских рисков, инструменты регулирования банковских рисков.

На протяжении последних десяти лет российская экономика в целом демонстрировала реальный рост, составляющий в среднем около 7 % в год. Однако на разных временных промежутках обуславливающие экономический рост факторы были неодинаковыми. Наиболее явно различались тенденции в развитии российской экономики в следующие периоды: 1994–1998 гг.; 1999–2007 гг.; 2008 г. Главным “локомотивом” роста после кризиса 1998 г. стала внешняя торговля, влияние которой на ВВП усилилось вследствие как существенной девальвации рубля, так и благоприятной внешнеэкономической конъюнктуры. Произошло быстрое увеличение положительного сальдо торгового баланса, а вслед за ним – текущего сальдо платежного баланса. На протяжении 1999–2007 г. и российская экономика, и ее банковская сфера демонстрировали хорошие экономические показатели: значительный профицит бюджета и счета текущих операций, быстрый рост золотовалютных резервов

и средств в бюджетных фондах. В экономике сформировались устойчиво низкие процентные ставки, что привело к резкому росту кредитования экономики. При этом усиливалось инфляционное давление на экономику при одновременном росте внешних заимствований. Таким образом, с одной стороны, экономика демонстрировала существенный рост, с другой – свою зависимость от внешних факторов, в том числе от мировых финансовых процессов.

В свою очередь, растущие в указанный период потребности экономики в банковских услугах способствовали дальнейшему расширению банковской сети в целом по стране и ее регионах.

Развитие банковской сферы в последние годы имело стратегические цели и приоритеты:

- повышение устойчивости банковского сектора экономики;
- усиление банковского надзора;
- создание системы страхования вкладов;
- создание благоприятных условий для банковского бизнеса.

Применяются меры регулирования в банковской сфере экономики:

- внедряются международные стандарты регулирования устойчивости банковской сферы;
- осуществляется переход на Международные стандарты и формы отчетности;
- разработаны механизмы предоставления краткосрочной банковской ликвидности;
- осуществляется перенос акцента с программирования денежного предложения на использование процентной ставки;
- планируется переход от управления валютным курсом к режиму свободно плавающего валютного курса;
- широко внедряются принципы и методы корпоративного управления в банках;
- расширяются сфера и формы рефинансирования кредитных организаций;
- приняты законы, направленные на повышение эффективности использования ипотечных бумаг для целей рефинансирования кредитов; на расширение сферы кредитования и снижения кредитных рисков посредством аккумуляции информации о ссудозаемщиках в кредитных историях; на легализацию доходов; другие законы.

Растущие потребности экономики в банковских услугах способствовали дальнейшему расширению банковской сети. За 2007 г. общее количество подразделений, осуществляющих банковские операции на территории Хабаровского края, увеличилось на 36 единиц. В 2007 г. на территории Хабаровского края было открыто 6 филиалов кредитных организаций других регионов, в том числе три филиала московских банков. В 2008 г. развитие институциональной структуры банковской сферы края продолжилось. Кредитные организации Хабаровского края также расширили своё влияние на террито-



рии ДФО – ЗАО Региобанк и ОАО «Роял кредит банк» открыли свои филиалы во Владивостоке. Кроме того, региональная банковская инфраструктура расширилась за счет открытия кредитными организациями и филиалами на территории края более 30-ти внутренних структурных подразделений, а именно: дополнительных офисов, операционных офисов, кредитно-кассовых офисов. В 2007–2008 гг. продолжилась тенденция увеличения числа внутренних структурных подразделений кредитных организаций, в основном дополнительных и операционных офисов. Помимо этого изменения в институциональной структуре банковского сектора края были связаны с оптимизацией кредитными организациями сети внутренних структурных подразделений, в результате которой операционные кассы преобразовывались в дополнительные и операционные офисы, что позволило расширить спектр банковских операций и услуг, предоставляемых реальному сектору экономики и жителям края.

Расширение институциональной структуры банковской сферы обусловило улучшение показателей обеспеченности банковскими услугами как юридических лиц, так и населения. В целом по краю на одно банковское учреждение (с учетом дополнительных офисов и операционных касс) на 1 января 2008 г. приходилось 3,9 тыс. жителей и 106 юридических лиц против соответственно 4,6 и 120 на 1 января 2007 г. Количество открытых счетов в расчете на одного жителя в среднем по краю возросло за этот же период с 2,8 до 3,0 в основном вследствие увеличения открытия счетов физическим лицам для реализации программ потребительского кредитования и для проведения операций с использованием банковских карт.

Совокупный капитал региональных банков в 2007 г. увеличился на 65,9 % и составил 3,2 млрд руб., в том числе фактически оплаченный уставный капитал возрос на 35,1 %. Валюта баланса кредитных организаций на 01.01. 2008 г. сформировалась в объеме 164,1 млрд руб. с ростом на 46,1 %.

На протяжении последних лет продолжало усиливаться влияние банковского сектора на экономику края. Соотношение совокупных активов банков края к объему производства товаров и услуг на 01.01. 2008 г. составило 35,4 % (28,9 % на 01.01. 2007 г.), доля задолженности по кредитам реальному сектору экономики достигла 14,3 % (11,5 % на 01.01. 2007 г.).

Сохранилась тенденция расширения ассортимента и роста объемов банковских услуг, предлагаемых на финансовом рынке Хабаровского края. Наблюдалось увеличение спроса на банковские услуги и степени его удовлетворенности. Спрос на банковские услуги был в различной степени удовлетворен почти у 91,2 % предприятий (в 2006 г. – у 80 %).

При этом, как показывают результаты мониторинга спроса на банковские услуги предприятий Хабаровского края, рост предложения сопровождался существенным улучшением качества банковских услуг. Если в 2003 г. перечень услуг, которые востребованы со стороны предприятий, был ограничен в основном расчетно-кассовыми услугами, то набор банковских услуг,

которые предприятия использовали в 2007 г., характеризуется уже как широкий:

- 99 % предприятий использовали расчетно-кассовые услуги;
- почти 50 % предприятий воспользовались кредитами банков, при этом наиболее популярны были кредитные линии;
- 40 % предприятий от числа участников мониторинга использовали пластиковые карты, услуги инкассации, банковские технологии удаленного доступа;
- постоянно растет предложение банками и интерес предприятий к таким услугам, как услуги по операциям с иностранной валютой и по внешнеэкономическим операциям, услуги по кредитованию персонала предприятия, информационно-аналитические услуги, лизинг, консалтинговые услуги.

Существенно увеличилась роль кредитов в формировании капитала предприятий: если в 2000 году на долю кредитов банков приходилось 1,7 % капитала, в 2006 – 28,3 %, то по итогам 1 полугодия 2008 г. – 30,6 % капитала (см. таблицу).

**Доля банковских кредитов в капитале предприятий
в разрезе категорий активов, %**

Период	Всего	В том числе		
		Крупнейшие предприятия (величина активов свыше 1 млрд руб.)	Крупные и средние предприятия (величина активов от 100 млн до 1 млрд руб.)	Малые предприятия (величина активов до 100 млн руб.)
2000 год	1,7	1,1	6,1	7,0
2001 год	3,8	2,8	12,6	10,8
2002 год	15,9	17,5	12,9	8,8
2003 год	18,9	21,0	16,2	9,8
2004 год	17,2	18,3	16,6	6,4
2005 год	17,9	18,0	19,5	5,5
2006 год	28,3	31,1	19,6	6,1
2007 год	31,6	33,9	18,2	8,0
1 полугодие 2008 года	30,6	32,7	15,9	8,5

Объем выдачи кредитов в экономику края за 2007 г. вырос на 54 % по сравнению с 2006 г. Можно сказать, что почти 40 % продукции произведено за счет кредитов, полученных в 2007 г. предприятиями и организациями в банках края (в 2006 г. 38 %).

В разрезе видов деятельности преобладают кредиты, предоставленные предприятиям обрабатывающих производств, оптовой и розничной торговли,



по ремонту автотранспортных средств, бытовых изделий, производства и распределения электроэнергии. Из обрабатывающих производств в наибольшем объеме предоставлены кредиты предприятиям металлургии и готовых металлоизделий, производства машин и оборудования, нефтепродуктов, пищевой и деревообрабатывающей промышленности. Высокие темпы роста выдачи кредитов отмечены по предприятиям лесного хозяйства, рыболовства, предприятиям связи, торговли и нефтепродуктов.

В 2007 г. продолжилась тенденция удлинения сроков предоставленных кредитов, доля долгосрочных ссуд возросла за год на 8 п.п. и составила 18 %, против 10 % на начало 2007 г. При этом физический объем долгосрочных кредитов увеличился в 2,7 раза. Несвоевременно погашенные кредиты увеличились в 2,4 раза, однако, доля их в общем объеме не изменилась – 1 %.

Одновременно значительно повысилась роль кредитных организаций в социальной сфере, что подтверждается ростом объемов потребительского кредитования, в том числе и на покупку жилья. Банки предлагают новые программы выдачи кредитов на покупку бытовой техники, автомобилей, недвижимости, строительство квартир, оплату за обучение. Задолженность населения по потребительским кредитам возросла за 2007 г. на 86 %. Потребительские кредиты активно предоставляют как региональные банки, так и филиалы инорегиональных кредитных организаций. Объем задолженности на 1 жителя края на 01.10. 2007 г. соответствовал среднероссийскому – 18,7 тыс. руб. (по ДФО – 16 тыс. руб.).

Сегодняшние процессы в мировой экономике и России внесли свои коррективы в формирование приоритетов и регуляторов развития банковской сферы экономики, денежно-кредитных отношений в стране и регионах. Первое, на что необходимо обратить внимание – это наблюдаемое с 2005 г. кардинальное изменение платежного баланса. И второе – это возрастающее влияние на экономику, банковскую сферу страны, интеграции России в мировую финансовую систему и процессов, происходящих в экономике различных секторов и в целом этой системы. Нельзя не отметить, что последние 10 лет реального экономического роста России – это годы проведения достаточно сбалансированной денежно-кредитной политики, направленной на достижение финансовой стабильности в банковской сфере и реальной экономике. Принципиально новыми условиями, повлиявшими на развитие экономики и формирование денежно-кредитных отношений в 2007 г.–первой половине 2008 г. являются: укрепление рубля в условиях превышения предложения иностранной валюты над спросом на нее на внутреннем валютном рынке и усиление нестабильности на международных финансовых рынках (неопределенность потоков капитала, ухудшение условий формирования денежного предложения в банковском секторе). Благодаря этому банковская система страны демонстрировала достаточную устойчивость. Тем не менее ситуация на внешнем рынке существенно ухудшилась и усилила влияние на российскую экономику, ее финансовый рынок. В этих условиях, несмотря на то что большинство аналитиков были склонны позитивно оценивать развитие рос-

сийской банковской сферы и инструментов денежно-кредитной политики, актуальность все большего внимания к рискам, формирующимся в процессе банковской деятельности и их мониторингу, усиливается.

Риск представляет собой возможное событие, ожидаемое или непредвиденное, которое может оказать негативное влияние на капитал и (или) прибыль кредитной организации. В основном типичные финансовые риски кредитной организации – это кредитный, рыночный, риск ликвидности регулируются или ограничиваются Банком России. Наряду с этими рисками нельзя не сказать о таких специфических рисках, как риск доверия, репутационный риск. Основными методами отслеживания указанных рисков являются методы их оценки, определенные в рамках исполнения Банком России надзорных функций, а также мониторинг рисков.

Кредитный риск присутствует при проведении кредитной организацией практически любой активной операции, а также при принятии кредитной организацией на себя условных обязательств, предполагающих возникновение кредитного риска при исполнении этих обязательств, и при заключении срочных сделок.

В структуре кредитного портфеля в 2007 г. преобладали ссуды с невысоким уровнем риска, доля проблемных и безнадежных ссуд имела тенденцию к уменьшению и не превысила 10 % величины совокупного кредитного портфеля.

Высокие темпы роста кредитных операций банков и инорегиональных филиалов, обусловленные устойчивым спросом на кредиты со стороны как предприятий нефинансового сектора экономики края, так и физических лиц, не привели к существенному росту просроченной задолженности по кредитам экономике края. Однако уровень просроченной задолженности в общем объеме кредитов за 2007 г. превысил на 1 процентный пункт уровень просроченной задолженности в среднем по Российской Федерации. В течение первого полугодия 2008 г. тенденция увеличения роста просроченной задолженности по размещенным средствам банков сохранилась. Ее удельный вес на 1 июля составил 2,6 %. При этом уровень просроченной задолженности в кредитах физическим лицам по банковскому сектору Хабаровского края вырос до 4 % (на начало 2007 г. он составлял 2,1 %), по кредитам юридическим лицам он сократился до 1,5 %. Таким образом, риски в сфере потребительского кредитования начинают проявляться наиболее явно.

Деятельность кредитных организаций, связанная с приобретением финансовых инструментов (в том числе производных) в целях их последующей продажи в краткосрочной перспективе для извлечения дохода от изменения их рыночной стоимости, обуславливает принятие рыночного риска.

Под рыночным риском понимается подверженность кредитной организации неблагоприятным изменениям рыночных факторов, влияющих на стоимость финансовых инструментов торгового портфеля. Этими факторами являются колебания процентных ставок, стоимости акций, валютных курсов,



стоимости товаров и сырья, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов.

В течение 2007–первой половины 2008 гг. в целом рыночный риск не оказывал существенного влияния на деятельность кредитных организаций края и был адекватен размеру собственных средств (капиталу). Влияние рыночного риска на деятельность кредитных организаций оставалось умеренным. По отношению к совокупному капиталу региональных банков величина рыночного риска на 1 июля уменьшилась по сравнению с началом 2008 г. При этом рыночный риск был представлен только одной составляющей – валютным риском.

Наибольшее внимание к себе сегодня привлекает ликвидность кредитных организаций. Под риском ликвидности понимается риск возникновения убытков вследствие неспособности кредитной организации обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств кредитной организации (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами кредитной организации) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения кредитной организацией своих финансовых обязательств. В соответствии с федеральным законом «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)», Инструкцией №110-И в целях ограничения риска ликвидности банков реализован подход, предусматривающий обязанность кредитных организаций соблюдать определенные соотношения активов и пассивов с учетом их сроков, сумм и типов (норматив мгновенной ликвидности (Н2) – отношение сумм активов/пассивов сроком востребования/погашения в течение ближайшего календарного дня; норматив текущей ликвидности (Н3) – отношение сумм активов/пассивов сроком востребования/погашения в течение ближайших 30 дней; норматив долгосрочной ликвидности (Н4) – отношение сумм кредитных требований со сроком погашения свыше года к капиталу и пассивам сроком погашения свыше года.

Международная банковская и надзорная практика исходят из того, что конкретная величина потребностей в ликвидности на каждый момент времени, равно как и способы поддержания этого уровня, индивидуальны и зависят от специфических направлений и объема бизнеса, осуществляемого кредитной организацией, характера используемых источников фондирования.

Основным способом определения потребностей кредитных организаций в ресурсах, необходимых для исполнения обязательств перед клиентами и/или приобретения новых активов, является сопоставление объемов входящих и исходящих денежных потоков, группируемых в зависимости от сроков их поступления/оттока, и выявление потенциального дефицита/избытка финансовых источников на каждый момент времени. В международной практике управления ликвидностью методика оценки и контроля за состоянием ликвидности на базе выявления дефицита/избытка финансовых источников на

каждый момент времени известна как анализ «разрывов в ликвидности» (mismatch liquidity).

Анализ «разрывов в ликвидности» предполагает, что ликвидность кредитной организации определяется сбалансированностью поступающих и расходующих средств. При этом интенсивность обоих потоков с той или иной степенью эффективности может регулироваться кредитной организацией. В нормальном состоянии кредитная организация должна быть способна вполне эффективно регулировать поступление с рынка недостающих ликвидных средств, обеспечивая тем самым поддержание собственной ликвидности.

Основу для снижения рисков составляют так называемые две главные подушки: подушка капитализации банка и подушка ликвидности.

Анализ использования инструментов денежно-кредитной политики Банка России в 2007–2008 гг. в части рефинансирования кредитных организаций показал все возрастающий интерес со стороны кредитных организаций к большинству предлагаемых Банком России инструментов.

Причем востребованными стали как инструменты предоставления ликвидности, так и инструменты изъятия ликвидности.

Повышение интереса банков к инструментам рефинансирования обусловлено, с одной стороны, необходимостью поддержания ликвидности в условиях влияния мирового финансового кризиса, с другой – расширением обеспечения кредита. В настоящее время обеспечение кредитов Банка России может быть как рыночным – ценные бумаги из ломбардного списка Банка России, так и нерыночным – «рейтинговые» и «нерейтинговые» векселя, права требования по кредитным договорам, поручительства кредитных организаций.

Вместе с тем, существенно расширилась география предоставления кредитов Банка России. С апреля по июль 2008 г. число территорий, где территориальные учреждения Банка России предоставляют кредиты банкам, увеличилось с 6 до 30. При этом на территорию Дальневосточного федерального округа приходится только 6 кредитных организаций и на Хабаровский край – две.

Наиболее востребованными кредитными организациями оказались среди инструментов денежно-кредитной политики Банка России, используемые для предоставления ликвидности, внутрисдневные кредиты, кредиты овернайт, ломбардные кредиты. Такая ситуация характерна как для банковской сферы в целом по стране, так и в Хабаровском крае.

В большинстве случаев в период с января по июнь 2008 г. кредитные организации осуществляли свои операции за счёт собственных ресурсов, в том числе за счёт поддержания относительно высоких остатков по корреспондентским счетам, в размерах, значительно превышающих суммы, необходимые для совершения ежедневных расчётов. В случае возникновения потребности в поддержании текущей ликвидности кредитные организации в основном использовали возможность привлечения кредитных ресурсов межбанковского рынка с более низкими процентными ставками, более длительными



и гибкими сроками кредитования, менее жесткими требованиями в части обеспечения, чем по кредитам Банка России, и таким образом не пользовались действующим механизмом рефинансирования Банка России. В августе-сентябре отмечается активизация банков в использовании кредитов Банка России вследствие увеличения, хотя и незначительно, дефицита ликвидности, а также ограничения кредитных ресурсов на межбанковском рынке

Наибольший рост объемов кредитов, предоставленных Банком России, приходится на 2007 г. и на октябрь–декабрь 2008 г.

В Хабаровском крае только за июль–сентябрь предоставлено кредитным организациям: внутрисдневных кредитов в сумме 565,4 млн – это 42,5 % выдачи с начала года; кредитов овернайт в сумме 47,6 млн руб.; ломбардных кредитов – 247 млн руб. или 94,3 % от общей суммы с начала года. В четвертом квартале 2008 г. сумма предоставленных Банком России кредитов кредитным организациям Хабаровского края составила 3926,2 млн руб. Указанные кредиты позволили банкам оперативно регулировать ликвидность за счёт проведения платежей в условиях реального времени в момент отсутствия денежных средств на корсчёте (субсчёте), оптимизировать графики платежей по корсчётам (субсчётам), обеспечивая выравнивание денежных потоков в течение операционного дня, предотвращать несвоевременное выполнение обязательств перед своими клиентами. Использование механизма внутрисдневного кредитования способствовало улучшению ряда показателей деятельности кредитных организаций: ускорению расчётов, снижению остатков денежных средств на корреспондентских счетах (субсчетах) кредитных организаций, ускорению оборачиваемости денежных средств по счетам.

Одновременно в целях обеспечения «подушки безопасности», в рамках мер, предпринятых Банком России по наполнению ликвидности кредитных организаций, региональные банки провели внеочередное регулирование обязательных резервов, по результатам которого средства на корреспондентских счетах существенно выросли, а остатки средств, задепонированных в обязательные резервы, соответственно снизились.

Таким образом, принятые Банком России меры по поддержанию ликвидности кредитных организаций дали свои результаты. Кредитные организации Хабаровского края в течение текущего года не испытывали значительного дефицита ликвидности, продолжали работать в стабильном режиме и обеспечивали потребности своих клиентов в проведении платежей. Доверие к банкам со стороны юридических лиц и населения сохранилось на прежнем уровне. В августе продолжился рост вкладов и депозитов юридических и физических лиц, он составил 2,7 %; продолжилось расширение кредитования экономики края – ссудная задолженность в августе выросла на 3,4 %; с января по сентябрь 2008 г. не было отмечено ни одного случая возврата расчетных документов по причине недостаточности или отсутствия средств на корреспондентских счетах кредитных организаций.

Факторами, которые сужали возможности банков регулировать ликвидность и привлекать для этого инструменты денежно-кредитной политики Банка России, остаются:

- отсутствие необходимого обеспечения;
- несоответствие кредитных организаций критериям, установленным Банком России;

- централизация в принятии решений об источниках и стоимости заимствования ресурсов, т. е. наличие сложившейся централизованной системы управления ликвидностью филиалов, когда проведение срочных платежей и регулирование ликвидности филиалов осуществляется через головные банки.

Все большее внимание привлекают к себе риск доверия и репутационный риск. Сегодня внимание к этим рискам должно быть несколько не меньше, чем к рассмотренным выше.

В деятельности кредитных организаций существуют два специфических направления, которые, в свою очередь, определяют возникновение двух специфических видов рисков. Это направления деятельности, связанные с исполнением кредитными организациями специальных государственных функций: осуществление функций противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, а также функций агентов валютного контроля. При этом ненадлежащее исполнение кредитными организациями указанных функций влечет за собой возникновение двух специфических видов банковских рисков: правового риска и риска потери деловой репутации.

В совокупности постоянный мониторинг отмеченных рисков банковской сферы экономики позволяет не только оценивать ситуацию, но и, как показано выше, регулировать ситуацию с помощью соответствующих методов и инструментов. В современных условиях роль мониторинга рисков в финансовой и банковской сферах возрастает.