

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ БАНКА

М.А. Заренок

Учреждение образования «Белорусский государственный
экономический университет»
e-mail: zarenokma@gmail.com

Summary. *The report defined the essence of the financial risks and the effectiveness of their management proved within the asset liability management system. The basic risks arising from the management of assets and liabilities. For each type of risk presents brief characteristics, as well as define the objectives and its management tasks within the framework of asset and liabilities management process.*

Одновременное осуществление банками и активных, и пассивных операций создает дополнительные факторы риска, что требует, в свою очередь, особого подхода к ограничению их влияния. Банковские риски связаны, главным образом, с принятием решений в области отраслевых и территориальных инвестиций, управлением основной деятельностью банка, а также его специализацией и особенностями проводимой им политики привлечения денежных средств [1].

Эффективность оценки банковских рисков и управления ими в значительной мере зависит от их классификации. Благодаря классификации банковских рисков можно проводить их дальнейшее исследование, делать соответствующие выводы и принимать необходимые решения. Кроме того, большинство рисков, возникающих в ходе осуществления как активных, так и пассивных операций банка взаимосвязаны и оказывают влияние друг на друга.

Вопрос управления активами и пассивами коммерческого банка занимает приоритетное место в банковской деятельности, так как затрагивает разные аспекты банковского дела. Управление активами и пассивами коммерческого банка представляет собой скоординированный процесс управления портфелем (балансом банка) и доходностью для достижения стратегических целей банка. Цель управления активами и пассивами коммерческого банка определяется с позиций его доходности, рентабельности, ликвидности, а также направлений деятельности [2].

В соответствии с альтернативной точкой зрения управление активами и пассивами изначально определяется как подход к ограничению влияния факторов риска, возникающих при одновременном осуществлении коммерческим банком активных и пассивных операций [3]. Таким образом, характер финансовых рисков, их взаимосвязь и комплексное воздействие на конечные результаты деятельности банка свидетельствует о том, что достижение наилучших результатов в их управлении и минимизации достигается при скоординированном управлении активами и пассивами банка.

Основными рисками при управлении активами и пассивами являются: риск изменения процентных ставок, риск ликвидности, рыночный (ценовой) риск, валютный риск и риск неплатежеспособности (риск банкротства) [3, 4].

Основной целью управления риском изменения процентной ставки в рамках процесса управления активами и пассивами является контроль за уровнем процентной маржи (разницей между процентными доходами от активов, приносящих доход, и процентными расходами по обязательствам банка), поскольку она является основным источником прибыли банка. Задача управления процентным риском заключается в нахождении оптимального соотношения между прибыльностью и риском при условии соблюдения ликвидности.

Несоответствие активов и пассивов по срокам востребования является, как правило, фактором возможного снижения прибыли. При этом, чем выше несбалансированность активов и пассивов по наиболее отдаленным срокам, тем больше вероятность колебания прибыли банка вследствие неопределенности изменения кривой доходности. Требования ликвидности вступают в определенное противоречие с целевой функцией максимизации дохода на единицу активов. Чем выше ликвидность активов, хранящихся в портфеле банка, тем меньше риск связанный с ними, но тем соответственно ниже уплачиваемая по ним процентная ставка. Целью управления риском несбалансированной ликвидности является поддержание такого соотношения между пассивами и активами с разной степенью ликвидности, которое обеспечивает ее уровень, достаточный для выполнения банком своих обязательств перед клиентами без значительного ущерба для его прибыльности.

Банки подвержены рыночному риску вследствие изменения объемов и качества портфелей активов банка и, прежде всего, портфеля ценных бумаг. Стоимость пассивов банка также подвержена рыночному риску в связи с изменением рыночной стоимости эмитируемых банком ценных бумаг, что ведет к дополнительным издержкам при их новой эмиссии. Известно, что цена обращающихся на рынке долговых обязательств находится в обратной зависимости по отношению к изменению уровня процентных ставок. При росте процентных ставок на рынке стоимость ценных бумаг падает и наоборот, что определяет рост или снижение доходов банка от операций с ценными бумагами. Оценка рыночного риска заключается в определении размера возможных потерь при неблагоприятной тенденции изменения цен на долговые инструменты с учетом позиции банка.

Валютный риск присутствует во всех операциях с иностранной валютой и может привести к кризису ликвидности. Поскольку банк может только в незначительной степени влиять на сами факторы риска, то основной задачей в рамках управления валютным риском становится защита или страхование валютного риска.

Таким образом можно сделать следующие основные выводы:

1. Одновременное осуществление банками активных и пассивных операций создает дополнительные факторы риска и определяет необходимость выделения системы управления рисками при скоординированном управлении активами и пассивами.

2. Основными рисками при управлении активами и пассивами являются риск изменения процентных ставок, риск несбалансированной ликвидности, рыночный риск, валютный риск, риск неплатежеспособности (риск банкротства). Указанные риски могут приводить к непредсказуемым изменениям в объемах, доходности, структуре активов и пассивов, а будучи тесно связанными между собой, могут оказывать серьезное воздействие на конечные показатели деятельности банка и его платежеспособность.

При управлении рисками в рамках единой системы управления активами и пассивами достигается основная цель — оптимизация стоимости активов и пассивов и улучшение рентабельности в условиях возможных рисков в будущем. Поэтому управление активами и пассивами должно основываться на прогнозировании событий, предупреждая их развитие, что предполагает совершенствование и разработку новых методов управления рисками, обеспечивающих таким образом, достижение установленных целевых уровней по рентабельности банка при приемлемом уровне риска.

Литература

1. Суворов А.В. Управление банковскими рисками / А.В. Суворов // Финансы и кредит. - 2002. - №13. - С. 53 — 57.
2. Тарасов В.И. Деньги, кредит, банки: Курс лекций. Мн.: ООО «Мисанта» 2003. - 512 с.
3. Кох Л.В., Кох Ю.В. Банковский менеджмент: учебное пособие. - Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2006. - 280с.
4. Иода Е.В., Унанян И.Р. Банковский менеджмент: учеб. пособие / Под общей ред. Иода Е.В. Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2001. - С. 192.