

УДК 336.71
ББК 65.262.101-09

Трифонов Дмитрий Анатольевич,
к. э. н., доцент кафедры денег и кредита
Саратовского государственного социально-экономического университета,
г. Саратов,
e-mail: 788194@mail.ru

К ВОПРОСУ О СУЩНОСТИ И СПОСОБАХ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ БАНКОВСКОГО ПОРТФЕЛЯ

THE QUESTION OF THE ESSENCE AND METHODS OF RISK MANAGEMENT OF BANKING PORTFOLIO

В статье рассматривается ряд вопросов, связанных с сущностью и техникой управления банковскими рисками. Особое внимание уделено исследованию существующих определений риска, понятия и классификации банковских рисков, характеристике типичных их видов, способов и методов управления действием риска, концепции интегрированного риск-менеджмента и недостаткам существующих систем управления рисками в российских банках. В ближайшее время банковский риск-менеджмент будет вынужден функционировать в новых условиях, поэтому уже сегодня, на нынешнем этапе кризиса, ему следует произвести анализ произошедшего и скорректировать свою деятельность.

The article reviews several issues related to the essence and method of bank risk management. Particular attention is given to existing definitions of risk, the concepts and classification of banking risks, characteristics of their typical types, methods and ways of management of the risks, the concept of integrated risk management and the shortcomings of existing risk management systems in the Russian banks. In the near future the bank risk management will have to operate under new conditions, so today, at this stage of the crisis, it should make an analysis of what has happened and adjust the activities.

Ключевые слова: риск, банковский риск, методы управления рисками, интегрированный риск-менеджмент, кредитный риск, страновой риск, рыночный риск, операционный риск, риск ликвидности, способы управления рисками.

Keywords: risk; bank risk, the concept and classification of bank risks; methods of risk management; integrated risk management; credit risk, country risk, market risk, operational risk, liquidity risk, ways of risk management.

Риски в рамках портфельной концепции в управлении коммерческим банком играют особую роль: именно они, а точнее естественное желание их минимизировать при принятии инвестиционного решения, обусловили появление и развитие самой теории портфеля как научного направления.

При характеристике рисков традиционным является восхождение к пониманию рисков через обращение к этимологии данного слова, и вслед за лингвистами,

ученые-экономисты раскрывают риск как возможную опасность неудачи или действие наудачу в надежде на счастливый исход¹.

Интерпретируя это определение к экономическим процессам и явлениям, в литературе даются следующие известные нам определения риска в экономике:

– уровень неопределенности в предсказании результата или элемента неопределенности, который может отразиться на деятельности того или иного экономического субъекта или на проведении какой-либо экономической операции;

– возможность пострадать от какой-либо формы убытка или ущерба или вероятности понести убытки от коммерческой деятельности²;

– деятельность, связанная с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи или отклонения от цели³;

– вероятность возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом⁴;

– возможность отклонения от цели, ради которой принималось решение⁵;

– образ действий в условиях неопределенности, ведущий в конечном счете к преобладанию успеха над неудачей⁶;

– события или группа родственных случайных событий, наносящих ущерб объекту, обладающему данным риском⁷.

Обобщая приведенные формулировки, представляется важным отметить, что большинство из них, так или иначе, оперируют характеристиками либо состояния экономического процесса с неопределенным исходом (рис-

¹ Ожегов, С. И. Толковый словарь русского языка / С. И. Ожегов. – М., 1970. – С. 672.

² Банковское дело: учебник для вузов / под ред. О. И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2001. – С. 412.

³ Альгин, А. П. Риск и его роль в общественной жизни / А. П. Альгин. – М., 1989. – С. 187.

⁴ Финансовый менеджмент / под ред. Е. С. Стояновой. – 3-е изд. – М.: Перспектива, 1998. – С. 74.

⁵ Гранатуров, В. М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения: учеб. пособие / В. М. Гранатуров. – М., 2002. – С. 9.

⁶ Абчук, В. А. Теория риска в морской практике / В. А. Абчук. – М., 1983. – С. 45.

⁷ Хохлов, Н. В. Управление риском / Н. В. Хохлов. – М., 1999. – С. 239.

ковая ситуация), либо действий экономического субъекта в условиях неопределенности (рисковые действия).

Трактовка риска как ситуации, способной обернуться либо доходом, либо потерями, акцентирует внимание на состоянии экономического процесса и, тем самым, дает материальную основу для определения степени риска. Признавая продуктивность и значимость данного подхода в измерении рисков и не отрицая его, мы считаем, что не менее важным является исследование рисков как действий экономического субъекта.

Рассмотрение экономических рисков как определенного образа действий, по нашему мнению, требует обязательного раскрытия цели усилий, предпринимаемых экономическим субъектом в рискованной ситуации. Здесь мы исходим из общего положения, что наличие определенной цели является важнейшей характеристикой человеческой деятельности, ее непременным атрибутом и чертой, отличающей эту деятельность от неосознанной деятельности животных или действий природных сил. Выделяя целевую установку в рискованных действиях экономического субъекта, можно увидеть, что эти действия оказываются связанными с возможностью понесения убытков не случайно: возможность убытков допускается сознательно, и осознанный выбор делается с определенной целью – получения прибыли.

По нашему мнению, наличие в качестве цели рискованных действий цели получения прибыли является важной принципиальной особенностью, которая позволяет отличать экономические риски от других видов риска. Не включаясь в дискуссию по вопросу дефиниций риска, отметим, что экономический риск в нашем понима-

нии – это, прежде всего, рискованные действия субъекта в целях получения дохода, недостижимого в безопасной, безрисковой ситуации. Признание рискованных действий, предпринимаемых в надежде на получение прибыли, причиной принятия экономическим субъектом на себя рисков позволяет нам говорить, что риск становится функцией цели получения дополнительной прибыли.

Вопросы классификации экономических рисков представляют довольно сложную проблему, что обусловлено их многообразием. Нижеприведенный рис. 1 характеризует некоторые из наиболее известных разновидностей экономических рисков⁸.

В свою очередь, в составе каждой из приведенных групп рисков могут быть выделены дополнительные их подвиды и разновидности.

Так, среди чистых рисков, которые всегда несут в себе опасность потерь для предпринимательской деятельности и реализация которых всегда означает получение отрицательного результата, могут быть выделены риски, связанные со стихийными бедствиями, несчастными случаями, преступными действиями и другими форс-мажорными обстоятельствами. В составе условных рисков, результаты которых могут быть как положительными, так и отрицательными, могут находиться всевозможные риски изменения конъюнктуры финансовых и валютных рынков, риски внутренней политики банка, отношений с клиентами и др.

Банковские риски входят в систему экономических рисков, а поэтому являются сложными уже по своей природе. Находясь в системе, они испытывают на себе

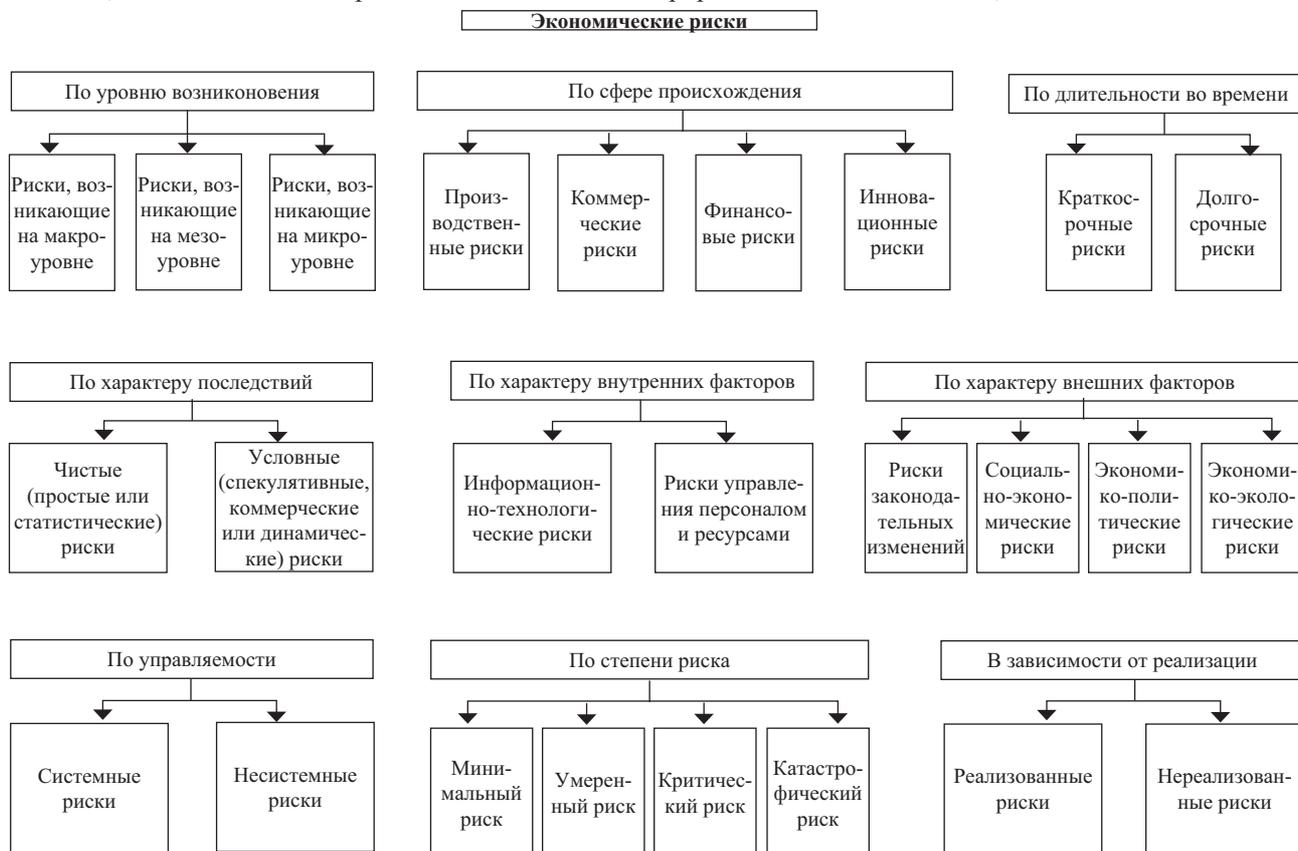


Рис. 1. Виды основных экономических рисков

⁸ См.: Кабушкин, С. Н. Управление кредитным риском: учеб. пособие / С. Н. Кабушкин. – М., 2004. – С. 36.

влияние других экономических рисков, являясь одновременно специфическими, самостоятельными рисками⁹.

Вопрос об определении банковского риска является дискуссионным. Ряд исследователей полагают, что риск является неизбежной частью банковской деятельности и сопровождает любую банковскую операцию, направленную на получение дохода, но это стремление ограничивается возможностью понести убытки. В соответствии с этим, риск в банковской деятельности означает вероятность того, что фактическая прибыль окажется меньше запланированной, ожидаемой. При этом связь между доходностью операций банка и его риском выражается прямолинейной зависимостью (рис. 2).

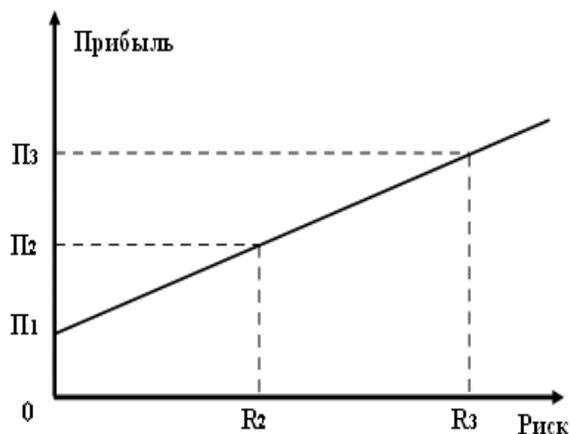


Рис. 2. Связь между доходностью операций банка и его риском

Исходя из вышеприведенного графика, риск никогда не может быть равен нулю. При этом можно выбрать решение, содержащее меньше риска ($R1 = 0$), но меньше будет и получаемая прибыль ($П1$), а при самом высоком риске $R3$ прибыль имеет наиболее высокое значение, равное $П3$. Главное, не превысить определенную величину риска, после которой уже нарушается прямолинейная зависимость (прямая линия приобретает очертания параболы) и возникает опасность получить только убытки, не выйдя из зоны допустимого риска¹⁰.

Некоторые авторы не согласны с определением банковского риска как возможных убытков банка и определяют риск как ситуацию принятия решения, характеризующуюся неопределенностью информации¹¹. Отсюда банковский риск – ситуация, порожденная неопределенностью информации, используемой банком для управления и принятия решений.

Нам представляется, что банковский риск – это, прежде всего, особый вид деятельности. Конкретные риски, с которыми чаще всего сталкиваются банки, определяют результаты их деятельности. Принимая риск в своей деятельности, банк рассчитывает на успех при одновременном требовании знать, как преодолевать негативные последствия. Неспособность выполнять это требование

в силу объективных или субъективных причин приводит к отрицательному результату деятельности¹². Таким образом, *банковский риск* – это деятельность, рассчитанная на успех, при наличии неопределенности, требующая от кредитной организации умения и знания, как преодолеть негативные события.

Определяясь в рамках проводимого исследования с содержанием и составом банковских рисков, следует отметить, что многочисленные научные публикации по проблемам банковских рисков обусловили различные подходы авторов и к их классификации: по источникам происхождения; по различным уровням иерархии; по возможности управления банковскими рисками; по степени влияния на деятельность банка; по типу банковской операции и другим признакам.

В частности, исходя из области возникновения банковских рисков, ряд российских авторов (М. З. Бор, Г. С. Панова, М. Ю. Печалова, Н. Э. Соколинская) выделяют в составе банковских рисков две большие группы: внешние риски, которые определяются обстоятельствами, не зависящими от деятельности банка, и подконтрольные банку внутренние риски. В рамках этих двух групп традиционно называются такие внешние риски, как политический риск, инфляционный, валютный риск и ряд других аналогичных рисков. Столь же традиционным является отнесение к внутренним рискам рисков управления, рисков поставки финансовых услуг и финансовых рисков. К числу последних, в частности, относят связанные с рисками управления риски неэффективной организации, риски неспособности руководства банка принимать твердые целесообразные решения, риски системы вознаграждений и стимулов, риски мошенничества в банковской сфере. К рискам поставки услуг относят технологический риск, операционный риск, риск внедрения новых финансовых инструментов, стратегический риск. Самыми значимыми с точки зрения банковской науки считаются финансовые риски, включающие кредитный риск, риск процентной ставки, риск ликвидности, внебалансовый риск, валютный риск и риск использования заемного капитала¹³.

Взяв за основу характеристику состава этих рисков, наиболее полно, по нашему мнению, представленную М. Ю. Печаловой¹⁴, можно составить следующую карту банковских рисков (рис. 3).

⁹ Банковское дело: учебник / под ред. Г. Г. Коробовой. – М.: Юрист, 2002. – С. 679.

¹⁰ Нестеренко, Е. А. Стратегия управления кредитным риском коммерческого банка / Е. А. Нестеренко. – Саратов: Изд-во СГСЭУ, 2004. – С. 12.

¹¹ Zellmer, G. Risiko-management / G. Zellmer. – Berlin, 1990.

¹² Соколинская, Н. Э. Экономический риск в деятельности коммерческих банков / Н. Э. Соколинская. – М.: Знание, 1991. – С. 18.

¹³ Ильина, Л. В. Методология и механизмы формирования и использования банковских страховых резервов: дис. ... д-ра экон. наук / Л. В. Ильина. – Саратов: Изд-во СГСЭУ, 2006. – С. 44.

¹⁴ Печалова, М. Ю. Организация риск-менеджмента в коммерческом банке / М. Ю. Печалова // Менеджмент в России и за рубежом. – 2001. – № 1. – С. 32.

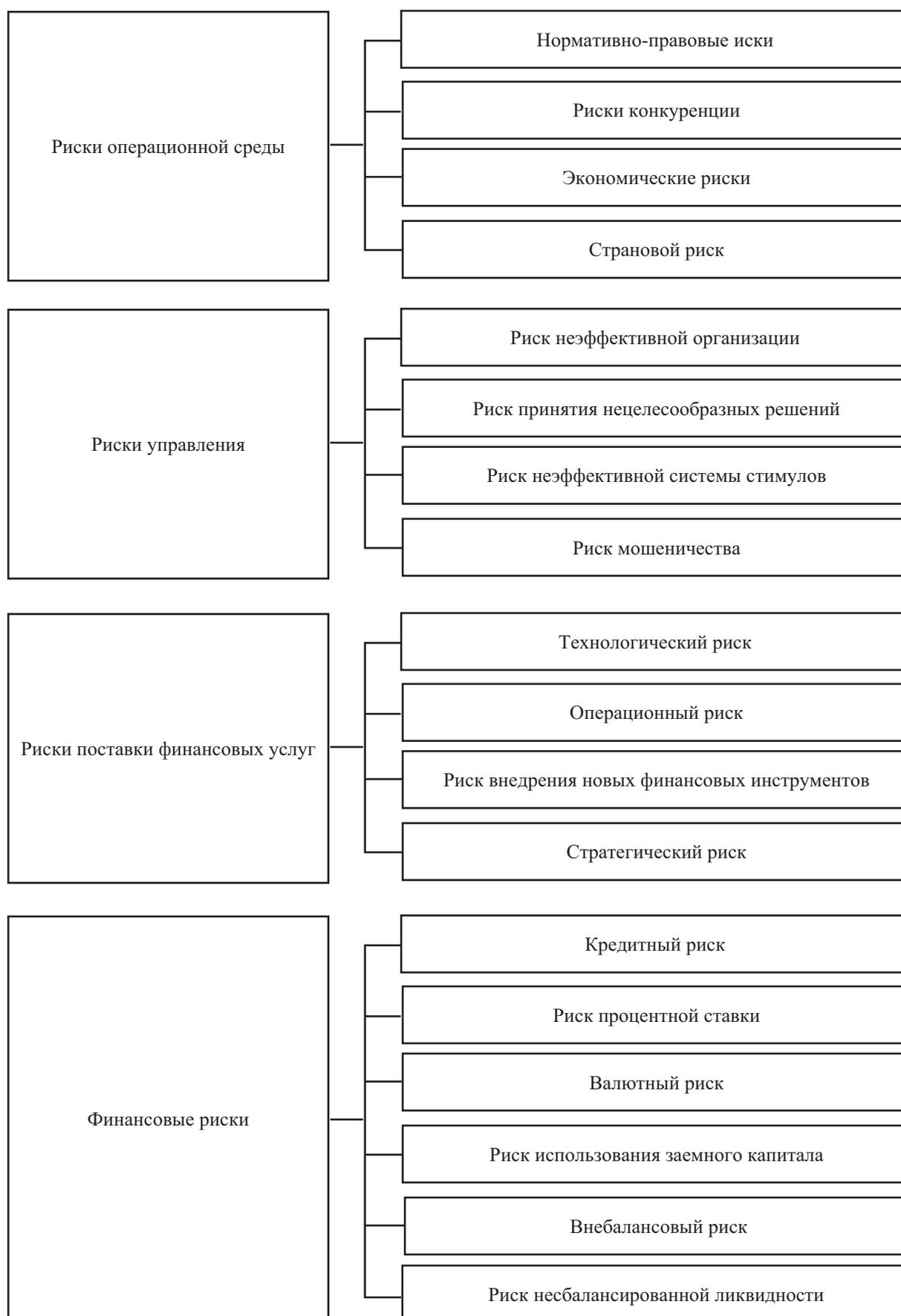


Рис. 3. Карта рисков банковской деятельности

Вместе с тем названный подход, предусматривающий выделение банковских рисков в зависимости от сферы их возникновения, не является единственным; есть и иные классификации банковских рисков, что правомерно, так как сложно провести жесткую границу между различными их видами.

Наконец, существуют так называемые «официальные» подходы к определению состава банковских рисков. Так, известное соглашение Generally Accepted Risk Principles (GARP) при классификации рисков исходит из 7 групп и 23 подгрупп. Базельским комитетом по банковскому надзору предусматривается выделение 8 групп рисков. В нормативных документах Центрального банка Российской Федерации также рассматриваются 8 групп наиболее типичных банковских рисков без выделения определенной классификации.

В качестве наиболее типичных Банк России выделяет следующие виды банковских рисков¹⁵:

- кредитный риск;
- страновой риск;
- рыночный риск, включая фондовый, валютный и процентный риски;
- операционный риск;
- правовой риск;
- риск потери деловой репутации;
- стратегический риск;
- риск ликвидности.

Таблица

Характеристика типичных банковских рисков

Типичный риск банка	Характеристика
Кредитный риск	Риск возникновения убытков неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств
Фондовый риск	Риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности торгового портфеля и производные финансовые инструменты
Валютный риск	Риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют или драгоценных металлов по открытым банком позициям
Процентный риск	Риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам банка
Риск ликвидности	Риск убытков вследствие неспособности банка обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме
Операционный риск	Риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности банка, требованиям законодательства внутренних порядков и процедур проведения операций, их нарушения, несоответствия функциональных возможностей применяемых банком информационных, технологических и других систем
Правовой риск	Риск возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных актов, договоров, правовых ошибок

¹⁵ О типичных банковских рисках: указание ЦБ РФ от 23 июня 2004 г. № 70-Т // Вестник Банка России. – 2004. – № 38.

Типичный риск банка	Характеристика
Репутационный риск	Риск возникновения убытков в результате формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости банка, качестве оказываемых услуг и деятельности в целом
Стратегический риск	Риск возникновения убытков в результате ошибок, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию банка
Страновой риск	Риск возникновения убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за внутренних и внешних экономических, политических, социальных изменений

Сам факт, что названные риски являются типичными банковскими рисками, означает их обязательное присутствие в деятельности большинства банков. Каждый из типичных рисков представляет потенциальную угрозу. Потенциальные угрозы могут быть отведены, только если риски не будут приняты. Но в этом случае банку пришлось бы отказаться от привлечения средств и выдачи кредитов, от деятельности на валютном и фондовом рынке, от расчетного и кассового обслуживания клиентов, что неизбежно повлечет за собой потерю доли рынка, уменьшение доходов и прибыли. Этот замкнутый круг можно разорвать, только если отказаться от исходной посылки о защитной, ответной минимизации принятого риска в пользу активного, упреждающего управления им. Осознание того, что злом является не риск сам по себе, а только тот риск, который неверно оценен, которым неправильно управляют или который является нежелательным, послужило предпосылкой для возникновения концепции интегрированного риск-менеджмента.

Главная цель интегрированного риск-менеджмента состоит в нахождении оптимального соотношения между риском и доходностью, а объектом анализа и управления выступает совокупный, или интегральный, риск банкротства банка, который может быть обусловлен проявлением одного или нескольких перечисленных ранее видов риска.

Интегральный риск банковского портфеля представляет собой риск возникновения убытков и потерь по всей совокупности принятых типичных банковских рисков (табл.). В свою очередь, каждый отдельный типичный риск оказывает существенное влияние на уровень риска банковского портфеля в целом.

За основу примем определение *риска банковского портфеля*, данное в учебнике «Финансовый менеджмент» под редакцией Е. С. Стояновой, как «вероятности наступления неблагоприятных событий, которые могут возникнуть в результате принятия решения по управлению банковским портфелем в условиях неопределенности»¹⁶. Риск совокупного банковского портфеля отражает влияние каждого из типичных рисков, как в краткосрочной, так и долгосрочной перспективе, а его структура зависит от вида, объема проводимых операций и качества управления типичными рисками¹⁷.

¹⁶ Финансовый менеджмент: учебник / под ред. Е. С. Стояновой. – 3-е изд. – М.: Перспектива, 1998. – С. 530.

¹⁷ Хмелевская, И. А. Система управления совокупным риском коммерческого банка: автореф. дис. ... канд. экон. наук / И. А. Хмелевская. – СПб., 2006. – С. 8.

Множественность воплощений, которые принимают банковские риски, требует и разнообразия форм управления ими.

Наиболее известными направлениями управления рисками выступают политика управления риском, связанная с его причиной, и политика управления риском, связанная с его действием¹⁸. Соответственно двум данным направлениям управления рисками различают формы управления рисками, обеспечивающие как уменьшение вероятности риска и снижение степени неопределенности, т. е. воздействие на причины рисков, так и заблаговременное уменьшение ущерба, уменьшение возможных потерь или смягчение отрицательного воздействия ущерба в результате реализации действия рисков.

В рамках проводимого исследования наиболее интересующей нас является вторая группа методов и форм управления рисками.

В трактовке авторов учебника «Банковское дело» под редакцией О. И. Лаврушина¹⁹ к формам управления, связанным с действием риска, могут быть отнесены:

- перевод риска;
- поглощение риска;
- компенсация риска;
- распределение риска;
- диверсификация.

Близкой точки зрения по данному вопросу придерживается М. Ю. Печалова²⁰, выделяющая в качестве ключевых следующие способы управления действием риска:

- объединение риска;
- распределение риска;
- лимитирование;
- диверсификация;
- хеджирование;
- секьюритизация активов;
- сегментация;
- финансирование риска.



Рис. 4. Характеристика способов и методов управления действием риска

¹⁸ Банковское дело: учебник для вузов / под ред. О. И. Лаврушина. – М., 2001. – С. 444.

¹⁹ См.: Там же.

²⁰ См.: указ соч. С. 32.

В учебнике «Финансовый менеджмент» под редакцией Е. С. Стояновой выделены аналогичные механизмы управления рисками:

- диверсификация рисков;
- хеджирование;
- распределение рисков;
- перенесение вероятных убытков на другое лицо²¹.

Объединив названные классификации, получаем следующее схематичное представление о соотношении различных способов и методов управления рисками, а также их назначении (рис. 4).

Раскрывая вслед за авторами указанных классификаций содержание выделяемых способов и методов управления действием риска, считаем необходимым отметить следующие их особенности.

Лимитирование риска – метод, предусматривающий ограничение предельно возможного к принятию уровня риска. Обычно для этого предусматривается детальное распределение функций и ответственности в принятии решений, что исключает возможность принятия рисков, превышающих установленные пределы.

Методы перевода риска предполагают передачу риска третьему лицу, т. е. отказ от участия в рискованной операции и выход из нее в пользу третьей стороны. Возможные способы исполнения обязательств путем гарантий и поручительств не включаются нами в рассмотрение данного метода, поскольку связаны с управлением не действием риска, а его причинами, изначально снижая риск проводимой операции.

Разделение совокупности рисков на отдельные части (сегментация) и их распределение между несколькими субъектами применяются с целью ограничения воздействия ущерба этой отдельной частью, а не всей совокупностью. Соответственно участию каждого из контрагентов распределяются не только риски, но и возможные доходы от проведения рискованной операции.

Диверсификация – метод контроля риска за счет подбора активов, доходы по которым по возможности мало коррелируют между собой. Данный метод также предусматривает ограничение риска, но при этом лимитируется не сама общая величина рисков, а их распределение по сферам и областям. Необходимость диверсификации обуславливает необходимость отказа от проведения более доходных операций в пользу менее доходных в целях распределения риска.

Способы компенсации риска направлены на уравнивание последствий риска и сохранение безубыточного состояния. В этом случае создается ситуация, при которой возможность потери может быть компенсирована с помощью вспомогательной сделки. Примером такой компенсации может служить открытие заемщиком депозита в кредитной организации, предоставляющей ему кредит.

Хеджирование, как метод управления рисками, предполагает необходимость проведения наряду с рискованной операцией второй балансирующей операции с обратным результатом. Закрывая второй операцией общую позицию риска, удается свести к минимуму возможные потери от проведения двух рискованных операций, но при этом приходится отказываться и от возможностей получения

дохода в результате их проведения.

Своеобразной разновидностью хеджирования, предполагающей более сложное соотношение рискованных и пассивных операций, является секьюритизация – эмиссия и последующая продажа ценных бумаг, обеспеченных банковскими активами.

Объединение риска – метод, направленный на снижение риска путем превращения случайных убытков в относительно небольшие постоянные издержки. Данный метод лежит в основе страхования и в отличие от всех ранее рассмотренных не предполагает отказа от риска или его ограничения. Вместе с тем с применением метода объединения связаны дополнительные затраты, что означает отказ от части доходов, возможных к получению в результате проведения рискованной операции.

Способ поглощения (покрытия) риска направлен на нейтрализацию возможных последствий ущерба при наступлении рискованного события. Невозможность избежать потерь при принятии на себя рисков означает необходимость предпринять определенные действия, чтобы последствия ущерба были минимальными, и основной формой здесь выступает создание резервов против потерь, способных покрыть потери и поглотить их.

Рассмотрев различные способы и методы управления действием риска, сформулируем основные задачи управления риском совокупного банковского портфеля.

На наш взгляд, *основной задачей управления риском совокупного банковского портфеля* является поддержание приемлемых соотношений прибыльности и ликвидности в процессе управления активами и пассивами банка, т. е. минимизация возможных банковских потерь. При этом система управления риском совокупного банковского портфеля должна обеспечить решение следующих задач:

- рационализировать соотношение потенциальных возможностей, рисков, размера портфеля и темпов роста банка на основе системного подхода к оценке и управлению рисками;
- соотносить риски и потенциальные возможности для достижения наилучших результатов;
- улучшать управляемость банка на основе адекватного контроля.

Если в качестве конечной цели системы управления рисками принять увеличение стоимости банка, то в перечень задач следует включить:

- достижение конкурентных преимуществ на основе интеграции управления рисками;
- оптимизацию процесса распределения портфелей на основе соотношения рисков с основными направлениями деятельности;
- прогнозирование и выявление неопределенностей;
- повышение прозрачности рисков.

Современный экономический кризис выявил в системе управления рисками банков ряд существенных *недостатков*, при этом характер недостатков систем управления рисками российских банков в целом схож с недостатками, присущими системам большинства зарубежных банков. В то же время в силу различий в развитии законодательной и методологической основ, а также параметров развития финансового рынка, выявленные в ходе кризиса ошибки в системах управления рисками отечественных банков имеют свою специфику. В частности, системы

²¹ Финансовый менеджмент: учебник / под ред. Е. С. Стояновой. – 3-е изд. – М.: Перспектива, 1998. – С. 530.

риск-менеджмента не обладают качественными, полными информационными базами и достаточной управленческой отчетностью. Избыток или недостаток данных, плохая структурированность в подаче информации приводят к искажению текущей картины, что влечет за собой принятие неверных решений. Кроме того, до сих пор ряд банков производит анализ прибыльности и рентабельности поверхностно. Так, например, внедряя тот или иной продукт или услугу, далеко не все организации просчитывают их рентабельность, себестоимость, не говоря уже о более сложных показателях. Нередко кредитные организации игнорируют важность имеющейся информации о клиентах, об отраслях и не занимаются ее непрерывным обновлением. Да и возможность технической обработки данных имеют лишь немногие банки. Помимо этого, функция управления рисками в большинстве российских банков не интегрирована в процесс принятия решений и не показывает целостную картину профиля рисков по банку, т. е. не использует комплексный подход при оценке рисков. Каждый вид риска анализируется отдельно от других рисков, что приводит к невозможности получить ясное представление об общем уровне риска. При наличии методик и внутренних нормативных документов, зачастую формально соответствующих рекомендациям и требованиям национальных надзорных органов, во многих банках отсутствуют регламенты действий в кризисных ситуациях. Экономико-математические методы анализа внешней среды для оценки рисков применяются только теми крупными коммерческими банками, в капитал которых входят зарубежные инвесторы²².

Подводя общий итог проведенного исследования сущности и способов управления рисками банковского портфеля, а также недостатков в системе управления рисками банков, можно констатировать следующее:

1. Понятие «экономический риск» является многогранным. Его основными составляющими выступают рискованная ситуация, допускающая возможность понесения финансовых потерь, и рискованные действия, предпринимаемые в надежде на получение прибыли.

По нашему мнению, наличие в качестве цели рискованных действий цели получения прибыли является важной принципиальной особенностью, которая позволяет отличать экономические риски от других видов риска. Экономический риск в нашем понимании – это, прежде всего, рискованные действия субъекта в целях получения дохода, недостижимого в безопасной, безрисковой ситуации.

2. Банковские риски входят в систему экономических рисков, а поэтому являются сложными по своей природе. Нам представляется, что банковский риск – это, прежде всего, особый вид деятельности. Принимая риск в своей деятельности, банк рассчитывает на успех при одновременном требовании знать, как преодолевать негативные последствия. Неспособность выполнять это требование в силу объективных или субъективных причин приводит к отрицательному результату деятельности. Таким образом, банковский риск – это деятельность, рассчитанная на успех, при наличии неопределенности, требующая от кредитной организации умения и знания, как преодолевать негативные события.

3. Сложность управления банковскими рисками связана с тем, что при всем многообразии классификаций рисков, указанных в экономической литературе, каждой банковской операции присущи свои специфические риски, идентифицировать которые достаточно непросто. В результате такие риски могут накапливаться в банковских портфелях и приводить к нежелательным последствиям.

Анализ различных способов управления действием риска позволил нам сделать вывод, что большинство из них ограничивают риск и, тем самым, возможность получения прибыли. На наш взгляд, этот замкнутый круг можно разорвать, только если отказаться от исходной посылки о защитной, ответной минимизации принятого риска в пользу активного, упреждающего управления им с целью снижения того негативного влияния, которое специфические факторы и циклы рыночной конъюнктуры и вызванные ими кризисы оказывают на всех участников отрасли. Таким образом, злом является не риск сам по себе, а только тот риск, который неверно оценен или которым неправильно управляют.

4. Число проблем, ставящих под сомнение целесообразность систем управления рисками, применяемых в отечественных банках, весьма велико. В ближайшее время банковский риск-менеджмент будет вынужден функционировать в новых условиях, поэтому уже сегодня, на нынешнем этапе кризиса, ему следует произвести анализ произошедшего и скорректировать свою деятельность.

ЛИТЕРАТУРА

1. Абчук, В. А. Теория риска в морской практике / В. А. Абчук. – Л.: Судостроение, 1983. – 148 с.
2. Альгин, А. П. Риск и его роль в общественной жизни / А. П. Альгин. – М.: Мысль, 1989. – 420 с.
3. Балабанов, И. Т. Риск-менеджмент / И. Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 192 с.
4. Банковское дело: учебник / под ред. Г. Г. Коробовой. – М.: Юристъ, 2002. – 751 с.
5. Банковское дело: учебник для вузов / под ред. О. И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2001. – 576 с.
6. Гранатуров, В. М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения: учеб. пособие / В. М. Гранатуров. – М.: ДиС, 2002. – 160 с.
7. Ильина, Л. В. Методология и механизмы формирования и использования банковских страховых резервов: дис. ... д-ра экон. наук / Л. В. Ильина. – Саратов: Изд-во СГСЭУ, 2006. – 368 с.
8. Кабушкин, С. Н. Управление банковским кредитным риском: учеб. пособие / С. Н. Кабушкин. – М.: Новое знание, 2004. – 339 с.
9. Кочмола, К. В. Портфельная политика коммерческих банков: дис. ... д-ра экон. наук / К. В. Кочмола. – Ростов н/Д: Изд-во Ростов. гос. экон. ун-та, 2002. – 294 с.

²² Тысячникова, Н. А. Тенденции и приоритеты развития систем риск-менеджмента в российских банках / Н. А. Тысячникова // Банковское дело. – 2009. – № 7. – С. 18.

10. Нестеренко, Е. А. Стратегия управления кредитным риском коммерческого банка / Е. А. Нестеренко. – Саратов: Изд-во СГСЭУ, 2004. – 176 с.
11. Ожегов, С. И. Толковый словарь русского языка: 80 000 слов и фразеологических выражений / С. И. Ожегов, Н. Ю. Шведова. – М.: ИТИ Технологии, 2008. – 944 с.
12. О типичных банковских рисках: указание ЦБ РФ от 23 июня 2004 г. № 70-Т // Вестник Банка России. – 2004. – № 38.
13. Печалова, М. Ю. Организация риск-менеджмента в коммерческом банке / М. Ю. Печалова // Менеджмент в России и за рубежом. – 2001. – №1. – С. 31–35.
14. Соколинская, Н. Э. Экономический риск в деятельности коммерческих банков: методы оценки и практика регулирования / Н. Э. Соколинская. – М.: Знание, 1991. – 473 с.
15. Тысячникова, Н. А. Тенденции и приоритеты развития систем риск-менеджмента в российских банках / Н. А. Тысячникова // Банковское дело. – 2009. – № 7. – С. 14–20.
16. Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник / под ред. Е. С. Стояновой. – М.: Перспектива, 1998. – 656 с.
17. Хмелевская, И. А. Система управления совокупным риском коммерческого банка: автореф. дис. ... канд. экон. наук / И. А. Хмелевская. – СПб., 2006. – 21 с.
18. Хохлов, Н. В. Управление риском / Н. В. Хохлов. – М.: ЮНИТИ, 2003. – 239 с.
19. Чернова, Г. В. Управление рисками: учеб. пособие / Г. В. Чернова, А. А. Кудрявцев. – М.: ТК Велби; Проспект, 2003. – 160 с.
20. Zellmer, G. Risiko-management / G. Zellmer. – Berlin, 1990. – 156 s.

УДК 336.531.1:658.7(470)

ББК 65.261.58:65.41(2Рос)

Гаджиева Виктория Тагировна,
директор АНО «Лаборатория социально-политического анализа»,
соискатель Астраханского государственного технического университета,
г. Астрахань,
e-mail: meon_nauka@mail.ru

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЗАКАЗЫ КАК ИНСТРУМЕНТ ГОСУДАРСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ЭКОНОМИКИ

THE STATE ORDERS AS A TOOL OF THE STATE FINANCIAL REGULATION OF ECONOMICS

Государственные заказы являются одним из основополагающих институтов государственного финансового регулирования и как инструмент финансового регулирования выполняют ряд важнейших функций. В условиях смешанной экономики государство выступает в качестве крупнейшего заказчика и потребителя продукции целого ряда отраслей, превращая государственный спрос в мощный инструмент финансового регулирования экономики, оказывающего влияние на ее динамику и структуру. Через механизм размещения и выполнения государственных заказов создается рынок государственных заказов. На этом рынке через систему государственных контрактов устанавливаются и реализуются финансово-экономические связи государства-заказчика с хозяйственными субъектами различных форм собственности.

The state orders are one of basic institutions of the state financial regulation, and as a tool of financial regulation they perform a number of the major functions. In conditions of mixed economy the state represents itself as the largest customer and the consumer of production of a lot of branches, transforming the state demand into the powerful tool of financial regulation of the economy influencing its dynamics

and structure. The market of the state orders is created through the mechanism of placement and performance of the state orders. The financial and economic communications of the state-customer with economic subjects of various types of ownership are established and realized at this market through the system of the state contracts.

Ключевые слова: государственный заказ, инструмент финансового регулирования, государственные финансы, функции финансов, бюджетные расходы, контрактная система, государственный контракт; контрактные отношения; государственные закупки; государственные нужды.

Keywords: the state order, the tool of financial regulation, public finances, functions of the finance, budgetary charges, contract system, state contract; contract relations; public procurement, public needs.

Государственные заказы как инструмент финансового регулирования экономики выполняют ряд важнейших функций, основными из которых являются:
– *воспроизводственная функция, заключающаяся в удовлетворении государственных нужд в товарах,*