

Перспективы развития современной финансовой системы

Портфельный риск коммерческого банка

Борунова Анастасия Александровна

Ивановский государственный университет, Иваново, Россия

E-mail: nastia_b90@bk.ru

На сегодняшний день довольно сложно однозначно оценить ситуацию, сложившуюся в отечественной банковской системе. С одной стороны, банковская система Российской Федерации показывает выход на положительную динамику по многим показателям, все еще постепенно восстанавливаясь после глобального финансово-экономического кризиса 2008-2009 годов.

С другой стороны, высокие риски сохраняются почти во всех сферах банковской деятельности, и лишь коммерческие банки, пользующиеся государственной поддержкой, могут считать себя в некоторой степени защищенными от банкротства.

В этом отношении, использование и совершенствование портфельного подхода при осуществлении банковских операций становится объективной необходимостью и приобретает не только теоретическое, но и практическое значение.

Как считают Синки Дж.-мл. и ряд других авторов, коммерческий банк может рассматриваться «как портфель или бухгалтерский баланс, процессор, занятый обработкой информации или регулируемая законодательством фирма»[1].

Говоря о коммерческом банке как о регулируемой законодательством фирме, необходимо указать, что коммерческие банки относятся к классу компаний, которые могут быть определены как фирмы финансовых услуг. «Фирма финансовых услуг - это условное обозначение, необходимое для того, чтобы описать бизнес, поставляющий финансовую продукцию и услуги. Основные виды такой продукции и услуг включают операционные счета (например, чековые счета), портфельные услуги (например, ссуды и депозиты), инвестиционно-учредительскую деятельность банков (например, гарантированное размещение ценных бумаг и брокерско-дилерские сделки с ценными бумагами), финансовое планирование, обработку данных»[2].

В соответствии с теорией финансового посредничества, «основной причиной существования посредников всех типов в экономике считают информационную асимметрию, - то обстоятельство, что мы живём в мире несовершенной информации»[3], где финансовые услуги, оказываемые финансовым посредником, основываются на его информационном преимуществе. В ходе осуществления своей деятельности коммерческие банки собирают, обрабатывают, анализируют, используют и хранят очень большие объемы информации. Качество этой информации, является критически важным фактором, обуславливающим качество банковских активов и пассивов. Таким образом, описание коммерческого банка как информационного процессора - это другой взгляд на то, что такое коммерческий банк и чем он занимается.

Рассматривая коммерческий банк как портфель или бухгалтерский баланс, следует остановиться на таком понятии как «банковский портфель».

В данном случае, по мнению автора, возможно выделение таких понятий, как «совокупный портфель коммерческого банка» и «локальный портфель коммерческого банка».

Совокупный портфель коммерческого банка - это структурированная совокупность требований (активов) и обязательств (пассивов) коммерческого банка, взаимосвязанных между собой, обладающая параметрами доходности (стоимости), риска и ликвидности (срочности), определенным образом формируемая и управляемая для достижения кон-

кретных целей.

Тогда, локальный портфель коммерческого банка - это специально выделяемая в рамках совокупного портфеля коммерческого банка, структурированная совокупность требований (активов) или обязательств (пассивов) коммерческого банка, взаимосвязанных между собой, обладающая параметрами доходности (стоимости), риска и ликвидности (срочности), определенным образом формируемая и управляемая для достижения конкретных целей (например, портфель активов, портфель пассивов, инвестиционный портфель, кредитный портфель и др.).

При этом совокупный портфель коммерческого банка состоит из множества локальных портфелей активов и пассивов коммерческого банка, среди которых, по мнению авторов, можно выделить депозитный портфель, портфель собственного капитала, портфель долговых обязательств, кредитный портфель, инвестиционный портфель, портфель ценных бумаг, кассовый портфель, портфели внебалансовых обязательств и требований, в рамках каждого из которых также можно выделить свои портфели.

Как с совокупным, так и с локальными портфелями коммерческого банка связаны определенные риски.

Согласно банковскому законодательству «под банковским риском понимается присущая банковской деятельности возможность (вероятность) понесения кредитной организацией потерь и (или) ухудшения ликвидности вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними факторами (сложность организационной структуры, уровень квалификации служащих, организационные изменения, текучесть кадров и т.д.) и (или) внешними факторами (изменение экономических условий деятельности кредитной организации, применяемые технологии и т.д.)» [4].

И в нормативных документах Центрального банка Российской Федерации (Банка России), и в литературе по банковскому делу рассматривается достаточно широкий спектр рисков, которым подвержена банковская деятельность (кредитный риск, страновой риск, рыночный риск, фондовый риск и др.).

Риски, связанные с теми или иными конкретными активами или пассивами банка, не могут анализироваться изолированно. Любое новое решение должно оцениваться с точки зрения его влияния на изменение доходности (стоимости), риска и ликвидности (срочности) всей совокупности активов и пассивов, т. е. совокупного портфеля коммерческого банка, так как возможные сочетания этих решений могут существенно изменять характеристики данного портфеля в целом.

Соответственно, под портфельным риском в данном случае следует понимать риск, присущий совокупному портфелю коммерческого банка и представляющий собой показатель, отражающий общее влияние на этот портфель присущих ему рисков, таких как процентный, валютный, фондовый, кредитный риски и риск ликвидности. Именно данные риски определяют портфельный риск, поскольку их величина зависит от величины и структуры совокупного и локальных портфелей коммерческого банка, что отличает их от других рисков, например, операционного.

Следовательно, управление портфельным риском должно основываться на управлении отдельными его составляющими с учетом их взаимного влияния, так как выделенные риски тесно взаимосвязаны друг с другом.

Источники и литература

- 1) Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг / Джозеф Синки-мл.; Пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. С.165
- 2) Синки Дж.-мл. Управление финансами в коммерческих банках: Пер. с англ. – М.: Catallaxy, 1994. С. 8
- 3) Банковская сфера: механизм информационно-финансовой интермедиации: монография / под научной ред. проф. Ю.В. Рожкова. — Хабаровск: РИЦ ХГАЭП, 2013. С.19
- 4) Письмо Банка России от 23.06.2004 N 70-Т «О типичных банковских рисках».