

МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ

© 2021 Т.С. Федоренко*

Риск потери финансовой устойчивости в инвестиционной деятельности банков представляет собой вероятность негативного влияния отрицательного финансового результата инвестиционной деятельности банка на структуру капитала, что приводит к разбалансированности денежных средств банка. Данный тип риска является комплексным и включает в себя несколько видов банковских рисков, которые оказывают прямое влияние на финансовую устойчивость банка. Система управления подобным риском подразумевает совокупность трех систем: управляющей, управляемой систем и результата управления. Каждый из элементов системы подчиняется принципам управления риском потери финансовой устойчивости и таким образом способствует достижению результата – минимизации изучаемого риска. Для обеспечения прибыльности, а также для максимизации ценности акционеров решающей задачей банка является эффективное управление рисками. Бизнес-среда и развитие технологий оказали существенное влияние на изменения в практике управления рисками. Управление рассматриваемым риском – итеративный процесс. Все его звенья постоянно меняются, и каждое изменение оказывает влияние на остальные звенья. Управление этим риском выступает частью процесса управления портфелем банка. Для каждого банка система управления строится исходя из потребностей и специфики. Элементы управления могут проявляться в большом количестве, поэтому их необходимо оценивать, группировать и определять степень влияния на финансовую устойчивость в инвестиционной деятельности банка.

Ключевые слова: управление рисками, финансовая устойчивость, инвестиционная деятельность банка, риск потери финансовой устойчивости, кредитные организации, банки, комплексный риск, анализ рисков.

Основные положения:

- ◆ изучение риска как комплексного показателя;
- ◆ внедрение вертикальной системы управления риском для получения сопоставимой оценки по всем видам риска;
- ◆ внедрение дополнительного блока: «Система аналитики прогнозных значений и модернизация методов и инструментов управления».

Введение

Риском в работе банковского учреждения считают операции в условиях непрозрачности, неопределенности обстоятельств, связанных с влиянием внешних факторов по отношению к бизнес-факторам. Исключить возможность возникновения рисков в деятельности невозможно, так как они зависят от объективных факторов, которые сопряжены с конфликтными ситуациями, от отсутствия или асимметричности информации. Риск может показывать стоимость потерь от той или иной опера-

ции либо отклонение показателей от их плановых значений.

Рассматривая работы современных ученых в области риск-менеджмента, стоит отметить труды Л.О. Примостки, в которых риск выделяется как вероятность, что ожидаемое событие не свершится или свершится с определенным изменением и в результате приведет к нежелательным последствиям¹.

Риск потери финансовой устойчивости банка представляет собой вероятность образования финансовых потерь по причине неэф-

* Федоренко Татьяна Сергеевна, аспирант Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова, г. Москва. E-mail: utmka-0795@bk.ru.

фективной структуры капитала, из-за которой возникает разбалансированность денежных потоков. Актуальность темы обусловлена риском банков в их инвестиционной деятельности, который представляет собой существующую вероятность получения финансового убытка по результатам осуществления банком инвестиционной деятельности: обесценения размещенных денежных средств в ценные бумаги, невозвратность средств, выданных в качестве кредита населению и т.д.

Методы

Методологической основой исследования служат работы отечественных и зарубежных ученых, посвященные проблемам оценки финансовой устойчивости в инвестиционной деятельности банков, а также анализ, синтез и сравнение подходов в области изучения для создания новой модели оценки финансовой устойчивости в инвестиционной деятельности банков РФ.

Теория управления риском приводит к выводу, что основополагающими являются следующие правила: риск максимально нивелируется достаточностью капитала; риск должен быть оправданным; потери от риска должны быть просчитаны. Достаточность капитала определяется Базельским комитетом с учетом трех видов риска: кредитного (с разделением его на подвиды), рыночного и операционного². Если банк совершает инвестиционные операции, то при высокой вероятности реализации риска финансовой устойчивости в инвестиционной деятельности банка должна быть вероятность получения прибыли, процент которой во много раз превышает стандартные значения эффективности подобных операций. Соглашаясь на подобную операцию, банком должны быть просчитаны возможные потери от реализации ожидаемого риска, а также возможность покрытия ущерба.

В случае реализации комплексного риска, состоящего из нескольких других, ни один из которых не существует в чистом виде, можно ожидать потерь по отдельным направлениям деятельности банка и ухудшения финансового состояния банка в целом.

Создавая систему управления риском потери финансовой устойчивости в инвестицион-

ной деятельности банка, необходимо учитывать взаимосвязь отдельных рисков и влияние их друг на друга. Это должно осуществляться путем *вертикальной системы* управления риском, учитывая информацию по отдельным показателям, влияющим на комплексный риск.

Если раньше применялась горизонтальная система управления (от отдела к отделу), то теперь используется вертикальная, что помогает получить *сопоставимую оценку* по всем видам. Внедрение подобной системы управления рисками позволит оперативно реагировать на изменения значения риска потери финансовой устойчивости в инвестиционной деятельности банка и принимать рациональные решения, связанные с нивелированием негативных последствий риска.

Управление риском потери финансовой устойчивости в инвестиционной деятельности банка на данный момент не сформировано как управление отдельным типом риска. В существующих системах управления преобладает управление отдельными видами рисков, с выявлением отклонений на уровне анализируемого риска. Чтобы управлять изучаемым риском в полной мере, мы предлагаем рассматривать динамику показателей, оказывающих влияние на риск потери финансовой устойчивости в инвестиционной деятельности отдельно и в комплексе, представляя данные в обобщающем отчете.

Риск потери финансовой устойчивости в инвестиционной деятельности банка является результатом изменения нескольких значений показателей, отвечающих за эффективность структуры капитала банка и эффективность инвестиционной деятельности, а именно разницы между положительным и отрицательным денежным потоком и резервами на покрытие возможных потерь от реализации риска.

Результаты

Представим взаимосвязь описанных показателей (рис. 1).

На рис. 1 видна взаимосвязь показателей риска потери финансовой устойчивости в инвестиционной деятельности банка, что говорит о необходимости регулярного мониторинга их значений с целью выявления отклонений

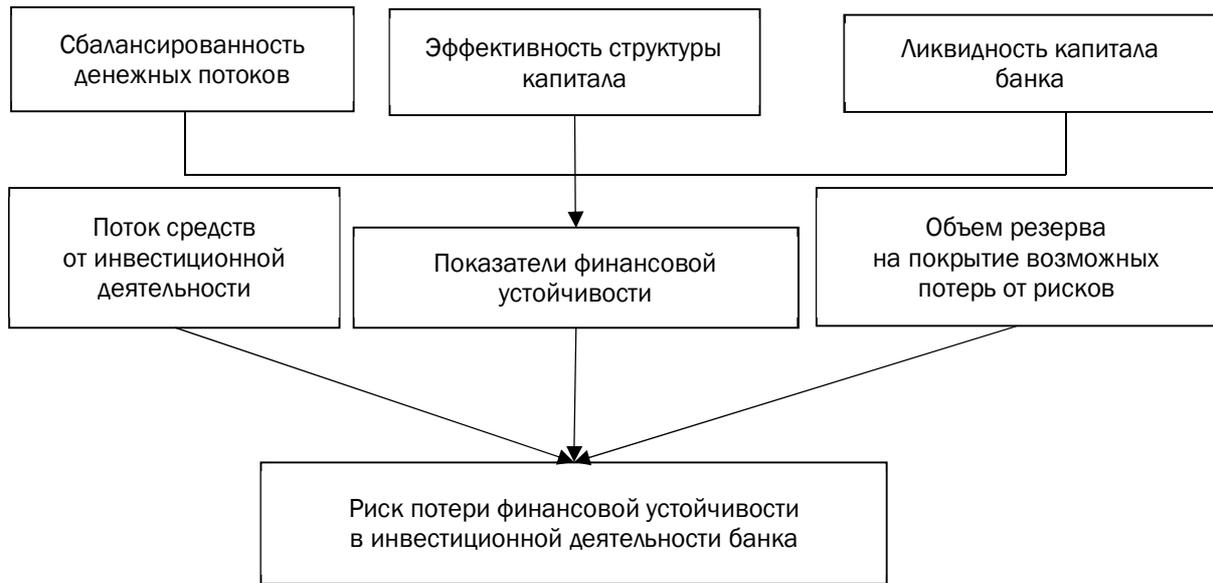


Рис. 1. Взаимосвязь системы показателей риска потери финансовой устойчивости в инвестиционной деятельности банка

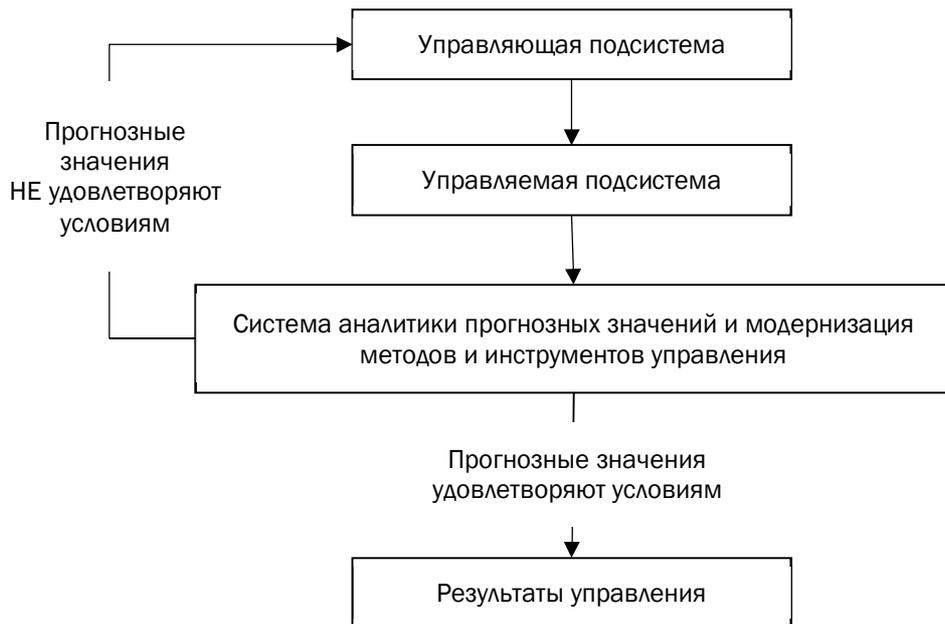


Рис. 2. Система управления риском потери финансовой устойчивости в инвестиционной деятельности банка

фактических значений показателей от рекомендуемых.

Система управления должна быть снабжена дополнительным блоком мониторинга предлагаемых показателей (рис. 2).

Систему управления риском потери финансовой устойчивости в инвестиционной

деятельности банка предлагается дополнить следующим блоком: «Система аналитики прогнозных значений и модернизация методов и инструментов управления». В данном блоке необходимо анализировать динамику показателей, влияющих на риск потери финансовой устойчивости в инвестиционной деятельности



Рис. 3. Система аналитики прогнозных значений и модернизация методов и инструментов управления

банка на ежедневной основе. К анализируемым показателям целесообразно отнести: показатели финансовой устойчивости банка: достаточность капитала, коэффициент финансового рычага, структура капитала; показатели ликвидности; уровень сбалансированности денежных потоков; показатели результата инвестиционной деятельности: поток средств от инвестиционной деятельности; объем резерва на покрытие возможных потерь от рисков.

Обсуждение

В результате мониторинга существует возможность коррекции используемых методов и инструментов для управления риском потери финансовой устойчивости в инвестиционной деятельности банка. Регулярный мониторинг показателей способствует прогнозированию ситуации сохранения финансовой устойчивости и дает возможность своевременно принять меры по предупреждению реализации риска.

Целесообразно проследить влияние риска прямых финансовых потерь (биржевые риски и риски банкротства), риска снижения доходности (процентные и кредитные риски) и риска упущенной выгоды³.

Значения показателей анализируются исходя из их соответствия рекомендуемым значениям. Рассматривая взаимосвязь показателей, можно прогнозировать динамику того или иного показателя и корректировать их значения, исходя из изменения вероятности проявления риска потери финансовой устойчивости в инвестиционной деятельности банка.

Предложенный блок системы управления риском должен состоять из элементов, представленных на рис. 3.

Заключение

Риск потери финансовой устойчивости в инвестиционной деятельности банка рассмотрен со стороны зависимости нескольких пока-

зателей. Каждый из показателей должен рассчитываться в отдельных блоках, затем информация передается в блок аналитики и собирается в сводный отчет с построением прогнозных значений. В результате получаем визуализацию динамики фактического и прогнозного значений показателей исследуемого риска.

Блок мониторинга комплекса показателей отвечает за ежедневный контроль и оценку предоставляемых ему значений в сводном отчете, отслеживая изменения по каждому из направлений показателей и в комплексе. Здесь контролируется объем резервов покрытия потерь в случае реализации риска. Этого можно достичь правильно сформированными управленческими и финансовыми отчетами.

В процессе мониторинга, обнаружив отклонения в фактических и прогнозных значениях, ответственный исполнитель обязан передать информацию в блок формирования внутренней документации по управлению рисками для принятия оперативных решений и их фиксации в соответствующих документах.

Управление риском потери финансовой устойчивости в инвестиционной деятельности банков становится новой сложной системой, которая требует регулярной оценки и модернизации. Изучение риска как комплексного показателя поможет спрогнозировать его вероятность уже на начальном этапе изменения одной из составляющих риска. Комплексный анализ является неотъемлемой составляющей управления изучаемым риском.

¹ Управління банківськими ризиками : учебник / Л.О. Примостка, І.В. Краснова, В.В. Лавренко та ін. Київ : КНЕУ, 2018.

² Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией : инструкция Банка России от 29.11.2019 № 199-И (ред. от 03.08.2020). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_342089/899ff462085518f4febb9302d72e19e481db529c.

³ Управление финансовыми рисками : учеб. пособие / сост. Т.В. Денисова, Ульяновск : УЛГТУ, 2021. 192 с.

Поступила в редакцию 27.04.2021 г.

**METHODOLOGICAL FOUNDATIONS FOR THE DEVELOPMENT
OF THE FINANCIAL STABILITY RISK MANAGEMENT SYSTEM
IN THE INVESTMENT ACTIVITIES OF BANKS**

© 2021 T.S. Fedorenko*

The risk of loss of financial stability in the investment activities of banks is the probability of a negative impact of the negative financial result of the bank's investment activities on the capital structure and bringing it to an imbalance of funds. This type of risk is complex and includes several types of banking risks that have a direct impact on the financial stability of the bank. A system for managing such a risk implies a combination of three systems: the control system, the managed system and the result of the management. Each of the elements of the system is subject to the principles of managing the risk of loss of financial stability and thus contributes to achieving the result - minimizing the studied risk. Effective risk management is a crucial task of the bank to ensure profitability, as well as to maximize the value of shareholders. The business environment and the development of technologies had a significant impact on changes in risk management practices. The management of the considered risk is an iterative process. All links are constantly changing, and each change affects the other links. Managing this risk is a part of the bank's portfolio management process. For each bank, the management system is built based on the needs and specifics. Control elements can manifest themselves in a large number, so they need to be evaluated, grouped and determine the degree of influence on the financial stability of the bank's investment activities.

Keywords: risk management, financial stability, investment activity of the bank, risk of loss of financial stability, credit organizations, banks, complex risk, risks analysis.

Highlights:

- ◆ studying risk as a complex indicator;
- ◆ implementation of a vertical risk management system to obtain a comparable assessment for all types of risk;
- ◆ Introduction of an additional block: "Forecast values analytics system and modernization of management methods and tools".

Received for publication on 27.04.2021

* Tatyana S. Fedorenko, Post-graduate student of the Plekhanov Russian University of Economics, Moscow. E-mail: ymka-0795@bk.ru.