

## БАНКОВСКИЕ РИСКИ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА ЭКОНОМИКУ СТРАНЫ

*А.Т.ШАМЫРАЛИЕВ, БГИЭК*

**Ф**инансовые рынки представляют собой сложную, нестабильную среду. Наиболее уязвимой в этом отношении является банковская деятельность. Уровень банковских рисков определяется как экономическими условиями, так и уровнем менеджмента банка. Методология управления рисками требует достаточно сложных процедур контроля. Основная цель управления – обеспечение оптимального соотношения между доходностью и риском, надежностью и платежеспособностью банка - требует высокого качества активов и пассивов, поддержания достаточного капитала, который играет роль резерва (страховки) для покрытия риска.

Какими же рисками сопровождается чаще всего банковская деятельность? Рассмотрим основные их виды.

**Общеэкономический (базовый, системный) риск** определяется общим уровнем развития экономики и финансового законодательства, степенью нестабильности основных макроэкономических параметров (определяемых текущим состоянием экономики, экономическим циклом, мерами государственного регулирования), политическими, социальными, геополитическими условиями. Центральную роль играют уровень и тенденции изменения цен, инфляции, процентных ставок.

Системный риск рынка – наихудший вариант для банков, так как финансовые рынки теряют ликвидность, национальная валюта обесценивается, начинаются массовые их банкротства. У участников рынка возникает дефицит доверия к своим контрагентам, что особенно сильно сказывается на банковской системе. Приведем наиболее свежие примеры: в 1994-1995 гг. сильный кризис, начавшись в Мексике, распространился на другие страны Латинской Америки. Это явление получило название «эффекта текилы». В 1997 г. начался глобальный финансовый кризис. Сначала он поразил страны Юго-Восточной Азии (Корея, Малайзия, Таиланд, Индонезия, Филиппины), затем распространился на Восточную Европу (Россия и некоторые страны «ближнего зарубежья») и Латинскую Америку (Бразилия). К 2001 г. мир успокоился, рост мировой экономики в 2000 г. составил 4,7 % [1] (самые высокие темпы роста за последнее десятилетие). Однако в феврале 2001 г. спокойствие нарушила Турция, девальвируя свою валюту, и Аргентина, объявив в сентябре о возможности реструктуризации

своих долгов и отмены системы валютного управления.

Из всего этого можно сделать вывод об общей нестабильности глобальной финансовой системы и кризисном характере современного капитализма. Кроме того, в развивающихся странах кризисы происходят значительно чаще и последствия от них гораздо сильнее, чем в развитых странах. Так, за период с 1980 по 2002 г. финансовые кризисы 90 раз происходили в развивающихся странах и в странах с переходной экономикой (на периферии) и только 6 раз сильные потрясения ощущали развитые страны (центр) [2].

Если провести сравнительный анализ, то за 2002 г., с одной стороны, Кыргызская Республика имеет неплохие макроэкономические показатели, (стабилизация курса национальной валюты, сдерживание общего уровня инфляции и цен, рост внешнего оборота и розничного товарооборота), кроме того, наметилось оживление экономической активности населения; с другой стороны, в валовом внутреннем продукте республики значительную долю составляет сельское хозяйство, а его промышленная часть сильно зависит всего от одного предприятия - Кумтор, авария на котором привела к значительному снижению ВВП страны. Установлено также, что экономическая активность и стабилизация курса национальной валюты во многом связаны с размещением иностранных вооруженных сил в аэропорту «Манас» и военными действиями в Ираке. Все это говорит о нестабильности и существовании значительных рисков в экономике республики. Таким образом, несмотря на внешнее проявление благополучия, нельзя говорить о том, что Кыргызстан находится в состоянии экономического роста и, безусловно, деятельность банковской системы напрямую зависит от общего состояния экономики нашего государства.

Вторым по значимости для банковской системы является **кредитный риск**, связанный с текущей или будущей неплатежеспособностью контрагента – клиента (банка, корпорации, физического лица и т.п.), имеющего финансовые обязательства перед банком. В результате банк может не получить средства, выданные в виде кредита, и потерпеть убытки, что ведет к снижению достаточности капитала или к его полной потере. Характер кредитной политики в отношении банков, юридических и физических лиц имеет наибольшее значение для надежности банка – чем более она рискованна, тем менее надежен банк.

За годы независимости Кыргызстан постоянно консультировали различные международные финансовые организации по кредитным операциям, приводя их к международным стандартам. Но, как показала практика, наши заемщики и экономика еще не готовы к данным стандартам. Так, по линиям ЕБРР было выдано кредитов на сумму 11,5 млн. долл. США, при этом 7,5 млн. долл. США не возвращены. Из четырех банков, участвовавших в реализации данных линий, три являются банкротами, а у четвертого возникли значительные проблемы возврата. По состоянию на начало 2002 г., по кредитам в иностранной валюте, выданным по линии ЕБРР, Национальным банком созданы 100 % РППУ (резерв покрытия потенциальных потерь и убытков) в сумме 316,4 млн. сом., из которых 118,5 млн. сом. списаны как безнадежные [3]. Основная проблема – низкая стоимость залогового имущества, плохой менеджмент рынка.

Следующий риск – **рыночный** связан с вероятностью реализации потерь по данному активу из-за колебаний (нестабильности) рынка (курсов, ставок). Потери за счет нестабильности возможны при проведении спекулятивных операций, например, при работе с ценными бумагами, купленными в надежде на рост, при проведении валютных операций, при продаже ликвидных ценных бумаг для улучшения ликвидности банка в момент падения рынка, при росте-снижении ставок на межбанковском рынке. Состояние межбанковского рынка является крайне важным параметром не только для банковской системы, но и для всей экономики – индикатором кризисных ситуаций. Например, в России 24 августа 1995 г. межбанковский кредитный рынок практически перестал существовать. По данным Межбанковского финансового дома, объем операций упал в 10 раз (от 1,6 трлн. до 160 млрд. руб.). Многие российские банки, считавшиеся надежными («Национальный кредит», «Московский городской банк», «Лефортовский», «Мытищинский» и т.д.), фактически обанкротились. Всего в результате кризиса пострадали более 200 российских банков. Кризис мог бы иметь и худшие последствия, если бы не вмешалось государство: ЦБ РФ выкупил ГКО на сумму около 1,6 трлн. руб. и кризис был приостановлен. При высоких процентных ставках потери банков покрывались за счет высоких доходов от дилинга и инфляцией. Межбанковское кредитование проводилось без установления лимитов, на основе дружеских отношений руководителей банков [4]. В нашей республике рыночный риск в банках не наблюдался.

Рассмотрим другой, не менее важный для банков – **валютный риск**, который определяется как вероятность убытков вследствие изменения рыночной стоимости активов и пассивов в результате неблагоприятных колебаний валютных курсов. Изменчивость курса в значительной степени определяется страновым риском, состоянием экономики, платежеспособностью баланса, степенью конвертируемости валюты. В связи с тем, что в Кыргызстане принят плавающий валютный курс и Реформа № 4/2003

наша республика считается аграрной, а также в связи с контролем эмиссии со стороны Национального банка, валютный риск, возможно, будет проходить «мягче», чем в других индустриальных и развивающихся странах.

В Национальном банке Кыргызской Республики 18 марта 2003 г. состоялся брифинг на тему: «Ситуация на валютном рынке республики». Участники брифинга отметили, что макроэкономические показатели республики достаточно стабильны. С начала года роста ВВП составил 3,8 %, уровень инфляции за два месяца текущего года – 1,3 % (в марте 0,3 %). Существенно улучшилось сальдо торгового баланса: положительное сальдо за два месяца 2003 г. составило 11,7 млн. долл. США (в 2002 г. – минус 8 млн. долл. США). Международные резервы Национального банка, по состоянию на конец 2002 г., насчитывали 316,7 млн. долл. США, что покрывает 5,7 месяца импорта. Однако, в динамике курсов кыргызского сома к доллару США за период с 10 января по 26 марта 2003 г. можно наблюдать существенные скачки. Так, средневзвешенный курс сома к доллару за данный период упал на 4,8 % и составил 44,01 сом. за доллар США, по состоянию на 30 апреля 2003 г. Главной причиной этой тенденции является текущее ослабление курса доллара США на мировых финансовых рынках, а также избыток предложения на внутреннем валютном рынке безлистных долларов США. В результате Национальный банк 18 марта 2003 г. был вынужден выйти покупателем на сумму 2300 тыс. долл. США. В то же время курс наличного доллара США на рынке снизился на 8,69 % и составил 42 сом. за 1 долл. США, при этом учетный курс оставался довольно высоким – 45,5384 сом. за 1 долл. США. Многие предприятия, организации, физические лица и банки за счет резких скачков курсов понесли убытки [4].

Столь существенные скачки курсов валют еще раз доказывают, что любые изменения на финансовых мировых и политических рынках волей-неволей затрагивают нашу республику. Из-за того, что курс сома не может быть обеспечен товарным производством внутри страны, мы привязаны к мировой валюте – доллару США, которая ставит в зависимость от политики, проводимой администрацией Буша.

В своем выступлении Президент Кыргызской Республики А.Акаев на встрече с руководителями коммерческих банков и Национальным банком Кыргызской Республики (НБКР) 17 июля 1999 г. обозначил основные банковские риски: «Случаи с банками «Меркюри», «Максат», «Инсан», «КРАМДС» показали слабость и неэффективность, отсутствие системности банковского надзора... Как раз на примере проблемных банков мы и увидели в чистом виде аффилированность, предпочтение личных интересов интересам вкладчиков, спекуляции с ценными бумагами... Пока не будет прозрачности, мы всегда будем идти вслед за событиями, принимая меры в пожарном порядке. Поэтому вместо слова «аффилированность» надо писать и говорить словами,

понятными простым людям – «жульничество», «спекуляция», «некорпоративные методы работы». Далее, Президент А. Акаев остановился на увеличении капиталов банков, «которое поможет уменьшить соответствующие риски... Необходимо решить вопрос о принятии рисков при обслуживании таких зарубежных линий частными коммерческими банками на себя, не требуя гарантии НБКР или правительства». На совместном заседании НБКР и депутатов Собрания народных представителей Жогорку Кенеша 3 июня 1999 г. и.о. председателя Национального банка КР У.Сарбанов назвал основные причины отзыва лицензий по вышеотмеченным банкам. Так, в «**КыргызКРАМДСбанке**» учредитель, вмешиваясь в непосредственную работу банка, добился получения подавляющей части кредитного портфеля и не возвратил их, а также на момент введения временной администрации суммарный капитал составлял отрицательную величину. Банк «**Меркюри**» кредитовал в основном предприятия, специализировавшиеся на торговле горюче-смазочными материалами (ГАГ «Кыргызгазмунайзат»). Доля таких кредитов, по состоянию на 15.02.1999 г., составила 80 % от всего кредитного портфеля. Банкротство ГАГ «Кыргызгазмунайзат» с огромными долгами перед своими кредиторами привело к банкротству и ликвидации ряда коммерческих банков республики. В банке «**Инсан**» выдавались кредиты лицам, тесно связанным с банком, под низкие процентные ставки, с последующим их размещением в депозиты собственного банка под гораздо более высокие проценты. Проблемы в банке «**Максат**» возникли в связи с нарушением банковского законодательства, а именно: незаконным выкупом банком собственных акций на сумму 70 млн. сом., а также с убыточной деятельностью банка. Убыток за 1998 г. составил 8,1 млн. сом. при большом размере депозитной базы, что привело при одновременном снятии депозитов к потере ликвидности банка.

Следующий этап возникновения кризисных проблем приходится на 2001 г. Проводившиеся НБКР комплексные проверки деятельности АКБ «Курулуш-Банк» выявили нарушения, допущенные при осуществлении кредитных операций, а также в связи с тенденцией снижения капитала банка, а также «бегством» депозитов из банка. Если проанализируем ситуацию в данных проблемных банках в части соотношения кредитов и рискованных активов, то увидим, что по мере того, как банки все большую часть ресурсов направляли на выдачу новых кредитов, абсолютная величина ликвидных активов стала падать. Так, к моменту отзыва лицензий удельный вес кредитов в рискованных активах составил: у АКБ «Инсан» - 79 %; АГБ «Бишкек» - 80, АКБ «Курулуш-Банк» - 89, АКБ «КыргызКРАМДСбанк» - 92, АКБ «Меркюри» - 98 %. У названных банков также наблюдался стремительный рост убытков, что явилось закономерным финалом для банков, нарушивших экономические нормативы.

За всю историю банковской системы Кыргызстана Национальным банком были отозваны лицензии у 16 банков:

1995 г. - КБ «Жыргал», «Урмат-банк», АКБ «Сатурн», АККБ «Кыргыздыйканбанк», МКШ АКБ «Адил». Основные причины: неплатежеспособность, нарушение экономических нормативов, ухудшение финансового состояния;

1996 г. - АК «КыргызАгропромбанк», «Кыргызэлбанк», ГКПБ «Ориент», ГМКБ «Хэн-Фэн», САКБ «Кыргызжер». Причина - невыполнение требования НБКР о минимальном уставном капитале, нарушение экономических нормативов, ухудшение финансового состояния;

1997 г. - АК «Кыргызвнешбанк», АКБ «Инсан», АГБ «Бишкек», АКБ «Курулуш-Банк», «КыргызКРАМДСбанк», «Меркюри». Основными причинами возникновения проблемных ситуаций в данных коммерческих банках явились высокая степень аффилированности, высокая концентрация кредитного портфеля, ухудшение его качества, низкий уровень менеджмента и отсутствие реальных условий корпоративного управления, недостаточная капитализация.

В целях снижения банковских рисков Национальным банком КР утверждены Правила регулирования деятельности коммерческих банков и других финансово-кредитных учреждений, лицензированных НБКР на территории Кыргызской Республики, в соответствии с которыми банки обязаны с 1 сентября 2003 г. соблюдать следующие **экономические нормативы**:

**1. Минимальный размер уставного капитала** - 100 млн. сом.

**2. Минимальный размер капитала** (собственных средств) - капитал первого уровня (уставный капитал + резервы + нераспределенная прибыль – убытки – резерв по переоценке ценных бумаг) минус перекрестные инвестиции между банками (в виде акций или долевого участия в капитале). Размер капитала должен быть не менее 30 млн. сом.

**3. Максимальный размер риска на одного заемщика.**

Расчет норматива максимального размера риска на одного заемщика производится: отдельно по заемщикам, не связанным с банком (К1.1), и по заемщикам, связанным с ним (К1.2), а также отдельно по межбанковским размещениям в банк, не связанным с банком (К1.3) и в банк, связанным с ним (К1.4). Максимально допустимое значение норматива К1.1 - не более 20 % и норматива К1.2 - не более 15 %. Максимально допустимое значение норматива К1.3 - не более 30 % и норматива К1.4 - не более 15 % к чистому суммарному капиталу.

**4. Достаточность (адекватность) капитала** определяется посредством расчета трех коэффициентов:

**К2.1** – коэффициент адекватности суммарного капитала (**КАСК**) = отношению **ЧСК** (чистый суммарный капитал) к **ЧРА** (чистые рискованные активы), должен быть не менее 12 %;

**К2.2** - коэффициент адекватности капитала первого уровня (**КАКПУ**) = отношению чистого капитала первого уровня (**ЧКПУ**) к **ЧРА**, должен быть не менее 6 %;

**К2.3** - коэффициент левераж (отношение **ЧСК** к суммарным активам (**СА**) банка), должен быть не менее 8 %.

**5. Ликвидность** – отношение ликвидных активов (**ЛА**) к обязательствам банка (**ОБ**).  $K3 = ЛА/ОБ$ , должен быть не ниже **30 %**. К **ликвидным активам** банка относят следующие виды:

наличные денежные средства в кассе банка в национальной и иностранной валюте;

средства на корреспондентских счетах в банках, за вычетом суммы, выступающей обеспечением;

казначейские векселя и другие высоколиквидные ценные бумаги, выпущенные Правительством Кыргызской Республики и Национальным банком Кыргызской Республики (далее - высоколиквидные ценные бумаги), за вычетом заложенных.

высоколиквидные ценные бумаги, купленные по репо-соглашению.

К **обязательствам банка** для расчета норматива ликвидности относятся:

депозиты до востребования юридических и физических лиц в национальной и иностранной валюте;

любые другие обязательства, включая векселя и другие ценные бумаги, выпущенные банком, а также забалансовые обязательства, расчеты по которым наступают в течение 30 дней после отчетной даты.

**6. Открытая валютная позиция (К 4).** Национальный банк Кыргызской Республики устанавливает экономический норматив по ограничению размеров курсового риска по обмену различных валют для коммерческих банков, действующих на территории Кыргызской Республики. Валютной позицией банка является несоответствие активов и обязательств по суммам в разрезе каждой валюты. Размер открытой валютной позиции по всем валютам не должен превышать следующие лимиты:

а) размер балансовой длинной открытой валютной позиции по каждой валюте - не более 15 % от чистого суммарного капитала банка;

б) размер балансовой короткой открытой валютной позиции по каждой валюте - не более 15 % от чистого суммарного капитала банка;

в) размер внебалансовой длинной открытой валютной позиции по каждой валюте - не более 15 % от чистого суммарного капитала банка;

г) размер внебалансовой короткой открытой валютной позиции по каждой валюте - не более 15 % от чистого суммарного капитала банка;

д) размер суммарной величины длинных валютных позиций по всем валютам - не более 20 % от чистого суммарного капитала банка.

**7. Максимальный размер риска по депозитам физических лиц (К 5).** Данный норматив максимального размера риска по депозитам физических лиц рассчитывается по формуле:  $K5 = ЧСК / ДФЛ \times 100\%$ , где **ЧСК** - чистый суммарный капитал банка; **ДФЛ** - депозиты физических лиц, куда Реформа № 4/2003

включаются срочные и бессрочные счета физических лиц. Данный норматив, а также его значение, может устанавливаться индивидуально для конкретного банка по решению НБКР.

Банки должны также соблюдать следующие требования:

**1. Максимальный размер риска по крупным кредитам.** Это совокупная задолженность одного заемщика, равная или превышающая 10 % от чистого суммарного капитала банка. Суммарная задолженность по всем "крупным" кредитам не должна превышать **чистый суммарный капитал** банка более чем в 5 раз.

**2. Максимальный размер риска по кредитам, необеспеченным залогом.** Совокупный размер кредитов без залогового обеспечения не должен превышать 50 % от размера **чистого суммарного капитала** банка.

**3. Максимальный размер риска по сделкам с инсайдерами.** Совокупная задолженность инсайдеров банка перед банком не должна превышать 60 % от размера **чистого суммарного капитала** банка.

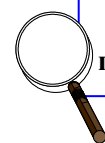
**4. Максимальный размер риска по предусмотренным сделкам с аффилированными компаниями.** Совокупный размер предусмотренных сделок банка со всеми аффилированными компаниями не должен превышать 60 % от размера **чистого суммарного капитала** банка.

**5. Максимальный размер риска по сделкам с инсайдерами и по предусмотренным сделкам с аффилированными компаниями.** Совокупная задолженность инсайдеров банка и размер предусмотренных сделок банка со всеми аффилированными компаниями не должны превышать 60 % от размера **чистого суммарного капитала** банка.

**6. Максимальный размер инвестиций в небанковские компании.** Совокупный размер инвестиций (включая любые другие финансовые вложения и кредиты) банка во все небанковские компании не должен превышать 60 % от размера **чистого суммарного капитала** банка.

**7. Максимальный размер инвестиций в банковские помещения (основные средства).** Инвестиции банка в банковские помещения (основные средства) не должны превышать оплаченный уставный капитал банка.

Как видно из данных правил, Национальный банк Кыргызской Республики в своих экономических нормативах и требованиях почти полностью учел возможные банковские риски. Однако данные риски имеют место в банковской системе Кыргызстана и ни один коммерческий банк на 100 % не застрахован от них. Поэтому необходимо постоянно концентрировать внимание на данных рисках и проводить политику управления данными рисками, что во многом зависит от человеческого фактора.



0,5  
печ. л.

1. International Monetary Fund, [www.imf.org](http://www.imf.org)
2. World Bank, [www.worldbank.org](http://www.worldbank.org)
3. Справка по отчету НБКР за 2001 г.// Эркин Тоо. – 2002. – 1 ноября.
4. Смирнов А.В. Управление ресурсами и финансово-аналитическая работа в коммерческом банке. - М., 2002.

*Октябрь 2003 г.*