

РИСКИ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ: ИХ КЛАССИФИКАЦИЯ И СУЩНОСТЬ

RISKS OF BANKS IN THE CONTEXT OF GLOBALIZATION: THEIR CLASSIFICATION AND NATURE

И. А. Стемповский,
аспирант

В статье приведен перечень наиболее значимых банковских рисков, дана их классификация. Исследованы национальные и наднациональные системы регулирования банковского сектора. Исследована природа рисков в интегрирующемся мире. Охарактеризованы сущность глобализации, усиление взаимодействия между различными субъектами экономики, укрупнение финансовых институтов, влияние положения среднего класса на банковский сектор. Приведен алгоритм предотвращения негативного проявления рисков.

The article contains list of the most significant banking risks, their classification is given. National and supranational systems of the banking sector regulation are investigated. The author describes the essence of integration risks. The specific features of globalization, interaction strengthening among various subjects of economy, integration of financial institutions, influence of middle class status on the banking sector are characterized. The algorithm of risks' prevention is given.

Ключевые слова: риски, риск-менджмент, банки, глобализация, центробанк, классификация рисков, экономическая безопасность, финансовый суверенитет.

Key words: risks, risk-management, banks, globalization, national (central) bank, classification of risks, economic safety, financial sovereignty.

Отношения в банковской сфере – одна из форм финансовых отношений, т.е. отношений, которые строятся вокруг аккумуляции, распределения и использования денежных средств. Данный тип отношений является высоко рисковым в силу многих причин (главным образом, в силу «оторванности» финансового сектора от реального производства) – необеспеченности финансовых ресурсов реальными ценностями. Финансовые отношения как отношения, носящие производный характер, особенно чувствительны к разного рода воздействиям: политическим, экономическим, социальным, информационным. По отношению к финансам наиболее действенно проявляет себя эффект рычага с длинным плечом. Любая сила, приложенная внешним или внутренним фактором, многократно увеличивается и оказывает существенное воздействие на банковскую систему.

В сложившихся условиях крайне важно исследовать природу этого рычага, проанализировать риски, систематизировать их и приложить усилия для минимизации их пагубного воздействия, т.е. создать систему буферизации и защиты от рисков. Другой немаловажной причиной, по которой изучение рисков представляется крайне важным, является системный характер банковской деятельности, ее неинертность и способность к самоорганизации. Высокая степень самоорганизации при отсутствии социальной компоненты в мотивационной структуре банков, губительна для многих сфер общественной жизни. Банки являются коммерческими организациями, а значит, преследуют цель извлечения прибыли. Эластичность к воздействию внешних факторов, и как следствие, избыточная консолидация участников системы порождает

олигополистическую среду. Олигополия обладает многими негативными характеристиками монополистического рынка, а значит, она сама является значительным рисковым фактором, который может причинить вред самым разным субъектам экономики. В данном случае банки выступают не объектами рисков, а их носителями.

Исходя из вышеуказанных причин, банковская система нуждается как в защитнике, так и в арбитраже, который следит за исполнением правил ведения бизнеса и наказывает тех, кто нарушает данные правила. Специально для этих целей на национальном уровне создаются контрольные организации, осуществляющие надзор за банковской деятельностью. В разных странах таким органом является Центральный банк (у него могут быть свои названия: Государственный банк, Национальный банк и др.), либо организация, выполняющая его функции. Зачастую Центробанк является цельной структурой, имеющей статус государственного учреждения. Однако из этого правила есть исключения, например, Федеральная резервная система США представляет собой альянс 12 крупнейших банков страны [1].

Помимо центральных банков государств, существуют также наднациональные центральные банки, осуществляющие регулятивную функцию. Ярким примером можно считать Европейский Центробанк. Он является главным банковским регулятором Европейского экономического союза. Он определяет правила работы европейских национальных банков (и вместе с ними составляет Европейскую систему центральных банков), задает им своего рода диапазон

для индивидуальной работы. Таким образом, многие европейские страны являются примером двухступенчатой системы банковского регулирования, состоящей из наднационального и национального звеньев. Однако в Европе есть государства, которые не имеют национальной банковской системы. Например, государство Ватикан, формально независимый анклав внутри Италии. До вступления в Евросоюз Ватикан использовал итальянскую лиру, а его банковская система контролировалась Банком Италии. Со вступлением в ЭЭС и еврозону карликовое государство перешло на евро, а его банковская сфера подконтрольна ЕЦБ.

Также национального уровня банковского регулирования лишены страны Карибского бассейна. Восточно-Карибский Центральный банк является ключевым контрольно-регулирующим органом для 6 стран региона (Антигуа и Барбуда, Гренада, Доминика, Сент-Винсент и Гренадины, Сент-Китс и Невис, Сент-Люсия, Ангилья, Монтсеррат), а их денежной единицей признается восточно-карибский доллар [2]. Аналогичная ситуация наблюдается и в Африке, где страны группируются в крупные финансовые и экономические системы с единым механизмом управления банковским сектором. Примером является Центральный банк государств Западной Африки, объединяющий государства: Бенин, Буркина-Фасо, Кот-д'Ивуар, Гвинея-Бисау, Мали, Нигер, Сенегал, Того [3].

Деятельность, осуществляемая центральными банками, основана на «политике кнута и пряника». В период экономической нестабильности государственный банк оказывает поддержку подконтрольным структурам. Во времена сравнительного благополучия – следит за соблюдением правил игры, сдерживая при необходимости участников рынка.

Функционирование центральных банков во многом является проектным, т.е. работа по решению краткосрочных и среднесрочных проблем по мере их появления: поддержание курса валюты на определенном уровне, недопущение чрезмерной монополизации рынка конкурентами, поддержание ликвидности и др. Иными словами, работа осуществляется от проекта к проекту. При этом, снижая текущие риски, Центробанк провоцирует возникновение более крупных и разрушительных рисков. К примеру, давая банкам льготные кредиты в период рецессии, государство провоцирует всплеск инфляции, усиливает зависимость банков от государственного управления (априори госуправление на общенациональном уровне в отношении отдельно взятого субъекта экономики менее эффективно, чем частное управление), сужает поле для проявления самостоятельной инициативы.

Таким образом, проявляет себя закон сохранения рисков: риски более низкого уровня трансформируются в институциональные риски, т.е. переходящие

на более высокий уровень. Субсидирование банков приводит к росту инфляции и снижению реальных доходов населения. Поддержание курса валюты на высоком уровне влечет снижение импорта.

Банковская система как составная часть сложной, многофакторной экономики представляет собой наиболее вариативный элемент системы. Высокая гибкость вызвана отчасти уязвимостью банковского сектора. Как известно, чем сложнее система, тем более подвержена она негативному воздействию. В случае с современной экономикой, финансовая компонента глобальных рынков является наиболее слабым звеном. Банки настолько прочно вошли в экономическую действительность, что без них стало невозможно существование мировой экономики в том виде, в каком она существует сейчас. Крах банковской системы повлечет крах мировой экономики.

Экономические риски делятся на чистые и спекулятивные. Чистые риски предполагают получение негативного, либо нулевого результата. Спекулятивный риск может принести как положительный, так и отрицательный результат.

В свою очередь финансовые риски, характерные для банковской сферы, делятся на несколько укрупненных видов. А.В. Дыдыкин выделяет следующие типы:

1. Кредитный риск.
2. Процентный риск (зачастую выступает как производная кредитного риска).
3. Валютный риск – риск, связанный с изменением курсов валют (главным образом курса национальной валюты к курсам иностранных валют).
4. Риск неликвидности – невозможность оперативного перевода того или иного актива в денежную форму в приемлемые сроки и/или по справедливой цене в заданных условиях.
5. Административно-управленческий риск – широкий по степени вредоносности и характеру воздействия тип риска.
6. Риск неплатежеспособности – обычно проявляется себя как следствие вышеописанных рисков [4].

Кроме перечисленных, целесообразно выделить в отдельные категории следующих типов рисков:

7. Конъюнктурный риск (является спекулятивным лишь отчасти) – включает изменения внешней среды, которые опосредованно влияют на развитие банковской системы: прекращение работы крупного конкурента, изменение законодательства, изменение мировых цен на ресурсы, на операциях с которыми банк получает прибыль и др.

8. Информационный риск связан с неполучением деловой информации, неполным получением деловой информации и информационной дифференциацией. Возникает в силу двух основных причин: отсутствием средств для получения требуемой информации, отсутствием административного ресурса для получения инсайдерской информации.

9. Риск недиверсификации финансовых инструментов – вложение денежных средств в один или несколько (не больше 3) финансовых инструментов. Данный подход оправдан только при проведении агрессивной инвестиционной стратегии, осуществляемой высокопрофессиональными инвесторами, опирающимися на надежные данные, с целью получения максимальной прибыли.

Данный тип инвестирования наглядно демонстрирует аксиому: чем выше прибыль, тем выше риск.

В зависимости от способности к диверсификации риски классифицируются на систематические (не могут быть диверсифицированы) и несистематические (негативные последствия данных рисков могут быть сглажены за счет диверсификации).

Последствия рисков могут быть различны. В зависимости от тяжести негативного эффекта риски делятся на допустимые, критические и катастрофические:

Попадание в зону катастрофического риска чревато разорением и возможной ликвидацией финансовой организации.

В настоящее время риски все чаще стали обретать глобальный характер. Эксперты связывают этот процесс с несколькими факторами (глобальным финансовым рынком, международным разделением труда, экономикой, построенной на использовании валют отдельных стран и регионов в качестве резервов и средства накопления).

Важность банковского сектора экономики обусловлена смещением приоритетов развития. Смена господствующей парадигмы привела к тому, что доминантой современного глобального рынка стала финансовая составляющая. Стираются границы между культурами и национальными экономиками. О.Ю. Свиридов пишет: «Трансграничный перенос» технологий, копирование институтов и привлечение необходимых ресурсов позволяет странам догоняющего развития наращивать темпы роста экономики. Однако ускоренная интеграция в мировые рынки в условиях финансовой глобализации способствовала усилению рисков, связанных с попаданием экономических агентов в условия непривычно интенсивной конкуренции» [5].

Современная финансовая модель обладает следующими особенностями, каждая из которых тесно сопряжена со значительными рисками.

1. Глобальность.

2. Тесная, «корреляционно-функциональная» взаимосвязь участников мирового финансового рынка.

Тесная взаимосвязь игроков мирового финансового рынка, укрепившаяся за счет деривативов, межбанковского кредита, хеджирования и операций на фондовом рынке, стала предпосылкой для другого негативного процесса – утечки капиталов. По разным данным отток капиталов из России в 2011 г. составил от \$38 млрд. [7] до \$84,2 млрд. [8]. «Бегство капиталов» порождает существенный риск – невозможность модернизации экономики страны.

3. Укрупнение финансовых институтов.

Вступление в наднациональную структуру дало странам с более слабой экономикой возможность «амортизировать» кризисные проявления и снизить риски. Для стран, обладающих значительной экономической мощью, слабые соседи являются источником сырья, недорогой рабочей силы и рынком сбыта.

В современном мире интеграция утратила свое первоначальное значение – искусственный стабилизатор, созданный с целью преодоления кризиса. Наднациональные регуляторы функционируют даже в периоды экономической стабильности. Приоритеты смещаются: глобализация плавно и довольно интенсивно перетекает в свою крайнюю форму – глобализм. Интеграция посредством глобализма преследует совершенно иные цели – отстаивание интересов международных монополий (как частных, так и государственных и межгосударственных).

Исходя из перечисленных реалий перед национальными экономиками возникают следующие риски:

А. Утрата экономического суверенитета.

Б. Закрепление и несменяемость ролей в международном разделении труда и диспропорции экономического развития.

В условиях номинального экономического либерализма банки утрачивают функцию финансового регулятора и превращаются в инструмент обеспечения бесперебойной работы транснационального бизнеса. «В практике деятельности банков все большее распространение получают различные варианты использования банка в крупной организационной структуре, когда он становится кредитно-расчетным центром... Банк берет на себя выполнение ряда внутренних управленческих функций объединения, выступает центром ассоциации предприятий...» [9], что снижает его самостоятельность и ограничивает поле деятельности.

4. Ослабление роли среднего класса.

В исторической науке бытует мнение, что средний класс был создан на Западе в противовес социа-

листическому способу производства. В настоящее время понятие «средний класс» довольно размыто. В данную категорию попадает подавляющее большинство населения развитых стран. По сути средний класс определяется нижней границей имущественного порога. В условиях кризиса намечилось снижение уровня жизни значительной доли экономически активного населения даже в наиболее развитых странах с рыночной экономикой. М.Л. Хазин считает нынешнюю ситуацию началом упразднения среднего класса. Экономист убежден, что в скором будущем мир вернется к капиталистической модели XIX в., участниками которой будут «3% очень богатых, 7% просто богатых, а остальные – очень бедные» [10]. В реалиях, характеризующихся интенсификацией технологий и установлением моноцентрической модели мировой экономики, средний класс утратил свою идеологическую и функциональную роль. Средств на его содержание остается все меньше.

Принудительное снижение качества жизни даст импульс новому витку нестабильности. Обеднение населения снизит спрос на банковские услуги, усилит конкуренцию и сократит прибыль по операциям. Слияния и поглощения станут для банков инструментом выживания. Ужесточится надзор и контроль в сфере банковской деятельности. Национальные правительства будут все больше сужать «поле самостоятельной деятельности» для ведения эффективного бизнеса.

Вне зависимости от экономической конъюнктуры и текущего положения дел внутри конкретного банка его руководство не должно отказываться от проведения исследований в сфере риск-менеджмента. Во избежание негативных явлений необходимо построение четкой структуры управления рисками. Академик Г.Б. Поляк предлагает свести процесс управления риском к следующему алгоритму: определение стратегических и тактических целей банка → сбор аналитической и статистической информации → выявление рисков на основании собранной информации → оценка рисков (их вероятности, степени их вредоносности) → выбор методов управления рисками → применение выбранных методов [11].

Реализация данных мер позволит минимизировать негативное воздействие и обеспечить экономическую безопасность кредитного института.

Библиографический список

1. Федеральная резервная система США – Материал из Википедии – свободной энциклопедии http://ru.wikipedia.org/wiki/Федеральная_резервная_система
2. Официальный сайт Восточно-Карибского Центрального банка <http://www.eccb-centralbank.org/index.asp>
3. Центральный банк государств Западной Африки – Материал из Википедии – свободной энциклопедии http://ru.wikipedia.org/wiki/Центральный_банк_государств_Западной_Африки
4. Дыдыкин А.В., Банковские риски и их минимизация в условиях финансово-экономического кризиса // Электронное научное издание «Труды МЭЛИ: электронный журнал»: <http://slki.ru/kjA>
5. Свиридов О.Ю. Стратегия развития российских коммерческих банков в условиях кризиса финансовой глобализации: автореферат. Ростов-на-Дону. – С. 17 (<http://b23.ru/phv4>)
6. Делягин М.Г. Видеозапись выступления круглого стола в МГИМО «Финансовый кризис: его причины, формы, последствия, способы преодоления». 18.05.2010 – http://www.youtube.com/watch?v=Tn_I-Jdw_Gk
7. Бегство капитала из России достигло рекордных с 2008 года показателей – <http://slki.ru/kjx>
8. Russia's Capital Flight Intensifies – <http://slki.ru/kjy>
9. Сенчагов В.К., Архипов А.И., Финансы, денежное обращение и кредит: учебник. 2-е издание перераб. и доп. М.: ТК Велби; изд-во Проспект, 2005. – С. 501.
10. Хазин. М.Л. Интервью для радиопрограммы «Экономика по-русски», 20.10.2011 г. <http://www.youtube.com/watch?v=Snrz1wxzXw&feature=related>
11. Поляк Г.Б. Финансовый менеджмент: учебник для вузов. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – С. 208–209