

тельства путем принятия соответствующих решений на государственном уровне (вплоть до того, что 40 % ВВП вкладывалось в развитие новых технологий) [13, 89].

В этой связи, на наш взгляд, необходимо, используя возможности центрального банка как кредитора экономики, через государственный институт (государственную специализированную небанковскую кредитно-финансовую организацию, создание которой планируется Национальным банком Республики Беларусь) решить проблему нехватки кредитных ресурсов для инновационной модернизации отечественной промышленности.

Литература и электронные публикации в Интернете

1. Казимагомедов, А.А. Причинно-следственный анализ глобального финансового кризиса и меры по его преодолению / А.А. Казимагомедов // Банк. услуги. — 2010. — □ 2.
2. Экономический кризис в России: экспертный взгляд / под общ. ред. И.Ю. Юргенса. — М.: Экон-Информ, 2009.
3. Головнин, М. Теоретические подходы к проведению денежно-кредитной политики в условиях финансовой глобализации / М. Головнин // Вопр. экономики. — 2004. — □ 4.
4. Kindleberger, Ch.P. Manias, Panics, and Crashes / Ch.P. Kindleberger, P.I. Aliber // Сайт экономического портала [Electronic resource]. — 2006. — Mode of access: <http://www.project-syndicate.org/commentary/kindleberger> 5. — Date of access: 10.04. 2010.
5. Bernanke, D. Should Central Banks Respond to Movements in Asset Prices? / D. Bernanke, M. Gertler // Сайт экономического портала [Electronic resource]. — 2004. — Mode of access: <http://www.princeton.edu/~bernanke/currentpapers.htm>. — Date of access: 10.04. 2010.
6. Rogoff, K. Inflation is Now the Lesser Evil / K. Rogoff // Сайт экономического портала [Electronic resource]. — 2005. — Mode of access: // <http://www.project-syndicate.org/commentary/rogoff> 76. — Date of access: 10.04. 2010.
7. Кондратьев, Н.Д. Большие циклы конъюнктуры: доклады и их обсуждения в Институте экономики. — М.: РАНИОН, 1928.
8. Кейнс, Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег. — М.: Прогресс, 1978.
9. История экономических учений: учеб. пособие / В.С. Автономов [и др.]; под ред. В.С. Автономова, О.И. Ананьева, Н.А. Макашевой. — М.: ИНФРА-М, 2000.
10. Taylor, J.B. The Role of the Exchange Rate in Monetary — Policy Rules / J.B. Taylor // American Economic Review. — 2001. — □ 91(2).
11. Stiglitz, J.E. Credit Ration in Markets with Imperfect Information / J.E. Stiglitz, A. Weiss // American Economic Review. — 2001. — □ 71 /3.
12. Шумпетер, Й. Теория экономического развития / Й. Шумпетер. — М.: Прогресс, 1983.
13. Системный мониторинг: Глобальное и региональное развитие / Д.А. Халтурина [и др.]; под ред. Д.А. Халтуринной, А.В. Коротаева. — М.: УРСС, 2009.

Е.С. ПОНОМАРЕВА

ЭВОЛЮЦИЯ ПРЕДСТАВЛЕНИЙ О СУЩНОСТИ РИСКА В БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Изучение проблемы риска и неопределенности начиналось в небольшой группе частных наук: в некоторых разделах математики, статистики, в ряде правовых и экономических дисциплин. В дальнейшем сущность риска исследовалась в ряде конкретных наук: в теории игр, вероятностей, операции, катастроф, принятия оптимальных решений для конкретного анализа некоторых направлений; в многозначной и многовариантной логике, общей и социальной психологии, военных, экономических, демографических, медицинских, био-

Елена Сергеевна ПОНОМАРЕВА, соискатель кафедры банковского дела Белорусского государственного экономического университета, гл. бухгалтер филиала Минская городская дирекция ОАО «Белинвестбанк».

логических, правовых и некоторых других дисциплинах. В 40-е гг. XX в. анализ уровня риска признали одним из основных условий принятия адекватных экономических решений, в том числе и в финансовом секторе. Основанием для этого явилась книга Дж. фон Неймана и О. Моргенштерна (США) «Теория игр и экономическое поведение», в которой впервые была исследована проблема максимизации полезности физического лица и прибыли институциональной единицы с точки зрения проблемы риска [1, 6].

В настоящее время исследование теории рисков в различных областях экономической науки занимает одно из ведущих мест. Следует отметить, что неосценимый вклад в разработку этой проблемы именно в области финансов внесли такие экономисты, как К.Дж. Эрроу, Г. Маркович, У. Шарп и др. Примерно в 60-е гг. XX в. анализ уровня какого-то определенного риска становится предметом междисциплинарных исследований и приобретает статус общенаучного понятия, которое выходит за границы той или иной частной науки [1, 6].

Термин «риск» в переводе с различных языков имеет разное значение: в греческом языке *gidsikon*, *gidsa* означает утес, скала; в итальянском языке *risiko* — опасность, угроза; *risicare* — лавировать между скал; во французском *risque* — угроза, рисковать (буквально объезжать утес, скалу). В словаре С.И. Ожегова риск определяется как «возможность опасности» или как «действие наудачу в надежде на счастливый исход» [2, 234].

Понятие «риск» в различных источниках трактуется по-разному, так как риск — это сложное явление, которое имеет много не совпадающих, а иногда противоположных реальных оснований. Естественно, что сущность термина зависит от целей применения его в конкретной сфере деятельности: финансовой, здравоохранении, деятельности организаций по чрезвычайным ситуациям и т.д.

Среди наиболее часто используемых формулировок риска можно назвать следующие:

- вероятность неблагоприятного события, т.е. значение вероятности подобного события;
- возможность наступления неблагоприятного события, например, возникновение убытков;
- отклонение от некоего ожидаемого результата;
- возможное событие, которое может воспрепятствовать выполнению задач, поставленных перед организацией [3, 31].

В официальных документах международных организаций риск-менеджеров, например Федерации европейских ассоциаций риск-менеджеров (Federation of European Risk Management Associations — FERMA), под риском понимают комбинацию вероятности наступления события и его последствий для организации [4].

Банки играют важную роль в жизни современного общества. От эффективности их деятельности во многом зависит состояние как экономики отдельно взятой страны, так и мировой экономики в целом, финансовое благополучие бизнеса и каждого конкретного человека. По мере развития новых технологий и массовых продуктов, предлагаемых клиентам банками, банковская деятельность становится все более сложной. Увеличиваются объемы операций, растет число их видов, возрастает количество филиалов банка, усложняется операционная деятельность.

Интернациональный характер банковской деятельности создает предпосылки для взаимозависимости банковских систем различных стран. При этом проблемы в банковской системе одной страны могут иметь негативные последствия и в других странах.

Финансовые кризисы, происходившие в различных странах, наглядно продемонстрировали проблему возникновения рисков в банках. Максимальное смягчение последствий кризисных явлений на международных финансовых рынках потребовало от банковского сообщества выработки подходов к управлению рисками. В связи с этим резко возросла необходимость учета проблем риска со стороны как самих коммерческих банков, так и органов банковского

надзора. Мировые финансовые институты и международные организации, включая Всемирный банк, Банк международных расчетов, Базельский комитет по банковскому надзору (далее — Базельский комитет), придают все большее значение решению вопросов по оценке и управлению банковскими рисками и контролю над ними.

В последнее время особое внимание Базельским комитетом было уделено разработке «Основных принципов эффективного банковского надзора» (Core principles for effective banking supervision). Перечень принципов содержит 25 пунктов, соблюдение которых является необходимым условием осуществления эффективного банковского надзора, лицензирование и структура собственности, пруденциальное регулирование и пруденциальные требования, методы текущего банковского надзора, требования к информации, полномочия органов банковского надзора, трансграничные банковские операции. Принципы представляют собой минимальные требования, и в некоторых случаях может возникнуть необходимость дополнения отдельных положений, с учетом особенностей развития банковской системы каждого государства. Выполнение принципов, по мнению Базельского комитета, должно стать важным шагом в деле укрепления стабильности как национальных, так и международных финансовых систем.

Другим важным направлением деятельности этого комитета стало рассмотрение вопросов, связанных с достаточностью (адекватностью) банковского капитала. В начале 80-х гг. XX в. комитет принял решение о необходимости осуществления мероприятий по приостановлению «разрушения» капитала, а также по использованию единых методов оценки достаточности капитала. Результатом данной работы стало издание Базельского соглашения по капиталу (the Basle Capital Accord). Позднее в деятельности комитета сформировалось еще одно направление: он приступил к разработке минимальных стандартов, призванных регламентировать различные аспекты банковской практики для уменьшения вероятности возникновения кризисных ситуаций у отдельных банков и снижения системного риска банковской системы в целом.

Итак, проблема управления рисками по значимости и актуальности является одной из ключевых для решения задачи по обеспечению надежности функционирования не только отдельных участников рынка, но и банковской системы в целом.

Не остался в стороне от происходящих событий и Национальный банк Республики Беларусь. За последние 15 лет были разработаны и внедрены в банковскую практику нормативные документы, которые определяют ключевые позиции по безопасному и ликвидному ведению банковского дела. Процесс создания требований, обеспечивающих безопасность и стабильность банковской системы Республики Беларусь, происходил постепенно. Этапы разработки подходов к осуществлению банковского надзора представлены в табл. 1.

Таблица 1. Основные этапы развития банковского надзора

Подход	Цель	Инструмент	Объект
1. Нормативный (формальный)	Формальная оценка финансового состояния банка	Анализ выполнения экономических нормативов	Финансовая отчетность Операции
2. Содержательный (риск-ориентированный надзор, надзор на консолидированной основе)	Оценка банковских рисков Проверка качества внутренних систем управления рисками	Анализ выполнения пруденциальных нормативов Дистанционный анализ финансовой отчетности Комплексные проверки деятельности банков	Финансовая отчетность Деятельность банков

Примечание: Разработана нами на основе [5].

Рассмотрим, каким образом развивалась проблема банковского риска на различных этапах развития отечественной экономики.

Банковская система СССР работала в основном с государственными предприятиями и организациями, поэтому по обязательствам кредитополучателей перед банками, в конечном счете, отвечало государство в лице министерств и ведомств, а просроченная и отсроченная задолженность колхозов по кредитам банков гасилась по решению правительства за счет средств бюджета. Безграничные платежеспособность и ликвидность государства в условиях неконвертируемости национальной валюты закрытой экономики ограждали банки от рисков, делаи излишней работу финансово-кредитных институтов по поддержанию своей ликвидности [6, 47]. Поэтому проблемам банковского риска не уделялось соответствующего внимания.

Преобразования в экономике, которые привели к появлению элементов рыночных отношений и изменению существующих форм собственности, потребовали изменений и в банковской сфере.

Развитие банковской системы и образование коммерческих, специализированных, кооперативных банков привело к децентрализации кредитных ресурсов, разделило эмиссионную и кредитную деятельность.

Поэтому при осуществлении банковской деятельности возникла угроза нанесения морального и материального (финансового) ущерба кредитным организациям, а следовательно, и появление рисков.

Показатели финансовой деятельности банковской системы Республики Беларусь в 1996–1999 гг. свидетельствуют о наличии значительного уровня риска в их деятельности. Нарастание объема активных операций повлекло за собой увеличение удельного веса просроченных и сомнительных кредитов, что подтверждают данные, представленные в табл. 2.

Таблица 2. Динамика основных показателей финансового состояния банковской системы Республики Беларусь в 1996–1999 гг.

Показатель	01.01.96 г.	01.01.97 г.	01.01.98 г.	01.01.99 г.
Собственный капитал банков, млрд р.	3 141,4	4 093,5	7 117,2	25 753,8
То же в млн дол.	273,2	264,1	231,5	240,7
В том числе уставный капитал, млрд р.	1 203,4	1 600,8	2 924,3	5 082,2
То же в млн дол.	104,6	103,3	95,1	47,5
Средства физических лиц в банках, млрд р.	5 280,2	7 637,4	12 054,4	49 522,3
То же в млн дол.	459,1	492,7	392,1	462,8
Средства юридических лиц в банках, млрд р.	7 825,0	12 290,9	31 450,6	135 902,3
То же в млн дол.	680,4	792,0	1 023,1	1 270,1
Всего ресурсов, млрд р.	27 126	44 067	93 735,5	372 854,1
То же в млн дол.	2 358,8	2 843,0	3 049,3	3 484,6
Кредиты народному хозяйству, млрд р.	13 511	20 034,2	67 810,0	170 211,4
То же в млн дол.	1 174,9	1 299,0	2 205,9	1 590,7
Удельный вес просроченных и сомнительных кредитов, %	13,2	17,6	19,9	22,0

Примечание: Валютные показатели рассчитаны по официальному курсу на каждую дату на основе [7].

Банковский риск носит специфический характер, поскольку банк в процессе деятельности рискует не столько собственными средствами, сколько, главным образом, привлеченными. Следовательно, рискуют и вкладчики банка.

В Финансово-кредитном словаре банковскому риску дается определение как опасности потерь, вытекающих из специфики банковских операций, осуществляемых кредитными учреждениями [8, 69]. Профессор А.Л. Хандруев трактует риск как опасность или возможность потерь при наступлении нежелательных событий [9, 12]. В. Кузнецов характеризует риск как неопределен-

ность финансовых результатов в будущем, обусловленную неопределенностью самого будущего [10, 76]. Н.Э. Соколинская рассматривает риск как стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям, либо возможность денежных потерь [11, 13]. Ю.В. Мишальченко и И.О. Кролли дают обоснование риску как вероятности потери банком части своих средств, недополучение планируемых доходов или произведение дополнительных расходов в результате осуществления запланированных финансовых операций [12, 17]. В неопределенности исхода банковской деятельности и возможных неблагоприятных последствиях в случае неуспеха видит банковский риск В.Т. Севрук [13, 43].

В большинстве исследований определение сущности банковского риска обосновывается причиной его возникновения, т.е. в основе определений лежат различного рода обстоятельства, факторы, которые приводят к потерям.

Если рассматривать терминологию, непосредственно применяемую в официальных законодательных и нормативных документах по банковской деятельности, то нужно отметить, что понятие «банковский риск» либо отсутствует, как, например, в официальном документе Базельского комитета [14], либо имеет общепринятое определение о возможности получения убытков вследствие наступления неблагоприятных событий.

Рассмотрим, для сравнения, каким образом дается определение банковского риска в официальных документах по банковской деятельности Национального банка Республики Беларусь и Центрального банка России.

Национальный банк Республики Беларусь определил банковский риск как присущую банковской деятельности возможность потери ликвидности и (или) финансовых потерь (убытков), связанную с внутренними и внешними факторами, влияющими на деятельность банка [15].

Центральный банк России рассматривает банковский риск как присущие банковской деятельности типичные возможности понесения кредитной организацией потерь и (или) ухудшения ликвидности вследствие наступления связанных с внутренними и (или) внешними факторами деятельности кредитной организации неблагоприятных событий [16].

Можно отметить, что определение банковского риска, данное в официальных документах двух стран, очень похоже.

Несмотря на то что риск на протяжении длительного промежутка времени присутствует в банковской деятельности, толкование сущности банковского риска до сих пор продолжает оставаться дискуссионным. Разнообразие мнений о сущности риска объясняется, в частности, многоаспектностью этого явления. В большинстве определений, на наш взгляд, когда говорят о банковском риске, подразумевают стоимостный показатель, который предназначен для измерения и отражения величины риска в отчетности.

Обобщение наиболее часто встречающихся в экономической литературе точек зрения о сущности банковского риска позволяет сделать вывод, что его сущность заключается:

во-первых, в неопределенности, вероятности возникновения непредвиденного обстоятельства;

во-вторых, в возможности получения убытков, получения дохода в неполном размере;

в-третьих, в вероятности возникновения убытков или получения доходов в неполном размере по сравнению с предполагаемыми прогнозами.

Нельзя не отметить, что сущность банковского риска во многих определениях выражается через присущие ему черты. Большинство экономистов основными чертами банковского риска называют неопределенность и вероятность. В экономической литературе содержание основных черт, присущих банковскому риску, трактуется достаточно схоже.

Вероятность предполагает возможность получения определенного результата. Вероятность базируется на количественном измерении происшедших событий. Но во многих случаях при принятии решений данные о частоте аналогичных ситуаций весьма малы по объему либо вообще отсутствуют. Поэтому при измерении ситуации, как правило, используется субъективное мнение, которое основывается на личном опыте и знаниях лица, принимающего решение.

Под *неопределенностью* понимается неполнота или неточность информации об условиях реализации решения, выполнения действия. Неопределенность связана с невозможностью точного предсказания поведения людей в процессе работы, с надежностью оборудования и уровнем автоматизации, проявляется в сложности технологии банковских операций, определяется стремлением людей образовывать социальные связи и помогать друг другу вести себя в соответствии с взаимно принятыми обязательствами, служебными отношениями, ролями, стимулами, конфликтами, традициями и т.п. В этих условиях прогнозирование и планирование событий может быть рассчитано лишь приближенно.

На наш взгляд, несколько отличается от общепринятых определений сущность банковского риска, которая дана О.И. Лаврушиным и Н.И. Валенцевой, как деятельность, рассчитанная на успех, при наличии неопределенности, требующей от экономического субъекта умения и знания, как преодолевать негативные события [17, 11].

В этом определении основной акцент, который свидетельствует о специфике банковского риска, связан с сущностью банковской деятельности. С учетом этого обстоятельства авторы предлагают «...так построить банковскую деятельность, чтобы предотвратить отрицательный результат, обеспечить эффективное функционирование предлагаемых продуктов, предвосхищая нежелательные последствия в процессе регулирования» [17, 11].

Дальнейшее исследование перечисленных определений банковского риска позволяет выявить наряду с чертами риска также ряд компонентов, которые присутствуют или подразумеваются при характеристике его сущности. К компонентам риска, по нашему мнению, относятся: деятельность, события, получаемый результат.

Банковская деятельность, как упоминалось, является специфической в силу своей природы. Банки, управляя банковским капиталом, который представляет собой привлеченные средства, передают их во временное пользование. Следовательно, риску в процессе банковской деятельности подвергается не только банк, но и его клиенты, которые разместили в банке средства. На этом основании можно сделать вывод, что риск возникает при осуществлении определенного вида деятельности.

Понятие «события» можно определить как сочетание, совокупность различных условий, которые присутствуют в том или ином виде деятельности. Совокупность условий при осуществлении банковской деятельности подтверждает причинный характер возникновения риска, т.е. риск возникает в том случае, если наступает какое-то событие. Итак, реализация определенных обстоятельств является причиной возникновения риска.

Результатом обстоятельств может быть как благоприятный, так и неблагоприятный исход. Естественно, когда речь идет о риске, имеют в виду неблагоприятные обстоятельства. Но не следует думать, что обстоятельства могут заканчиваться только неблагоприятным исходом, только в виде получения прямых убытков или потерь, которые являются ущербом. Необходимо предполагать возможность получения дохода в неполном размере или упущенную выгоду, получение дохода или прибыли ниже запланированного уровня, создание ситуации, которая может привести к убыткам или получению доходов в непол-

ном размере в будущем. Таким образом, полученный результат является следствием реализации обстоятельства.

Нам представляется, что указанные компоненты, их взаимосвязь и взаимодействие отражают сущность банковского риска.

С учетом данных характеристик сформулируем экономическое определение категории «банковский риск» — *реализация события при осуществлении банковской деятельности, следствием которого являются благоприятные или неблагоприятные результаты.*

Принятое определение позволяет установить причинно-следственную связь между событиями и их последствиями, понять взаимосвязь между различными рисками и определить их влияние на экономические показатели деятельности банка, а также дать субъективную оценку величине показателя каждого из видов банковского риска, которая необходима для полноты информации при управлении рисками.

Литература и электронные публикации в Интернете

1. *Сеvрук, В.Т.* Риски финансового сектора Российской Федерации: практ. пособие / В.Т. Сеvрук. — М.: Финстатинформ, 2001.
2. *Ожегов, С.И.* Толковый словарь русского языка / С.И. Ожегов, Н.Ю. Шведова; под ред. С.И. Ожегова. — М.: АЗЪ, 1995.
3. *Перепелица, В.* Основные подходы к управлению рисками / В. Перепелица // Банк. весн. — 2008. — □ 16 (417).
4. Стандарты управления рисками FERMA (федерация европейских ассоциаций риск-менеджеров) [Электронный ресурс]. — Брюссель, 2002. — Режим доступа: http://www.valtars.ru/files/upload/Actual_info/ferma.pdf. — Дата доступа: 02.02. 2010.
5. *Дубков, С.* Эволюция надзора за деятельностью банков во второй половине XX — начале XXI в. / С. Дубков // Банк. весн. — 2009. — □ 34 (471). — С. 14—20.
6. *Светлова, С.* Риски в банковской практике / С. Светлова // Аудитор. — 1997. — □ 2.
7. Бюллетень банковской статистики [Электронный ресурс]. — Минск, 2002. — Режим доступа: <http://www.nbrb.by/statistics/bulletin/>. — Дата доступа: 02.02. 2010.
8. Финансово-кредитный словарь: в 3 т. / редкол.: Н.В. Гаретовский (гл. ред.) [и др.]. — 2-е изд., стереотип. — М.: Финансы и статистика, 1994. — Т. 1—3.
9. *Хандруев, А.Л.* Управление рисками банков: Научно-практический аспект / А.Л. Хандруев // Деньги и кредит. — 1997. — □ 26.
10. *Кузнецов, В.* Измерение финансовых рисков / В. Кузнецов // Банк. технологии. — 1997. — □ 7.
11. Соколинская, Н. Э. Стратегия управления банковскими рисками / Н. Э. Соколинская // Бухгалтер. учет. — 1994. — □ 12.
12. Риски в международной банковской деятельности / Ю.В. Мишалыченко [и др.] // Бухгалтерия и банки. — 1996. — □ 3.
13. *Сеvрук, В.Т.* Банковские риски / В.Т. Сеvрук. — М.: Дело Лтд, 1996.
14. Система внутреннего контроля в банках: основы организации. Базельский комитет по банковскому надзору. Базель, Швейцария, 1998, сент. [Электронный ресурс]. — 2004. — Режим доступа: <http://bp21.org.by/ru/art/a041031.html>. — Дата доступа: 02.02. 2010.
15. О рекомендациях по организации системы внутреннего контроля в банках за рисками банковской деятельности: письмо Нац. банка Респ. Беларусь, 31 марта 1999 г., □ 23-09/135 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2002.
16. Положение об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах: Центр. Банк Рос. Федерации, 16 дек. 2003 г., □ 242-П : в ред. Указаний ЦБ РФ от 05.03. 2009 // Консультант Плюс:Версия Проф. [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». — М., 2002.
17. Банковские риски : учеб. пособие / под ред. О.И. Лаврушина и Н.И. Валенцевой. — М.: Кнорус, 2007.

□□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□. □□□□□□□□.
□□□□□□□□ □□□□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□. □□□□□□□□□□.