

БАНКОВСКИЕ РИСКИ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА ЭКОНОМИКУ СТРАНЫ

А.Т.ШАМЫРАЛИЕВ, БГИЭК

Финансовые 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 рост 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 безналичных 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.

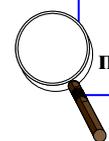
4. Максимальный размер риска по предусмотренным сделкам с аффилированными компаниями. Совокупный размер предусмотренных сделок банка со всеми аффилированными компаниями не должен превышать 60 % от размера **чистого суммарного капитала** банка.

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
2. World Bank, 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.