

Т.В. Кугушева, Е.А. Репина, Ли Цзятун

**ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ
УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ
РИСКАМИ БАНКОВСКОЙ
СФЕРЫ: МЕЖДУНАРОДНЫЙ
И НАЦИОНАЛЬНЫЙ АСПЕКТЫ**

Монография

RU
science
RUS-SCIENCE.RU

Москва

2023

УДК 336.7:005
ББК 65.262.1+65.290-2
К88

Рецензенты:

- А.А. Лысоченко**, профессор факультета управления Южного федерального университета, д-р экон. наук,
Р.А. Цой, доцент факультета экономики и финансов Ростовского государственного экономического университета (РИНХ), канд. экон. наук

Авторы:

- Т.В. Кугушева**, доцент факультета управления Южного федерального университета, канд. экон. наук,
Е.А. Репина, доцент факультета управления Южного федерального университета, канд. экон. наук,
Ли Цзятун, студент факультета управления Южного федерального университета

Кугушева, Татьяна Вячеславовна.

К88 Формирование системы управления финансовыми рисками банковской сферы: международный и национальный аспекты : монография / Т.В. Кугушева, Е.А. Репина, Ли Цзятун. — Москва : РУСАЙНС, 2023. — 104 с.

ISBN 978-5-466-05572-6

Монография посвящена исследованию существующей концепции формирования системы управления финансовыми рисками банковской сферы в международном и национальном аспектах. Рассмотрены теоретические аспекты управления финансовыми рисками банковской сферы в целом, описана структура рынка банковских услуг Китая и итоги развития банковского сектора, определены перспективы формирования эффективной системы управления рисками банковского сектора Китая и выявлены перспективы развития системы управления рисками банковского сектора российской банковской системы.

Монография предназначена для широкого спектра специалистов, интересующихся прикладными вопросами содержания и классификации финансовых рисков банковской сферы, стейкхолдеров процесса управления финансовыми рисками банковской сферы, принципами построения системы управления финансовыми рисками банковской сферы, а также практико-ориентированной составляющей функционирования, а также для студентов, обучающихся по направлениям: 38.03.02 «Менеджмент» (бакалавриат), 38.04.02 «Менеджмент» (магистратура).

Ключевые слова: банковская сфера, финансовые риски, управление финансовыми рисками, банковская система Китая, банковская система РФ.

УДК 336.7:005
ББК 65.262.1+65.290-2

© Кугушева Т.В.,
Репина Е.А.,
Ли Цзятун, 2023
© ООО «РУСАЙНС», 2023

ISBN 978-5-466-05572-6

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ БАНКОВСКОЙ СФЕРЫ	11
1.1. Финансовые риски банковской сферы: основное содержание, классификация	11
1.2. Стейкхолдеры процесса управления финансовыми рисками банковской сферы.....	16
1.3. Принципы построения системы управления финансовыми рисками банковской сферы.....	22
2. БАНКИ КИТАЯ КАК ОБЪЕКТ УПРАВЛЕНИЯ КОРПОРАТИВНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	29
2.1. Структура рынка банковских услуг Китая	29
2.2. Итоги развития банковского сектора Китая.....	37
2.3. Финансовые риски рынка банковских услуг Китая	47
3. ПЕРСПЕКТИВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ЭФФЕКТИВНОЙ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА КИТАЯ	54
3.1. Существующая система управления финансовыми рисками на примере Промышленно-торгового банка Китая (Industrial and Commercial Bank of China, ICBC).....	54
3.2. Возможности использования искусственного интеллекта при формировании системы управления рисками банковского сектора Китая.....	67
4. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ	76
4.1. Банковская система Российской Федерации в контексте проблем развития	76
4.2. Управление банковскими рисками акторов национального рынка банковских услуг	81
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	87
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	93
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 – АКЦИОНЕРНЫЕ КИТАЙСКИЕ КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ	101
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 – РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 5-ТИ БАНКОВ КИТАЯ ЗА 2022 ГОД	102

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Изучение вопросов формирования системы управления финансовыми рисками в банковской сфере является актуальным в современном мире, где кредитные учреждения сталкиваются со значительными экономическими и финансовыми рисками. Актуализация этой темы связана с предоставлением финансовых услуг и продуктов клиентам, которые зависят от эффективности управления рисками. В связи с этим, существует необходимость в разработке и применении эффективных методов и подходов к управлению рисками, которые помогут банковским учреждениям защитить свои активы и обеспечить устойчивость в конкурентной среде. Одним из примеров актуальности изучения этих вопросов является вспышка пандемии COVID-19, которая существенно повлияла на мировую экономику и финансовые системы. Подобные кризисы демонстрируют необходимость разработки прочных систем управления финансовыми рисками для эффективной защиты банковских институтов и их клиентов.

Ряд исследований показывают, что банки, показывающие более высокую устойчивость (т.е. преуспевающие), имеют меньший риск дефолта и вносят меньший вклад в риски финансовой системы. Однако это не означает, что банки не несут высокие риски – как социально-экономическая система, они остаются подвержены риску. Банк отличается по индивидуальности риска операций, потому что уровень риска, которым обладает банк, определяется уровнем риска, приобретаемого от клиентов. Это означает, что банковская организация принимает на себя больший риск взаимодействия с коммерческими субъектами, где больший риск связан с операциями этих контрагентов. Таким образом, коммерческие банки, привлекающие свободные финансовые ресурсы и размещающие их в активах, зависят не только от общей финансовой обстановки на рынке, но и от финансового положения своих клиентов.

Вместе с тем имеющиеся негативные тенденции экономической и политической жизни мирового сообщества оказали определённое влияние и на банковский сектор Китая. Вместе с тем, важным посылом необходимости обеспечения устойчивости банков является наличие неравномерности и скачкообразности развития экономики. Отметим также, что банковская отрасль Китая находится в процессе трансформации, вызванной рядом факторов: цифровой трансформацией, изменением структуры доходов и клиентской базы, действиями глобальных кризисов и тенденций. В связи с этим, китайским банкам необходимо посто-

янно переоценивать факторы риска и устойчивости, включая операционные, рыночные, процентные, кредитные, административные и политические, а также принципиальные риски, связанные с кибербезопасностью и технологической безопасностью.

Если же говорить о банковской системе Российской Федерации, то факторы внешней среды способствовали как экономическому росту, так и экономическому падению. Последнее было напрямую сопряжено не только с кризисными явлениями международного характера, но и введённой санкционной политикой в свете проводимой специальной военной операции. При этом, для национальных банков также являются актуальными факторы риска, характерные для китайской банковской системы и также связаны с необходимостью обеспечения как кибербезопасности, так и технологической безопасности.

Отметим также, что для обеих банковских систем характерно то, что с повышением роли физических лиц в банковской отрасли, банки не могут игнорировать значения ценностей и предпочтений своих клиентов. Подходы банков к ESG и социальному воздействию оказывают прямое влияние на выбор поставщиков услуг финансового посредничества.

В этих условиях важным является возможность банка возвращаться в состояние равновесия в условиях, когда внешняя среда является достаточно нестабильной. Не в последнюю очередь в этой связи играет то, каким образом в данной социально-экономической системе выстроена система риск-менеджмента рисков, в том числе финансовых. И в это связи актуальным является исследование проблемы формирования системы управления финансовыми рисками в субъектах банковской сферы.

Степень разработанности проблемы. Разнообразные исследования в части базиса формирования банковской системы и соответствующей совокупности банковских рисков, практическим аспекта оценки рисков кредитных организаций банковского сектора, вопросам построения системы управления банковскими рисками посвящены работы таких исследователей, как Аджиева А.Ю., Бохняк Я.С., Глотова И.И., Гринько Е.Т., Гушан Н.Ю., Есина Э.А., Землячева О.А., Ильдеев В.В., Колесник Е.С., Кузьменко И.П., Медведев И.В., Муктарова Т.М., Нафиков Р.Г., Олейви Х.З., Сколотянная Ю.С., Томилина Е.П., Харченко Е.В., Щеглова С.С., Юзвович Л.И.

Специфике построения политики управления финансовыми рисками, их оценки с помощью цифровых технологий, алгоритмизации процесса управления финансовыми рисками предприятия посвящены исследования Аверина О.И., Агаев А.Р., Афендикова Е.Ю., Балин С.Е.,

Белухин В.В., Будылина И.А., Быкова И.Д., Вагизова В.И., Гармаева Э.Ц., Демченко Е.И., Долгова Е.К., Дувалова Э.П., Дьяков С.А., Дятел В.Н., Жамьянова С.В., Задорожная О.А., Зайцева О.П., Клинова С.А., Кричевец Е.А., Литус С.И., Маджуга С.Э., Марамыгин М.С., Михлева И.И., Наумова П.А., Полешук О.В., Попова А.А., Попова В.П., Светайлов Б.В., Семенов С.С., Снетков А.С., Стригунов Ю.В., Титова О.В., Чумак К.Е., Шальнева В.В., Шарова К.А., Юдина О.В.

Роли стейкхолдеров банка в контексте построения эффективной системы финансовых отношений, определении их роли в случае дефолта банка, использованию стейкхолдерского подхода при определении направлений инновационного развития банковского сектора раскрыты в исследованиях Благова Ю.Е., Гилут Я.А., Керимова Ч.В., Лимоновой Е.В., Моргуновой Р.В., Нарышкиной К.С., Сысоевой А.А., Шуба Н.А.

Особенностям построения банковской системы Китая, выявлению современных проблем банковской системы Китая, исследованию базовых аспектов построения коммерческого банкинга в КНР посвящены работы Артемьевой Ю.А., Блохиной Е.А., Карпунина В.И., Курочкиной А.И., Луцкой Е.Е., Лю И, Марковой Д.С., Романовича Р., Рябченко Л.И., Савчиной О.В., Сышэн Ю., Тимашковой А.Д., Хэ Мэнина, Цзя Сун, Чепрасовой М.Г.

Описание экосистемы в банковской системе РФ в контексте их проблем и перспектив, особенностей развития банковского сектора РФ, описания ключевых тенденций развития бизнес-моделей национальных банковских сервисов, рисков развития банковского сектора представлены в трудах таких исследователей, как Болотнова Е.А., Васильев И.И., Габдуллина З.Ф., Гатиатуллина А.Р., Денисова Е.А., Дудин М.Н., Евлахова Ю.С., Емакулова Д.У., Журавлева Т.В., Золотова Л.В., Иванова И.В., Карпов В.В., Кобзарь И.М., Ковалёва Е.Г., Кожанчикова Н.Ю., Колесниченко А.А., Колоскова Н.В., Корсачева Е.А., Мергасов А.В., Меркулова Н.С., Миллер Е.В., Мокеева Н.Н., Носов В.И., Павлова М.М., Подскребалина В.В., Полякова А.А., Портнова Л.В., Сайфиева С.Н., Стешков Д.И., Усманов Д.И., Храмченко А.А., Шаптала А.Р. Шкодинский С.В. и других.

Цель и задачи исследования. Цель исследования заключается в исследовании теоретических и практических аспектов формирования системы управления финансовыми рисками банковской сферы на примере банковского сектора Китая в целом и Промышленно-торгового банка Китая в частности.

В соответствие поставленной цели был определён ряд теоретико-прикладных задач:

- определить теоретические аспекты управления финансовыми рисками банковской сферы;
- описать структуру, итоги развития и базовые финансовые риски хозяйствующих субъектов рынка банковских услуг Китая;
- выявить перспективы формирования эффективной системы управления рисками банковского сектора Китая;
- раскрыть тенденции развития банковской системы РФ и управления банковскими рисками национальных акторов рынка банковских услуг.

Объект и предмет исследования. В качестве объекта исследования выбран субъект рынка банковских услуг Китая – Промышленно-торговый банк Китая (Industrial and Commercial Bank of China, ICBC), а также банковская система РФ. Предметом исследования выступили методы и инструменты формирования системы управления финансовыми рисками банковской сферы.

Теоретико-методологической основой выпускной квалификационной работы послужили разнообразные исследования в части базиса формирования банковской системы и соответствующей совокупности банковских рисков, методы и инструменты оценки рисков кредитных организаций банковского сектора, методология построения эффективной системы управления банковскими рисками.

Информационно-эмпирическую базу исследования Информационно-эмпирической базой исследования послужили данные сайтов сети Интернет, предоставляющих информацию о результатах и перспективах развития экономики Китая и китайского банковского сектора, отчётные данные, представленные в корпоративной отчётности Промышленно-торгового банка Китая (Industrial and Commercial Bank of China, ICBC), отчётные данные участников банковского сектора РФ.

Инструментально-методический аппарат. Использование статистических методов сбора и обработки информации, графические методы, при обработке числовой информации использованы методы экономического и финансового анализа, в том числе методы группировки и сравнения.

Рабочая гипотеза исследования состоит в том, что в современных условиях для эффективного функционирования и обеспечения конкурентоспособности любого банка важным является построение и последующий мониторинг системы управления рисками его деятельности, в том числе финансового характера. Указанное возможно в том числе с использованием искусственного интеллекта.

Научная новизна исследования. Понимания требований и вызовов, которые ставятся перед банками в области управления финансовыми рисками в современных условиях определяют возможности субъектов рынка банковских услуг эффективно и оперативно реагировать на изменения рыночных условий. Исследование практики формирования эффективной системы управления финансовыми рисками банка, в том числе с использованием искусственного интеллекта, позволяет им укрепить собственную финансовую устойчивость на долгосрочную перспективу.

Элементы научной новизны характеризуются следующим:

1. Риск является неотъемлемой составляющей любого процесса хозяйственной деятельности, поскольку неопределенность рыночной среды, вызванная глобализацией, технологическим развитием, нормативным регулированием, конкуренцией и другими факторами, всегда приводит к возможным потерям. Именно вероятность возникновения таких потерь и составляет риск в данном контексте. Финансовые риски очерчивают два аспекта: риск проведения операций на финансовых рынках и риск невыполнения обязательств перед контрагентами в полном объеме и в установленные сроки. Финансовые риски могут возникать из-за многих разнообразных процессов, происходящих как на финансовых, так и на товарных рынках, что требует систематизации их классификации, для дальнейшего исследования. При этом эффективное управление финансовыми рисками в современных условиях связано, в том числе со стейкхолдерским подходом. Система управления банковскими рисками объединяет различные методы, которые используются персоналом банка для достижения благоприятного финансового результата в условиях рыночной неопределенности. Данная система представляет собой слаженную работу нескольких способов и методов, позволяющих банку успешно справляться с рисками и обеспечивать благополучие в долгосрочном периоде.

2. В свете имеющейся политической и экономической обстановки в мире и не смотря на имеющуюся последнее десятилетия тенденцию развития банковской системы Китая, в настоящее время наблюдаются и отрицательные тенденции в данном секторе. Вместе с тем государственная политика Китая направлена на нивелирования финансовых рисков, среди которых выделяют кредитный риск; риск ликвидности; процентный риск; рыночный риск; валютный риск. Ключевым направлением развития банковской системы Китая является укрепление национальной валюты – юаня. Благодаря этому процессу, Китай смог сохранить большие государственные специализированные банки и решить проблему

"плохих долгов" государственных предприятий, выдававших кредиты. Система частных банков была дополнена капитализацией коммерческих банков и расширением присутствия иностранных банков на территории Китая, позволяя им оперировать на местных рынках. Созданы три государственных банка развития, которые финансируют приоритетные отрасли экономики в рамках программ структурной перестройки. Кроме того, банковская система Китая характеризуется наличием мелких и средних банков, способствующих кредитованию населения и малого и среднего бизнеса. Наконец, институциональное управление банковской системой Китая регулируется специальной комиссией по банковскому надзору.

3. Промышленно-торговый банк Китая (сокр. ICBC, англ. Industrial and Commercial Bank of China) – крупнейший коммерческий банк Китая и мира. Входит в «Большую четвёрку» крупнейших государственных банков Китая (наряду с Bank of China, Agricultural Bank of China и China Construction Bank). Риск-менеджмент является одной из ключевых функций управления им. Он включает: оценку рисков, постоянный мониторинг и анализ рисков, планирование кризисных сценариев, обучение и развитие персонала по вопросам управления рисками, сотрудничество с регуляторными органами, представление регулярной отчетности. Так же, система управления рисками банка должна быть постоянно на высоте и учитывать постоянные изменения в условиях рынка, законодательства и технологий. В этом контексте использование искусственного интеллекта позволяет сделать систему управления рисками более точной и быстрой, снизить риски ошибочных решений, обеспечить более высокую точность прогнозирования рисков, что в свою очередь способствует снижению рисков загрязнения операционных активов и обращений со стороны регуляторов. Основными направлениями использования ИИ при формировании системы управления рисками являются такие, как: прогнозирование кредитных рисков; автоматическое выявление мошенничества; аналитика и прогнозирование рынков; управление рисками в режиме реального времени; персонализированное кредитование; анализ неструктурированных данных.

Теоретическая и практическая значимость исследования.

Практическая значимость исследования определяется возможностью использования содержащихся в нем выводов и предложений при разработке и реализации стратегии управления финансовыми рисками на примере Промышленно-торгового банка Китая (Industrial and Commercial Bank of China, ICBC).

Теоретическая значимость исследования состоит в том, что концептуальные положения исследования могут быть взяты при чтении дисциплин, связанных с финансовым менеджментом, например, «Финансовый менеджмент», «Управление корпоративными финансами» и т.д.

Структура исследования. Выпускная квалификационная работа в форме магистерской диссертации содержит введение, три главы и параграфы, заключение, список использованных источников.

В первой главе «Теоретические аспекты управления финансовыми рисками банковской сферы» определено основное содержание и представлена классификация финансовых рисков банковской сферы, описаны основные стейкхолдеры процесса управления финансовыми рисками банковской сферы, раскрыты основные принципы построения системы управления финансовыми рисками банковской сферы.

Во второй главе «Банки Китая как объект управления корпоративными финансовыми рисками» описана структура рынка банковских услуг Китая, определены итоги развития банковского сектора Китая, описаны финансовые риски рынка банковских услуг Китая.

В третьей главе «Перспективы формирования эффективной системы управления рисками банковского сектора Китая» описана существующая система управления финансовыми рисками на примере Промышленно-торгового банка Китая (Industrial and Commercial Bank of China, ICBC) и определены возможности использования искусственного интеллекта при формировании системы управления рисками банковского сектора Китая.

В четвёртой главе «Перспективы развития эффективной системы управления рисками банковского сектора российской банковской системы» представлена банковская система РФ в контексте проблем её развития, а также описана существующая система управления банковскими рисками акторов национального рынка банковских услуг.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ БАНКОВСКОЙ СФЕРЫ

1.1. Финансовые риски банковской сферы: основное содержание, классификация

Рисковая составляющая характерна для любого типа хозяйственной деятельности, поскольку «в хозяйственной деятельности всегда существует вероятность потерь, вытекающих из неопределенности рыночной среды под влиянием глобализации, технологического развития, нормативного регулирования, изменений, конкуренции и т. д. Вероятность появления таких потерь и представляет собой риск»¹.

Риск происходит от итальянского, что в переводе означает «лавиrowание между скалами». Необходимо понимать, что первоначально история этого слова для нас уходит корнями в лоцманскую лексику, когда, проводя между скалами судно лоцманы проводили благополучно его к берегу. Исходя из этого можно понимать, что при прочих равных условиях риск – это некоторая возможность между какими-то положительными и отрицательными вероятностными событиями. И, конечно же желательно, в контексте управленческой деятельности, чтобы тот или иной проект имел благополучный исход, благоприятный результат на финале.

Таким образом, «риск – это вероятное для проекта событие, наступление которого может как отрицательно, так и положительно отразиться на параметрах и результатах проекта»². Иными словами «риск – это комбинация вероятности события и его последствий»³.

Существует совокупность факторов, которые потенцируют возможность возникновения тех или иных рисков. В Стандарте управления рисками представлена соответствующая классификация, которая включает в том числе финансовые риски, к которым отнесены

¹ Медведев И.В. Риски в финансово-банковской сфере: классификация, методы расчёта // Электронный ресурс «Киберленинка». Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/riski-v-finansovo-bankovskoy-sfere-klassifikatsiya-metody-rascheta>. Дата обращения: 30.01.2023

² Долятовский В. А., Барнагян В.С. Управление рисками в менеджменте. – Ростов-на-Дону: Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2017. – 167 с.

³ Стандарты управления рисками // Электронный ресурс. Режим доступа: https://www.aosk.ru/about/vnutrenniy-kontrol-upravlenie-riskami/standart%20ferma_russia.pdf. Дата обращения: 08.03.2023

такие, как процентная ставка, курсы валют и кредит и связаны они с денежными потоками хозяйствующего субъекта и ликвидностью.

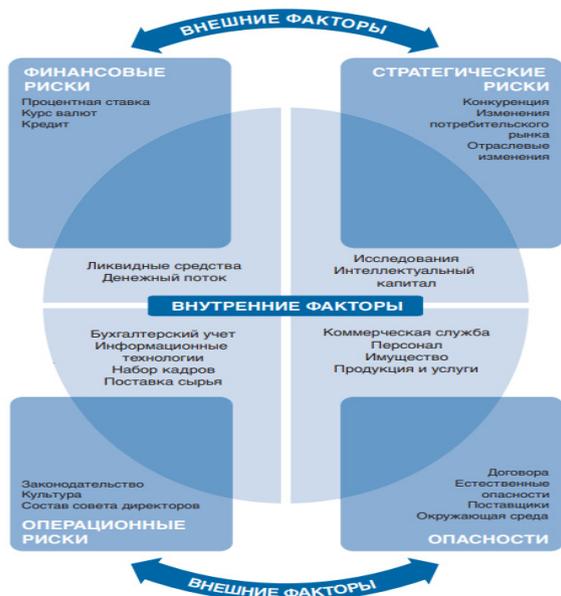


Рисунок 1 – Ключевые внутренние и внешние факторы возникновения рисков¹

Вместе с тем необходимо отметить, что под словом риск как правило рассматривается какая-либо отрицательная аннотация. Но на самом деле риск может иметь и положительные события, которые с определённой долей вероятности возникают и оказывают положительное влияние на проект. Каждый риск имеет источник и каждый риск имеет последствия.

Если говорить о классификации рисков, то существуют различные основания, классификационные признаки, которые определяют соответствующее содержание тех или иных типов рисков. В таблице 1 представлена многокритериальная классификация банковских рисков.

¹ Стандарты управления рисками // Электронный ресурс. Режим доступа: https://www.aosk.ru/about/vnutrenniy-kontrol-upravlenie-riskami/standart%20ferma_russia.pdf. Дата обращения: 08.03.2023

Многокритериальная классификация банковских рисков¹

Классификационный признак	Виды банковских рисков
По видам деятельности кредитных учреждений	кредитные риски; депозитные риски; риски расчетов и платежей; эмиссионные риски; инвестиционные риски; риски валютнообменных операций; гарантийные риски; документарные риски; сберегательные риски; трастовые риски; консалтинговые риски
По инструментам и объектам банковской деятельности	валютные риски и риски-шансы; риски и риски-шансы по операциям с ценными бумагами; неденежные банковские риски (например, риски лизинга, залогов и закладов); риски неадекватности расчетных и платежных инструментов; риски операций с драгоценными металлами; риски имиджевых активов; риски безопасности и функциональности помещений и оборудования
По влиянию на базовые параметры деятельности коммерческих банков	риски ликвидности (риски потери ликвидности, риски несбалансированной ликвидности); риски капитала (неадекватности величины, структуры, достаточности, своевременности формирования и пополнения); риски качества активов; риски доходов, прибыли, процентной маржи и спреда
По отношению к внешней и внутренней среде	риски факторов внешней среды, риски факторов внутренней среды, риски комплекса внешних и внутренних факторов
По факторам внутренней среды	ценовые риски; риски персонала; риски банковской политики (адекватность, исполнимость, функциональность); риски качества менеджмента; разновидности операционного риска и др.
По подверженности управленческим воздействиям	управляемые риски, риски ограниченной управляемости, неуправляемые риски
По типу управленческого воздействия	передаваемые риски, нейтрализуемые риски, компенсируемые риски, минимизируемые риски, диверсифицируемые и др. риски
По взаимосвязи (корреляции) фактор-риск	параметрические (в высокой вероятностью и стабильностью, следующие за активизированными факторами риска); непараметрические (слабо или вообще не реагирующее на проявления нестабильности окружающей среды и формирующиеся в ней агрессивные факторы)

Существуют и иные классификации. В контексте же исследования рассмотрим сущность именно финансовых рисков.

¹ Юзвович Л.И. Финансовые и банковские риски. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2020. – 336 с.

Если же говорить о банковских рисках, то также существуют различные определения и классификации. Но поскольку в качестве объекта исследования выбрана международная составляющая, то особый интерес представляет классификация Всемирного банка, которая представлена ниже.

Как видно из рисунка, совокупность банковских рисков подразделяется на финансовые риски, операционные риски, деловые риски и чрезвычайные риски. При этом финансовый риск может рассматриваться как:

- финансовая категория, оказывающая влияние на формирование ресурсов, капитала, получение доходов и т.д.;
- вероятностная категория, характеризующаяся возможностью наступления/не наступления рискового события;
- категория неопределённости финансовых результатов, что связано с невозможностью точно предсказать уровень доходности финансовых операций;
- «категория оценки, поскольку определяется степенью доходов или убытков, которые могут возникнуть из-за обладания какими-либо финансовыми инструментами»¹.

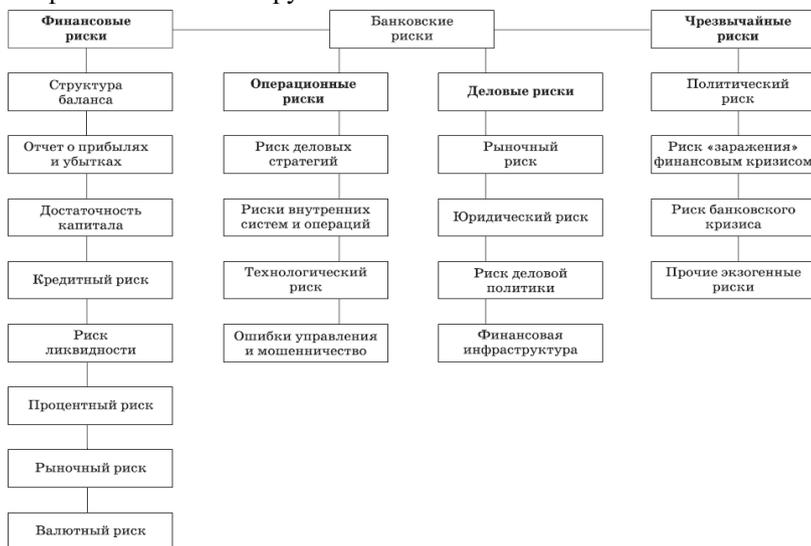


Рисунок 2 – Классификация банковских рисков Всемирного Банка²

¹ Белухин В.В., Задорожная О.А. Исследование финансовых рисков в системе управления предприятием // Аспирант. – 2021. – № 11 (68). – С. 11-14.

² Медведев И.В. Риски в финансово-банковской сфере: классификация, методы расчёта // Электронный ресурс «Киберленинка». Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/>

Финансовый риск – это риск, «связанный с проведением операций на финансовых рынках, а также со способностью экономических субъектов своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства перед контрагентами. Финансовые риски сопровождают разнообразные процессы, происходящие как на финансовых, так и на товарных рынках, поэтому их дальнейшее исследование требует решения задачи их классификации»¹.

Ниже представлена классификация финансовых рисков.

Как видно из рисунка, в качестве основы деления рисков выделяют систематические (не диверсифицируемые) и несистематические (диверсифицируемые) риски.

«Группа систематических рисков включает риски, связанные с неблагоприятными изменениями рыночной конъюнктуры различных сегментов финансового рынка (денежного, фондового, валютного, кредитного) и товарного рынка. Эти риски характерны для всех участников рыночных отношений и не поддаются диверсификации (управлению)»².

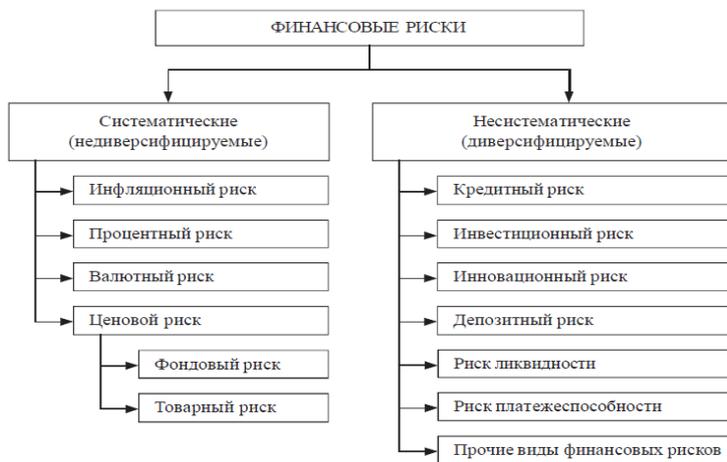


Рисунок 3 – Состав финансовых рисков³

article/n/riski-v-finansovo-bankovskoy-sfere-klassifikatsiya-metody-rascheta. Дата обращения: 30.01.2023

¹ Юзвович Л.И. Финансовые и банковские риски. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2020. – 336 с.

² Юзвович Л.И. Финансовые и банковские риски. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2020. – 336 с.

³ Юзвович Л.И. Финансовые и банковские риски. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2020. – 336 с.

«Совокупность несистематических рисков обусловлена особенностями деятельности отдельных экономических субъектов и являются диверсифицируемыми. Зачастую эти риски могут быть вызваны неквалифицированным финансовым менеджментом, неэффективной структурой активов и капитала, чрезмерной приверженностью к рисковым (агрессивным) финансовым операциям с потенциально высокой нормой прибыли, неадекватной оценкой контрагентов и другими аналогичными факторами, которые можно нивелировать посредством использования соответствующих приемов и методов риск-менеджмента»¹.

«Оценка финансового риска банка представляет собой оценку относительного отклонения размера прибыли в результате воздействия различных факторов риска, к которым можно отнести кредитный риск, рыночный, в том числе фондовый риск, валютный риск, процентный риск, операционный риск, а также стратегический риск, заключающийся в неверном выборе стратегии развития, заключающаяся в снижении возможной прибыли»².

Таким образом категория «финансовый риск» коммерческого банка является многоаспектной и определяется сложностью данного типа хозяйствующих субъектов.

1.2. Стейкхолдеры процесса управления финансовыми рисками банковской сферы

В современных условиях управление банковской деятельностью можно отнести к достаточно сложной деятельности. Связано это со сводящейся к нулю возможностью прогнозирования развития процессов в сфере экономики, политики и социальных взаимоотношений. При этом возможные кризисы и наступление рискованных случаев, сопряжённых с финансовыми рисками, может носить двоякую природу. С одной стороны их могут потенцировать макроэкономические обстоятельства, а с другой зависеть от взаимоотношений со стейкхолдерами. И в данном контексте могут существовать «проблемы управления и организации собственной деятельности в процессе создания добавленной стоимости».³

¹ Юзвович Л.И. Финансовые и банковские риски. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2020. – 336 с.

² Юзвович Л.И. Финансовые и банковские риски. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2020. – 336 с.

³ Сысоева А.А. Методические подходы к формированию системы финансовых отношений банка со стейкхолдерами // Банковские услуги. – 2015. – № 10. – С. 18-21

Процесс управления, как было показано выше, неразрывно связан с совокупностью финансовых рисков. Для банковской сферы специфика проявляется в том, что данные хозяйствующие субъекты берут на себя риски не только собственных бизнес-процессов, но и часть рисков клиентов. В этой связи актуализируются вопросы исследования совокупности заинтересованных сторон (стейкхолдеров) процесса управления финансовыми рисками непосредственных участников организации банковской сферы – банков.

«Термин «стейкхолдер» (от англ. stakeholder – «заинтересованная сторона») означает лицо или группу лиц, оказывающих воздействие на деятельность экономического субъекта или испытывающих на себе влияние от его деятельности»¹. Отметим, что концепция стейкхолдеров была сформулирована Р. Эдвардом Фрименом, который в своей монографии «Стратегическое управление: роль заинтересованных сторон»² отмечает, что бизнес по своей природе является подсистемой, входящей в систему более высокого уровня. При это хозяйствующий субъект представляет собой только элемент среды, в котором он осуществляет свою деятельность.

Стейкхолдерский подход определяет устойчивость деятельности хозяйствующего субъекта в прямой зависимости от требований заинтересованных сторон и реализации тех интересов, которые у них имеются. Прибыльность и успешность хозяйствующего субъекта в долгосрочной перспективе определяется устойчивостью отношений с заинтересованными сторонами. Они могут быть выстроены в случае налаживания диалога, основная цель которого – учёт требований заинтересованных сторон при разработке и реализации управленческих решений. Вследствие этого определяется благополучие не только собственников хозяйствующего субъекта, но и его сотрудников, государства, общества в целом, поскольку в таком контексте деятельность организации направлена на воспроизводство товаров и услуг, востребованных обществом, с одновременной заботой об окружающей среде, обеспечении социальной ответственности и т.п.

«Стейкхолдеров можно охарактеризовать как группы людей и(или) организаций, которые, осуществляя взносы в виде капитала или

¹ Керимова Ч.В. Использование стейкхолдерского подхода при определении направлений инновационного развития компании // Электронный ресурс «Киберленинка». Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/ispolzovanie-steykholderskogo-podhoda-pri-opredelenii-napravleniy-innovatsionnogo-razvitiya-kompanii>. Дата обращения: 08.03.2023

² Благов Ю.Е. Р Эдвард Фримен и концепция заинтересованных сторон // Электронный ресурс «Киберленинка». Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/r-edvard-frimen-i-kontseptsiya-zainteresovannyh-storon-predislovie-k-razdelu-1i>. Дата обращения: 08.03.2023

труда, ресурсов или распространением информации о банке и прочее, помогают банку в достижении поставленных целей»¹. К совокупности заинтересованных сторон, как отмечает Сысоева А.А., можно отнести следующие:

- Акционеры;
- Менеджмент;
- Сотрудники;
- Инвесторы;
- Местные сообщества;
- Клиенты;
- Партнёры;
- Инсайдеры;
- Филиалы банка;
- СМИ;
- Население;
- Государство;
- Поставщики;
- Конкуренты.

Как отмечает автор, «динамичность финансовой системы обусловлена постоянными изменениями финансовых отношений банка, характеризующими различные аспекты банковской деятельности в связи с непрерывным потоком финансовых ресурсов. Поэтому устойчивое развитие финансовых отношений – как в рамках банка, так и со внешними субъектами – обеспечит банку повышение эффективности управления его деятельностью в соответствии с требованиями современного корпоративного управления»².

При этом, заинтересованные стороны банка могут оказывать различное воздействие на его деятельность, в том числе в контексте управления финансовыми рисками, что отражено в таблице 2.

¹ Сысоева А.А. Методические подходы к формированию системы финансовых отношений банка со стейкхолдерами // Банковские услуги. – 2015. – № 10. – С. 18-21.

² Сысоева А.А. Методические подходы к формированию системы финансовых отношений банка со стейкхолдерами // Банковские услуги. – 2015. – № 10. – С. 18-21.

Таблица 2

Заинтересованные стороны банка согласно модели Митчелла¹

Заинтересованные стороны	Характеристика			Принадлежность по Митчеллу
	Власть	Срочность	Законность	
Государство	+	+	+	Категорическая группа
Инвесторы	+	+	+	
Акционеры	+	+	+	
Менеджеры	+	+	+	
Конкуренты	+	-	+	Доминирующая группа
Партнеры	+	+	-	
Инсайдеры	+	-	+	
СМИ	+	-	-	Бездействующая группа
Сотрудники	-	+	+	Зависимая группа
Филиалы банка	-	+	+	
Население	-	+	+	
Клиенты	-	+	-	Требуемая группа
Поставщики	-	-	+	Контролируемая группа

Данные таблицы позволяют сделать вывод о том, что стейкхолдеры, вне зависимости от характера воздействия на деятельность банка, определённым образом выигрывают в случае, если банк ведёт стабильную и качественную деятельность. Вместе с тем, взаимодействие между всеми сторонами рынка банковских услуг связано с различного рода рисками, которые систематизированы и представлены в таблице 3. В ней представлена группировка стейкхолдеров банка, их интересы и риски взаимодействия. При этом в качестве риска рассматривается дефолт банка как оптимальный негативный рисковый случай, имеющий последствия на все группы заинтересованных сторон с одной стороны, и общую деятельность банка с другой.

¹ Моргунова Р.В., Гилут Я.А. Проблемы коммуникаций со стейкхолдерами банков // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2018. – Т. 4. – № 5. – С. 83-89.

Группы стейкхолдеров, их интерес и риски взаимодействия с банком¹

Группа стейкхолдеров	Интерес от взаимодействия с банком	Риск стейкхолдера при дефолте банка	Риск банка (возможная причина)
Основные стейкхолдеры (Primary stakeholders)			
1. Поставщики (Suppliers)	Вовремя и в полном размере получить оплату за контракт	Риск не поставки (delivery risk)	Риск ликвидности Опер. риск
2. Финансисты (Financiers)			
2.1 Держатели акций	Не хотят, чтобы стоимость акций компании упала в следствие дефолта	Рыночный риск	Кредитный риск Риск ликвидности Валютный риск Процентный риск Рыночный риск Опер. риск
2.2 Держатели долга	Хотят, чтобы банк исполнял обязательства по долгу	Кредитный риск	Кредитный риск Риск ликвидности Валютный риск Процентный риск Рыночный риск Опер. риск
3. Государство (Government)	Хочет исполнения обязательных платежей со стороны банка	Риск неполучения обязательных платежей	Риск ликвидности Опер. риск
4. Клиенты (Customers)	Хотят, чтобы банк оказывал услуги без перебоев	Опер. риск Кредитный риск	Риск ликвидности Опер. риск
5. Сотрудники (Employees)	Хотят вовремя и в полном размере получать заработную плату	Риск неполучения заработной платы	Риск ликвидности Опер. риск

Для поставщика в случае наступления дефолта банка предполагается, что банк не в состоянии выполнить свои обязательства при одновременном исполнении своих обязательств поставщиком. В этом случае

¹ Моргунова Р.В., Гилут Я.А. Проблемы коммуникаций со стейкхолдерами банков // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2018. – Т. 4. – № 5. – С. 83-89.