

СЕГМЕНТНОЕ УПРАВЛЕНИЕ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

Бобыль В. В.

Днепропетровский национальный университет железнодорожного транспорта им. академика В. Лазаряна, г. Днипро

СЕГМЕНТНЕ УПРАВЛІННЯ БАНКІВСЬКИМИ РИЗИКАМИ

Бобиль В. В.

SEGMENT BANKING RISK MANAGEMENT

Vobyl V.

В статье рассматривается алгоритм формирования основных сегментов современного банка (казначейство, корпоративный, индивидуальный и инвестиционный бизнес), исследуются инструменты управления банковскими рисками по каждому из этих сегментов.

Ключевые слова: банк, управление рисками, сегменты, инструменты риск-менеджмента

У статті розглядається алгоритм виокремлення основних сегментів сучасного банку (казначейство, корпоративний, індивідуальний та інвестиційний бізнес), досліджуються інструменти управління банківськими ризиками за кожним з цих сегментів.

Ключові слова: банк, управління ризиками, сегменти, інструменти ризик-менеджменту

The article deals the algorithm of forming the main segments of modern bank (treasury, corporate, private and investment business), explores bank risk management tools for each of these segments.

Keywords: banking, risk management, segments, risk management tools

В связи с кризисными явлениями в современной экономике проблема создания эффективной системы управления банковскими рисками приобрела в последнее время еще большую актуальность.

Целью написания данной работы является: 1) усовершенствование механизма управления финансовыми рисками по банковским сегментам; 2) исследование трансфертного ценообразования в качестве инструмента управления риском ликвидности и рыночным риском банка.

В условиях финансовой нестабильности одним из эффективных методов управления банковскими рисками является сегментный.

При этом под сегментом (центр ответственности) в статье подразумевается организационный элемент банка (бизнес-направление), в рамках которого установлена личная ответственность руководителя данного элемента за экономические показатели деятельности и эффективность управления банковскими рисками.

Рассмотрим четыре основных банковских сегментов: казначейство, управление корпоративным бизнесом, управление индивидуальным бизнесом, управление инвестиционным бизнесом (табл. 1).

Таблица 1

Основные сегменты банка и их риски

Наименование сегмента	Бизнес – направления сегмента	Основные риски сегмента	Основные инструменты управления риском
Казначейство	Оптимизация и регулирование денежных потоков банка, покупка и продажа валюты для клиентов и собственных нужд на межбанковском рынке, привлечение и размещение средств на национальном межбанковском рынке и международных рынках	Риск ликвидности	лимиты
Управление корпоративным бизнесом	Кредитование юридических лиц, операции с векселями, размещение средств юридических лиц, расчетно-кассовое обслуживание	Кредитный риск	Лимиты, диверсификация резервы

	предприятий		
Управление индивидуальным бизнесом	Потребительское кредитование, размещение средств физических лиц (депозиты)		
Управление инвестиционным бизнесом	Эмиссия собственных ценных бумаг, покупка-продажа ценных бумаг по поручению клиентов, осуществление операций на рынке ценных бумаг от своего имени, андеррайтинг, инвестирование в уставные фонды и ценные бумаги юридических лиц, доверительное управление средствами и ценными бумагами по договорам с юридическими и физическими лицами	Рыночный риск	Хеджирование, диверсификация, резервы

Рассмотрим каждый из инструментов управления банковскими рисками:

1. Хеджирование, под которым понимается уменьшение финансовых рисков с помощью производных инструментов рынка, а именно:

1.1. Форвард. Сделка покупки-продажи, когда разрыв между датой заключения сделки и датой проведения обмена активами превышает два рабочих дня. Цена (курс), по которой будет осуществляться операция в будущем, фиксируется в момент заключения форвардного контракта. Форвардный контракт является обязательным для выполнения каждой стороной. Контракт не является стандартизированным, т.е. может быть заключен на любой срок и на любую сумму по желанию сторон. Преимущества форварда: индивидуальный характер заключения сделки, отсутствие комиссионных. Недостатки: низкая ликвидность инструмента, сложность поиска контрагента.

1.2. Фьючерс. Контракт, который аналогичен форварду, но заключается на стандартных условиях. Осуществляется только на биржах, под их контролем, а форма и условия контракта четко унифицированы. Расчеты по купле-продаже фьючерсных контрактов проходят через расчетную палату биржи. До окончательной оплаты фьючерс может перепродаваться на бирже.

Преимущества фьючерса: высокая ликвидность инструмента, гарантия своевременности и полноты платежей со стороны биржи. Недостатки: стандартные условия сделки, ограниченная гибкость относительно сроков и других условий контракта

1.3. Опцион. Соглашение, аналогичное форварду и фьючерсу, по которому одной стороне - покупателю опциона - предоставляется исключительное и безусловное право выбора: совершать сделку купли-продажи или нет. Вторая сторона - продавец опциона - обязана выполнять решение покупателя опциона и не имеет права отказаться от своих обязательств. Различают опцион «call», который дает право покупать базовый актив, и опцион «put», который дает право продавать базовый актив. Различают также американский опцион - сделка, которая может быть выполнена в любой момент в течение всего срока действия договора, и европейский опцион, который может быть выполнен только в конце срока действия договора. Преимущества опциона: ограничение риска покупателя величиной опционной премии, которая определяется в момент заключения договора. Недостатки: высокая стоимость, стандартные условия биржевых опционов.

1.4. Валютный своп. Одновременное заключение сделки спот и противоположной форвардной сделки. Иностранная валюта, приобретенная по договору спот, продается по истечению определенного промежутка времени, и, соответственно, валюта, проданная согласно договору спот, по истечении определенного промежутка времени покупается снова. Обе сделки заключаются с одним и тем же партнером, при этом курсы, даты валютирования и способы платежа устанавливаются в момент заключения сделки. Преимущества инструмента: низкая стоимость, высокий уровень развития рынка свопов. Недостатки: высокий риск невыполнения контрагентом своих обязательств

2. Диверсификация, под которой понимается распределение финансовых ресурсов между большим числом клиентов или объектов инвестирования. Примеры диверсификации: увеличение числа видов ценных бумаг в

инвестиционном портфеле, кредитование разных секторов экономики, реализация нескольких бизнес - проектов и т.д.

3. Лимиты, которые ограничивают размер открытой позиции, находящейся под риском. Лимиты можно устанавливать на открытые валютные позиции, размеры портфелей ценных бумаг, на товарные позиции, на суммы кредитов и т.д. (табл.2).

Таблица 2.

Основные виды лимитов по банковским рискам

Банковские риски	Вид лимита
Кредитный	Лимиты отдельных контрагентов
	Лимиты географической концентрации
	Лимиты отраслевой концентрации
Ликвидности	Лимиты на кумулятивные разрывы ликвидности
Рыночный	Лимиты на чувствительность стоимости портфелей к изменению ставок доходности отдельно по валютам
	Лимит на общую чувствительность к колебаниям процентных ставок
	Лимиты на открытые валютные позиции по каждой валюте
	Лимит на общую открытую валютную позицию

4. Резерв, который должен покрывать негативные последствия от реализации банковских рисков. Основной проблемой при формировании резерва является оценка потенциальных последствий реализации риска.

Банк использует сформированный резерв по активам в том случае, когда актив отнесен к низкой (безнадежной) категории качества (решение о списании безнадежной задолженности по активу принимается правлением банка).

Размер резерва под индивидуальный кредит определяется по формуле 1:

$$\text{Ринд} = \text{БВк} - \text{ТВк}, \quad (1)$$

где Ринд - сумма резерва по кредиту, БВк - балансовая стоимость кредита, ТВк - настоящая стоимость расчетных будущих денежных потоков по кредиту.

Размер резерва по кредитам овердрафт и кредитным линиям рассчитывается по формуле 2:

$$P_k = B_{Ba} - (Z_k \times (1 - P_{Pk}) + V_z \times k), \quad (2)$$

где P_k - сумма резерва по кредиту, B_{Ba} - балансовая стоимость кредита, Z_k - долг по кредиту овердрафт и кредитным линиям, P_{Pk} - показатель риска кредита, V_z - стоимость обеспечения, k - коэффициент ликвидности обеспечения.

Размер резерва по ценным бумагам определяется по формуле 3:

$$P_{цб} = B_{Вцб} - T_{Вцб}, \quad (3)$$

где $P_{цб}$ - сумма резерва, $B_{Вцб}$ - балансовая стоимость ценной бумаги, $T_{Вцб}$ - настоящая стоимость расчетных будущих денежных потоков по ценной бумаге.

Отметим, что результативное сегментное управление банковскими рисками включает в себя соответствующий механизм распределения финансовых ресурсов между сегментами банка. В качестве такого механизма выступает трансфертное ценообразование, с помощью которого осуществляется оптимальное распределение привлеченных ресурсов и капитала между сегментами, а также управление риском ликвидности и рыночным риском.

Основными задачами трансфертного ценообразования являются:

- расчет и оценка эффективности деятельности банковских сегментов, исходя из фактической стоимости и доходности привлеченных и размещенных ресурсов;
- концентрация управления текущей ликвидностью банка и рыночными рисками в казначействе;
- управление GAP-разрывами путем выполнения операций на межбанковском рынке;
- оптимизация источников финансирования активных операций в банковских сегментах.

Трансфертные цены привлечения и размещения ресурсов рассчитываются казначейством в момент купли-продажи ресурсов с учетом целей управления ликвидностью банка.

Банковские сегменты, которые привлекают ресурсы, получают прибыль в том случае, если доходы за проданные казначейству фонды превышают расходы сегмента по привлечению этих ресурсов и их накладные расходы.

Банковские сегменты, которые размещают ресурсы, получают доход в том случае, если доходы от активных операций покрывают расходы сегмента (в том числе и плату за полученные от казначейства ресурсы).

В свою очередь казначейство получает прибыль от перераспределения ресурсов в том случае, когда трансфертные цены по финансированию активных операций банка превышают трансфертные цены привлечения ресурсов и расходы казначейства.

Существует несколько основных методов определения трансфертных цен:

1. Экспертный: метод экспертной оценки заключается в административном определении трансфертной цены высшим руководящим органом банка (как правило, комитетом по управлению активами и пассивами). Преимуществом данного метода является простота его использования. Недостатком - снижение управляемости банковских рисков.

2. Традиционный: метод базируется на том, что трансфертная цена по центрам привлечения ресурсов равна стоимости ресурсов на межбанковском рынке. Трансфертная цена по центрам размещения - сумме трансфертной цены привлечения и маржи, которую определяет казначейство. Риск ликвидности и рыночные риски аккумулируются в казначействе. Недостатком данного метода является потребность в широком наборе финансовых инструментов и повышенных требований к информационной системе банка.

3. Метод единой трансфертной цены: на все виды ресурсов устанавливается единая внутренняя трансфертная цена. Преимуществом этого подхода является простота его внедрения, поскольку метод не требует системной оценки рисков несбалансированности активов и пассивов.

4. Метод трансфертной цены предельных издержек: оцениваются расходы на привлечение внешних и собственных ресурсов банка. Предельные

издержки по фондам - это дополнительные процентные и непроцентные расходы, которые несет банк за единицу дополнительных привлеченных ресурсов.

5. Метод трансфертной цены по видам и срокам ресурсов: для каждого вида и срока действия ресурсов устанавливается индивидуальная внутренняя трансфертная ставка. Данный метод является наиболее сложным в реализации, поскольку требует увеличения аналитической работы, но при этом позволяет более эффективно управлять рыночными рисками и риском ликвидности.

Выводы. Сегментное управление банковскими рисками позволяет эффективно идентифицировать, оценивать и уменьшать размер кредитного, рыночного риска и риска ликвидности банка. При этом распределение финансовых ресурсов между сегментами осуществляется с помощью механизма трансфертного ценообразования, который, кроме того, выступает инструментом управления риском ликвидности и рыночным риском банка.

Список литературы

1. Абасов Р.Г., Акинина В.П. Отечественные банки как источник финансирования инноваций // Креативная экономика. — 2013. — № 6 (78). — с. 34-38. — <http://www.creativeconomy.ru/articles/28940/>

2. Бобыль В. В. Управление финансовыми рисками по сегментам банка // Финансовая аналитика. – 2014. – № 36 (222). – С. 11–17

3. Елкин С.Е., Метелев И.С., Долгов Д.Л., Ворожищев А.В. Бухгалтерский учет и отчетность кредитных организаций. Учебное пособие. Омск: ИП Погорелова Е.В., 2010. – 244 с.

4. Зайцев И.И. О влиянии развития банковской системы на инновационное развитие регионов России // Управление общественными и экономическими системами. – 2011. – №1: http://umc.gu-unpk.ru/umc/zj2011_1/php

5. Курсов В.Н. Новое в бухгалтерском учете в коммерческих банках. М., Инфра-М, 2008 , 176 стр.

6. Маркова О. М., Сахарова Л.С. Коммерческие банки и их операция: учеб. пособие. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2010. — 319 с.

7. Пыткина С.А., Зике Р.В. Посткризисные проблемы российских банковских организаций // Российское предпринимательство. — 2012. — № 19 (217). — с. 94-100. — <http://www.creativeconomy.ru/articles/25234/>