

Так, при проведении кабинетных исследований в случае наличия обширного несистематизированного материала, когда непосредственное использование последнего затруднено, прибегают к технике контент-анализа. В случае же проведения опросов с целью рыночной сегментации прибегают к таким статистическим методам анализа информации, как кластерный или факторный анализ.

Представление полученной информации. Результаты проведенного логистического исследования представляются в виде отчета. На форму и содержание отчета влияют как особенности исследователя (личность, опыт и квалификация), так и заказчика, которому и предназначен отчет. Содержание отчета отражает цель исследования, общее описание, размер и характер выборки, время проведения обследования, методы, используемые для сбора и анализа информации, выводы и рекомендации исследователя относительно поставленной проблемы. При подготовке отчета необходимо делать вывод по каждой цели или задаче исследования. Если исследование не предоставляет достаточных данных для получения выводов по проблеме, то в отчете об этом следует заявить открыто. Рекомендации должны следовать за сделанными выводами и фокусировать внимание на ценности собранной информации.

Оценка эффективности проведенного исследования. Все выводы и рекомендации по результатам исследования подлежат проверке на надежность, когда реализуются в практической деятельности организации. На данном этапе перед исследователем стоят две задачи: помочь клиенту понять и применить полученные данные, а также проконтролировать исполнение предложенных им рекомендаций. Исследователю следует учитывать тот факт, что отдельные разделы, особенно касающиеся технических вопросов, могут клиенту быть непонятны, поэтому при необходимости ему следует оказать соответствующую помощь. Часто клиент пользуется услугами исследователя при разработке тарифной политики, сегментации рынка, определении оптимальных критериев выбора поставщиков и каналов распределения, оценке вариантов размещения распределительного центра и других видах деятельности.

*И.К. Козлова, кандидат экономических наук, доцент,
Ю.В. Пацкевич, БГЭУ (Минск)*

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ПАССИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКОВ

Риск в банковской практике – это стоимостное выражение вероятного события, ведущего к потерям или получению меньшей суммы дохода по сравнению с предполагаемой. Условно все банковские риски можно разделить на риски пассивных и активных операций. Риски пассивных операций – риски, возникающие в процессе осуществления банком операций по привлечению денежных средств и увеличению собственного капитала.

В процессе совершенствования системы управления банком проблеме управления банковскими рисками уделяется все больше внимания. Методологическое и методическое обеспечение оценки кредитного и рыночного рисков получили значительное развитие и достаточно широко освещены в экономической литературе. Для управления данными рисками разработан ряд показателей, рекомендаций как на международном уровне, так и в нашей стране. Оценка рискованности активов и внебалансовых обязательств – постоянная забота как банков, так и органов банковского надзора.

Значительно меньше внимания уделяется системе управления рисками пассивных операций банка. В основном они рассматриваются только во взаимосвязи с активными операциями (например, при расчете чистых позиций на временных интервалах по активным и пассивным статьям баланса банка).

К сожалению, на практике в банках Республики Беларусь многие аспекты управления рисками пассивных операций носят формальный характер. В перспективе данный вопрос должен стать одним из приоритетных для риск-менеджеров всех банков.

Основными рисками пассивных операций являются риск единовременного снятия средств клиентов с банковских счетов, риск крупного клиента, риск досрочного расторжения договора, структурные риски баланса банка (процентный, валютный, ликвидности), операционный риск и др.

Проблема управления рисками пассивных операций заключается в том, что банк, привлекая как можно больше клиентов и тем самым увеличивая количество ресурсов, максимизируя прибыль, одновременно становится более зависимым от своих клиентов (а именно, от непредвиденного увеличения оттока денежных средств с одновременным сокращением их притока). В этом заключается сущность риска единовременного снятия средств клиентов. Особенность депозитных операций банка состоит в том, что большая их часть осуществляется по инициативе клиентов. В условиях быстро меняющейся рыночной конъюнктуры поведение данных субъектов является для банка экзогенной переменной, на которую ему сложно повлиять. К основным факторам риска оттока денежных средств юридических и физических лиц относится инфляция, политические и экономические тенденции в стране, которые определяют степень доверия населения и бизнеса к банковской системе, репутация банка. Объемы и цена предлагаемых клиентами финансовых ресурсов зависят (в условиях достаточной ликвидности финансового рынка) от репутации кредитной организации, ее платежеспособности, наличия рейтинга ведущих мировых рейтинговых агентств.

Крупные вклады, как правило, осуществляются юридическими лицами, которые профессионально-грамотно отслеживают изменения финансового рынка и быстро на них реагируют оттоком либо переливом средств из одной кредитной организации в другую либо прямым изъятием денежных средств из банковской системы. Так, практика свидетельствует о том, что снятие крупных депозитов предприятиями приводило к острым платежным затруднениям и даже банкротству банков [1, с. 20]. Подобная реакция присуща и физическим лицам, имеющим крупные вклады в банке.

Проблема управления рисками пассивных операций усложняется зависимостью результатов деятельности кредитной организации от состояния межбанковского рынка. Банк силен только тогда, когда имеет перспективу долгосрочного гарантированного финансирования, когда при временном недостатке ликвидности он может принять необходимые меры по ее пополнению и работать дальше [3, с. 45]. Это значит, что для кредитной организации особенно важной является свободная покупка ресурсов на межбанковском рынке, что минимизирует риск ликвидности.

Зависимость банка от финансового рынка проявляется и в его уязвимости к изменению уровня процентных ставок, т.е. в процессе осуществления банковской деятельности имеет место процентный риск. Он проявляется как:

- риск переоценки – возникает из-за разных сроков переоценки активов и пассивов;
- базисный риск – возникает из-за разнородных баз начисления активов и пассивов (плавающие и фиксированные, разные плавающие базы);
- риск кривой доходности – неравномерность в изменении временной структуры рыночных ставок; риск опционности – возможность досрочной переоценки или досрочного погашения пассива (актива).

Следствием того, что процентные ставки по активным и пассивным операциям изменяются с различной скоростью может быть ситуация, когда процентные доходы банка на определенном временном интервале по размещенным денежным средствам могут быть меньше, чем процентные расходы по привлекаемым ресурсам, и банк несет убытки (к примеру, в недавнем прошлом отрицательный чистый процентный доход наблюдался в ОАО «Технобанк»). При увеличении положительного спреда процентных ставок на рынке банк может столкнуться с упущенной выгодой из-за невозможности в одностороннем порядке изменить условия по заключенным договорам в части своих требований.

К факторам процентного риска относятся нестабильность рыночной конъюнктуры в части процентного риска, международные события, отсутствие четкой стратегии банка в области управления процентным риском, просчеты в управлении банковскими операциями, приводящие к созданию рискованных позиций (возникновение несбалансированности структуры и сроков погашения активов и пассивов, неверные прогнозы изменения кривой доходности и т.п.). Все риски пассивных операций взаимосвязаны, и увеличение одного из них, как правило, по принципу домино ведет к увеличению остальных рисков. Если проанализировать факторы, влияющие на величину каждого из рисков, то можно сделать вывод, что, в принципе, один и тот же фактор влияет на множество рисков сразу.

Исходя из вышесказанного, следует подчеркнуть, что можно, конечно, «бороться» с негативными результатами, полученными от банковской деятельности, добиваться смягчения последствий от неумелого управления капиталом. Но можно действовать и в другом направлении: так построить банковскую деятельность, чтобы предотвратить отрицательный результат, обеспечить эффективное функционирование предлагаемых продуктов, предотвращая нежелательные последствия в процессе регулирования. Это предусматривает разработку конкретных методов и инструментов управления рисками. Чаще всего к основным таким методам относятся: диверсификация, выпуск банковских облигаций, лимитирование, создание резервов и др. Диверсификация предполагает формирование портфеля депозитов таким образом, чтобы минимизировать зависимость банков от определенной клиентской группы. В настоящее время банками Республики Беларусь предлагается около 60 видов различных вкладов, что позволяет привлекать денежные средства как на различные сроки, так и на различных условиях, что дает возможность банкам эффективнее управлять своей ликвидностью. Выпуск банковских облигаций способствует минимизации, в первую очередь, риска покупной ликвидности. Анализ практики применения лимитов при управлении рисками пассивных операций в банках Республики Беларусь показал, что кредитные организации с должной полнотой и экономической обоснованностью используют этот метод минимизации рисков. Создание резервов как метод управления рисками в первую очередь предполагает функционирование Фонда обязательных резервов. Национальным банком Республики Беларусь для привлеченных средств юридических лиц в белорусских рублях установлены нормативы (по состоянию на 01.02.2012) в размере 7,5 %, а физических – 0 %, от привлеченных средств в иностранной валюте – 7,5 %. Норматив фиксированной части резервных требований составляет 10 %. Помимо Фонда обязательных резервов в Республике Беларусь создан Фонд защиты средств физических лиц.

Для успешного управления рисками пассивных операций важную роль играет способность банка оперативно принимать управленческие решения, что требует со-

здания и постоянного обновления системы управления банковскими рисками [4, с. 48]. В настоящее время во многих банках Республики Беларусь протекает процесс централизации принятия управленческих решений для повышения качества контроля и управления деятельностью банка. Мы считаем спорным данное направление развития системы управления банками в части управления рисками пассивных операций. Децентрализация рассматриваемой деятельности (по примеру Российской Федерации) способствовала бы ускорению реакции подразделений банков на запросы клиентов их зоны обслуживания.

В области работы с клиентами банкам нашей страны очень важно достичь нового качества клиентского обслуживания, помогающего установить партнерские отношения с ними, чтобы в режиме реального времени узнавать об изменениях их намерений. На наш взгляд, значительную роль в управлении рисками пассивных операций играет маркетинговая стратегия и тактика банка в области сегментации клиентской базы, правильная организация мониторинга рисков досрочного изъятия средств. Эта стратегия позволит разработать способы минимизации рисков в разрезе конкретных клиентских групп, VIP-клиентов, отдельных крупных клиентов и др.

Управление рисками пассивных операций банка должно сопровождаться поиском и внедрением инновационных возможностей (поиск «стратегических окон»). Это позволит разработать более гибкие, чем традиционные, механизмы управления ликвидностью банка, обеспечит улучшение качества наблюдения и отслеживания поведения клиентов, обновление информационно-технологического обеспечения системы управления рисками пассивных операций, применение на практике новейших инструментов, используемых зарубежными банками и др.

Реализация этих и других возможных направлений совершенствования управления рисками пассивных операций на микроуровне будет способствовать улучшению устойчивости банков на финансовом рынке, а на макроуровне – повышению эффективности функционирования всей банковской системы страны.

Источники

1 Банковские риски: учеб. пособие / О.И. Лаврушин [и др.]; под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валентевой. – М.: КНОРУС, 2010. – 232 с.

2 Инструкция об организации внутреннего контроля в банках и небанковских кредитно-финансовых организациях от 28 сентября 2006 г. № 139 (в ред. постановления Правления Национального банка от 31.08.2010 г. № 74) // НРПА 19.10.2006 г. № 8/15165.

3 Камаренко, О. Формирование риск-профиля банка / О. Камаренко // Банкаўскі веснік. – 2009. – № 7 (444). – С. 43–47.

4 Пронская, Н.С. Диагональная система управления банковскими рисками: достоинства и перспективы / Н.С. Пронская // Финансы и кредит. – 2011. – № 5 (437). – С. 48–52.

5 Травкина, Е.В. О теории, принципах и классификации мониторинга банковских рисков / Е.В. Травкина // Финансы и кредит. – 2011. – № 11 (443). – С. 25–28.