

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

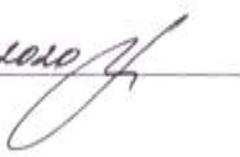
Факультет юридический
Кафедра конституционного права
Направление подготовки 40.03.01 – Юриспруденция

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Зав. кафедрой

С.В. Чердаков
« 20 » 02 2020 г.

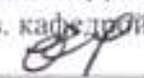
БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: Государственно-правовая природа и специфика банковских рисков

Исполнитель студент группы 621узб 2	<u>20.02.2020</u> 	Т. А. Беспалова
Руководитель доцент, к.ю.н.	<u>20.02.2020</u> 	С. В. Чердаков
Нормоконтроль	<u>20.02.2020</u> 	О. В. Громова

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет юридический
Кафедра конституционного права

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой

С. В. Чердаков
«30» 10 2019 г.

ЗАДАНИЕ

К выпускной квалификационной работе студентки Беспаловой Татьяны Александровны.

1. Тема выпускной квалификационной работы: Государственно-правовая природа и специфика банковских рисков

(утверждена приказом от 15.11.2019 г. № 2873-уч)

2. Срок сдачи студентом законченной работы 10 февраля 2020 г.

3. Исходные данные к выпускной квалификационной работе: Конституция Российской Федерации, Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Указание Банка России «О требовании к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы (в месте с «Требованием к организации процедур управления отдельными видами рисков»), Положение Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

4. Содержание выпускной квалификационной работы (перечень подлежащих разработке вопросов): риски в банковской деятельности (финансово-правовой аспект), юридические характеристики кредитного риска, риск несбалансированной ликвидности банка. Возникновение и привлечение к административной ответственности, связанных с деятельностью и функционированию банковской деятельностью.

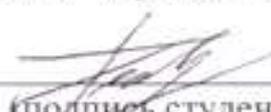
5. Перечень материалов приложения: нет.

6. Консультанты по выпускной квалификационной: Кадыханова Светлана Анатольевна, ст. преподаватель.

7. Дата выдачи задания: 30 октября 2019 г.

Руководитель выпускной квалификационной работы: Чердаков Сергей Владимирович, доцент, канд. юрид. наук.

Задание принял к исполнению: 30.10.2019 г.


(подпись студента)

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 51с., 30 источников.

АДМИНИСТРАТИВНАЯ ПРИРОДА БАНКОВСКИХ РИСКОВ, ОСОБЕННОСТИ БАНКОВСКИХ РИСКОВ, ОЦЕНКА БАНКОВСКИХ РИСКОВ, РИСКИ В БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, КРЕДИТНЫЙ РИСК, РИСК НЕ СБАЛАНСИРОВАННОЙ ЛИКВИДНОСТИ БАНКА

Объектом данной бакалаврской работы является исследование природы банковских рисков, способов их оценки и методов управления ими.

Цель работы – произвести анализ теоретических основ банковских рисков. Оценить правовые особенности банковских рисков проблемы и пути решения. Исследовать риски в банковской деятельности (финансово-правовой аспект), юридические характеристики кредитного риска, риск не сбалансированной ликвидности банка.

Для достижения поставленной цели изучается классификация и сущность финансовых рисков, определяются способы оценки и методы управления финансовыми рисками, а также рассматривается зарубежный опыт управления рисками.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Государственно-правовая природа банковских рисков	9
1.1 Общие понятия риска	9
1.2 Проявление риска в правовой ответственности	18
2 Теоретические основы банковских рисков	25
2.1 Оценка и правовые особенности банковских рисков, проблемы и пути решения	25
3 Риски в банковской деятельности (финансово-правовой аспект)	34
3.1 Юридические характеристики кредитного риска	34
3.2 Риск не сбалансированной ликвидности банка	38
Заключение	44
Библиографический список	49

ВВЕДЕНИЕ

Банковская деятельность в нашей стране как в правовом государстве изначально закреплена в основном документе – Конституции Российской Федерации¹ и в Федеральном законе «О банках и банковской деятельности»² от 02.12.1990 № 395-1. Этими основополагающими документами закреплены правовое регулирование банковской системы, порядок регистрации кредитных организаций и лицензирование банковских операций, обеспечение стабильности банковской системы, защита прав, интересов вкладчиков и кредиторов кредитных организаций.

Ключевым элементом финансовой системы любого развития государства является центральный банк, выступающим официальным проводником денежно-кредитной политики. В свою очередь, денежно-кредитная политика, наряду с бюджетной, составляет основу всего государственного регулирования экономики. Деятельность Центрального Банка Российской Федерации закреплена в Конституции Российской Федерации. В банковской системе России ЦБ РФ определен как главный банк страны и кредитор последней инстанции. На ЦБ возложены функции общего регулирования деятельности коммерческих банков на территории РФ и их филиалов в рамках единой денежно-кредитной системы.

Без понимания экономической и правовой природы, уровня и границ банковских рисков, обеспечение системной устойчивости в денежно-кредитной сфере, и в том числе содействие стабильному развитию банковского посредничества невозможно. Исследуя теоретические концепции риска необходимо выделить основные ключевые направления: классическую концепцию (соотношение риска с вероятностью наступления неблагоприятного события); неоклассическую концепцию (соотношение риска с неопределенностью, либо деятельностью в условиях неопределенности). Представление о банковском риске во

¹Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 № 7-ФКЗ, от 05.02.2014 № 2-ФКЗ, от 21.07.2014 № 11-ФКЗ) // Собрание законодательства РФ. 2014. № 31. Ст. 4398.

²Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 27.12.2019 с изм. и доп. в силу с 08.01.2020. [Электронный ресурс]. Доступ из справочно-правовой системы «КонсультантПлюс».

многим остается созвучным трактовке риска в предпринимательской деятельности субъекта. Противоречивым остается приравнение понятий «риск»«угроза», т. к. банковские риски постоянно присутствуют в деятельности банка вследствие его предпринимательской (коммерческой) природы, а угрозы возникают в результате противоправных посягательств субъекта на безопасность банка принципиальная недопустимость угроз с позиции уголовного права»³.

Банковский риск - это вероятность получения убытков, недополучения прибыли банком при выборе различных альтернатив реализации банковских продуктов с учетом фактора неопределенности. Банковский риск проявляется в результате его основных функций, таких как инновационная, регулятивная, защитная, аналитическая. Природа банковского риска проявляется в типе и структуре рынка, правовом положении банка, масштабе деятельности, управленческо-организационной структуре, уровне ответственности принятия решений персонифицированным коллективом кредитной организации с учетом экономической, правовой, социальной направленности деятельности банка. Понимание природы банковских рисков требуют дальнейших исследований, в том числе вследствие влияния мировых финансовых кризисов, роста требований к управлению финансовыми рисками со стороны государственных регулирующих органов.

Банки составляют неотделимую часть современного денежного хозяйства, их деятельность связана с потребностями воспроизводства. Банки находятся в центре экономической, политической жизни страны, связанные денежным потоком промышленности, торговлю, сельское хозяйство, население. Во всем мире банки имеют значительную власть и влияние, они распоряжаются огромным денежным капиталом, стекающим к ним от государства, от юридических и физических лиц. По существу, банковская система – это сердце хозяйственного организма любой страны.

³ Демченко Л.В. Природа и специфика банковских рисков // Вестник Оренбургского государственного университета. 2015. № 8. (183).

Ключевым элементом финансовой системы любого развития государства является центральный банк, выступающим официальным проводником денежно-кредитной политики. В свою очередь, денежно-кредитная политика, наряду с бюджетной, составляет основу всего государственного регулирования экономики.

Деятельность Центрального Банка Российской Федерации закреплена в Конституции Российской Федерации.⁴ В банковской системе России ЦБ РФ определен как главный банк страны и кредитор последней инстанции. На ЦБ возложены функции общего регулирования деятельности коммерческих банков на территории РФ и их филиалов в рамках единой денежно-кредитной системы.

Риски в банковской деятельности являются вероятностью потери ликвидности, денежных убытков в связи с внешними, внутренними факторами. Риск является частью банковского дела, однако все банки прикладывают усилия для снижения возможности финансовых потерь. Стремление банков обрести предельный доход ограничивается вероятностью денежных убытков. В деятельности каждой кредитной организации важную роль играет правильное управление финансовыми рисками. В этом вопросе большое значение имеет выбор наиболее подходящей стратегии. Основной целью такого управления банковскими рисками служит минимизация либо ограничение возникновения возможности финансовых потерь.

Целью бакалаврской работы является исследование природы банковских рисков, способов их оценки и методов управления ими.

Для реализации цели необходимо выполнить следующие задачи:

- раскрыть понятие и сущность финансового риска, рассмотреть его классификацию;
- определить основные способы оценки степени финансовых рисков; исследовать основные методы управления финансовыми рисками предприятия.

⁴Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 № 7-ФКЗ, от 05.02.2014 № 2-ФКЗ, от 21.07.2014 № 11-ФКЗ) // Собрание законодательства РФ. 2014. № 31. Ст. 4398.

Теоретической основой для написания бакалаврской работы послужили разнообразные источники литературы по финансовым рискам. Для достижения поставленной цели и решения задач использовались труды следующих авторов: Домашенко Д.В., Казакова Н.А., Лукасевич И.Я., Пименов Н.А., Тепман Л.Н., Шапкин А.С. и других, а также ресурсы из интернета.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемой литературы.

В первой главе работы затронута история понятия «риск», рассмотрены различные определения финансового риска и дается общее определение данного понятия. Кроме того, изучается классификация и сущность финансовых рисков, определяются способы оценки и методы управления финансовыми рисками, а также рассматривается зарубежный опыт управления рисками.

Во второй главе работы производится анализ теоретических основ банковских рисков. Оценка и правовые особенности банковских рисков проблемы и пути решения.

В третьей главе исследованы риски в банковской деятельности (финансово-правовой аспект), юридические характеристики кредитного риска, риск несбалансированной ликвидности банка.

1 ГОСУДАРСТВЕННО-ПРАВОВАЯ ПРИРОДА БАНКОВСКИХ РИСКОВ

1.1 Общие понятия риска

Банки самым тесным образом связаны с экономической, финансовой и политической жизнью государства. Банки являются мощным регулятором денежного обращения, их кредитная политика непосредственно отражается на состоянии отдельных отраслей экономики, от прочности финансового положения банка зависит стабильность государственного строя. В стабильности банковской системы в одинаковой степени заинтересованы как хозяйствующие субъекты и отдельные граждане (вкладчики), так и государство в целом.

В настоящее время общемировой тенденцией в развитии экономики является увеличение финансовых рисков, обусловленных усилением конкуренции между организациями, усложнением технологических систем, ростом социальной напряженности. В современной экономической среде любое предприятие подвержено рискам. Не только отдельные компании или отрасли экономики, но и страна в целом могут подвергаться значительному риску, если руководство экономикой осуществляется не квалифицированно. Риск присутствует не только в бизнесе, но и во всех сторонах нашей жизни – в карьере, семье и окружающей среде. В любой хозяйственной деятельности всегда существует опасность денежных потерь. Опасность таких потерь представляют собой финансовые риски. Они возникают в сфере отношения предприятия с различными финансовыми институтами, представляют результат выбора финансового решения, направленного на достижение желаемого результата при вероятности возникновения финансовых потерь из-за неопределенности условий его реализации.

История возникновения понятия «риск» имеет далекие корни. С риском была связана человеческая жизнь еще в глубокой древности. Риск позволял человеку выжить. Люди ходили на охоту, добывали пищу, сражались за нее, тем самым подвергали себя значительным рискам. Впервые термин «риск» употре-

бил ирландский предприниматель и экономист Ричард Кантильон в XVII в. Свою известность он получил благодаря труду «Очерк о природе торговли вообще» («Essaisurlanatureducommerceengeneral»), изданному в 1755 г. на французском языке в Лондоне. В данном очерке Кантильон под предпринимателем подразумевал человека, действующего в условиях риска.

В Европе уже в средневековье термин «риск» употреблялся в связи с мореплаванием и морской торговлей. Мореходы подразумевали под риском потенциальную опасность для своих судов, исходящую от стихии и пиратов. У Адама Смита и других англоязычных ученых для обозначения рискованных действий часто практиковалось слово «hazard» - (опасность).⁵

Государственное регулирование банковской деятельности, имеет двойственную правовую природу. С одной стороны, она выражается в принятии органами государственной власти нормативных актов, устанавливающих основы организации и основные параметры банковской системы страны, статус субъектов и правовые режимы банковской деятельности, а также правила осуществления банковской деятельности как совокупности банковских операций и сделок. И с другой стороны, она проявляется в реализации Банком России, как субъектом банковской системы, внутрисистемного регулирования от имени государства и в публичных интересах путем нормативного регулирования и принятия индивидуально-правовых актов в отношении конкретных кредитных организаций, а также осуществления банковского надзора.

Основное государственное воздействие на общественные отношения в сфере банковской деятельности характеризуется следующими признаками:

- воздействие со стороны государства на банковскую деятельность носит характер регулирования;

- государственному регулированию банковской деятельности объективно присуща правовая форма. Оно осуществляется с помощью нормативно - закрепленных правовых средств регулирования, образующих правовой механизм го-

⁵ Пименов Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности. М.: Юрайт, 2016. С. 14.

сударственного регулирования банковской деятельности;

- государственное регулирование банковской деятельности реализуется посредством двух относительно независимых, но взаимно обуславливающих процессов: нормотворческой деятельности органов государственной власти (для данного феномена предлагается использовать термин «внешнее банковское регулирование») и нормотворческой и индивидуально - правовой деятельности Центрального Банка Российской Федерации как субъекта банковской системы страны, обладающего закрепленной законом независимостью от органов государственной власти и дискреционными полномочиями (усмотрением) в принятии решений (для данного феномена предлагается использовать термин «внутрисистемное банковское регулирование»). Внутрисистемное регулирование осуществляется Центральным банком Российской Федерации на основании делегирования закона Банку России, как органу, не входящему в систему органов исполнительной власти, прав осуществления государственного регулирования;

- объектом государственного регулирования выступает не только правила осуществления банковских операций, статусные характеристики кредитных организаций, режимные требования к банковской деятельности и деятельность конкретных кредитных организаций, но и параметры такого уникального субъекта регулирования как банковская система страны в целом;

- объектом государственного регулирования банковской деятельности в самом общем значении естественно выступает сама банковская деятельность, как одна из наиболее общих категорий банковского права. При этом следует исходить из того, что банковская деятельность сама по себе является сложным правовым явлением, еще не окончательно сформулированным даже на доктринальном уровне.

Как указывалось, выше, банковская деятельность есть совокупность действий специальных субъектов, деятельность которых осуществляется в рамках хособого правового режима, накладывающего их на статус субъекта определенные ограничения и предъявляющего к нему определенные требования. Кро-

ме того, деятельность таких субъектов характеризуется включенностью в банковскую систему, параметры которой также задаются посредством государственного регулирования, и на современном этапе развития банковского дела не мыслима в отрыве от нее. Ни одна кредитная организация не сможет осуществлять расчеты, вести счета клиентов, предоставлять кредиты без наличия корреспондентских отношений с другими кредитными организациями, в том числе и с Центральным банком как системообразующим звеном банковской системы, наличия системы безналичных расчетов, информационного сопровождения.

Это высокий уровень зависимости банков от клиентов и вкладчиков, обусловленный тем, что банки на финансовом рынке выступают в качестве финансовых посредников и, как правило, имеют активы, значительно превышающие собственный капитал.

Ресурсы банка, используемые как активы в процессе банковской деятельности, основываются на привлеченных денежных средствах, имеющих различный правовой статус, большинство из которых (денежные средства вкладчиков) могут быть изъяты в любой момент. В случае коллективного изъятия денежных средств, принимающего лавинообразный характер в моменты финансовых кризисов, банк может столкнуться с проблемой недостаточности денежных средств. Ликвидность активов банков, как правило, является недостаточной для своевременного исполнения обязательств перед вкладчиками, что приводит к неплатежеспособности банка⁶.

Также отдельные банки, как элементы банковской системы страны, связаны тесными экономическими связями друг с другом. Это выражается прежде всего в наличии корреспондентских отношений между банками и наличии остатков денежных средств на корреспондентских счетах других банков, а также на линии межбанковского рынка кредитов. Следствие этого, неплатежеспособность одного банка может привести к неплатежеспособности ряда других банков и, теоретически, к системному кризису в целом. Коммерческие банки соз-

⁶Пименов Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности. М.: Издательство Юрайт, 2016. С. 15 – 16.

даются и осуществляют банковские операции, как правило, с целью извлечения прибыли. Незрелость банковской системы, наличие огромного количества мелких и нестабильных банков, не сегментированность рынка банковских услуг, сильная конкуренция вынуждают руководство банков осуществлять инвестиционную деятельность в наиболее доходные сферы предпринимательской деятельности, которые зачастую сопровождаются наибольшим риском. Данные особенности банковской деятельности приводят к необходимости наличия достаточно жесткого, способного являться системообразующим и стабилизирующим фактором, государственного регулирования в данной сфере.

Банковским риском выделяют особую группу возникновения у кредитной финансовой организации материальных потерь. Причинами этого может служить неожиданное изменение рыночной стоимости различных финансовых инструментов. Кроме того, убытки могут возникнуть в следствии перемен на валютном рынке.

К типичным банковским рискам относятся:

Кредитный риск - риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора.

К указанным финансовым обязательствам могут относиться обязательства должника по:

- полученным кредитам, в том числе межбанковским кредитам (депозитам, займам), прочим размещенным средствам, включая требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;
- учтенным кредитной организацией векселям;
- банковским гарантиям, по которым уплаченные кредитной организацией денежные средства не возмещены принципалом;
- сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);

- приобретенным кредитной организацией по сделке (уступка требования) правам (требованиям);
- приобретенным кредитной организацией на вторичном рынке закладным;
- сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);
- оплаченным кредитной организацией аккредитивам (в том числе непокрытым аккредитивам);
- возврату денежных средств (активов) по сделке по приобретению финансовых активов с обязательством их обратного отчуждения;
- требованиям кредитной организации (лизингодателя) по операциям финансовой аренды (лизинга).

Концентрация кредитного риска проявляется в предоставлении крупных кредитов отдельному заемщику или группе связанных заемщиков, а также в результате принадлежности должников кредитной организации либо к отдельным отраслям экономики, либо к географическим регионам или при наличии ряда иных обязательств, которые делают их уязвимыми к одним и тем же экономическим факторам.

Кредитный риск возрастает при кредитовании связанных с кредитной организацией лиц (связанном кредитовании), т.е. предоставлении кредитов отдельным физическим или юридическим лицам, обладающим реальными возможностями воздействовать на характер принимаемых кредитной организацией решений о выдаче кредитов и об условиях кредитования, а также лицам, на принятие решения которыми может оказывать влияние кредитная организация⁷.

При кредитовании связанных лиц кредитный риск может возрастать вследствие несоблюдения или недостаточного соблюдения установленных кредитной организацией правил, порядков и процедур рассмотрения обращений на получение кредитов, определения кредитоспособности заемщика(ов) и принятия решений о предоставлении кредитов.

⁷ Пашков Р.В. Управление рисками и капиталом банка. М.: Русайнс, 2017. 96 с.

При кредитовании иностранных контрагентов у кредитной организации также может возникать страновой риск и риск неперевода средств.

Страновой риск (включая риск неперевода средств) - риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента)⁸.

Рыночный риск - риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации, а также курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов.

Рыночный риск включает в себя фондовый риск, валютный и процентный риск.

Фондовый риск - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности (ценные бумаги, в том числе закрепляющие права на участие в управлении) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

Валютный риск - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов по открытым кредитной организацией позициям в иностранных валютах и (или) драгоценных металлах.

Процентный риск - риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам

⁸ Шапкин А. С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2012. С. 165.

вам и вне балансовых инструментов кредитной организации.

Основными источниками процентного риска могут являться:

- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с фиксированной процентной ставкой;

- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с изменяющейся процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки);

- изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам одного эмитента, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск кривой доходности);

- для финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой при условии совпадения сроков их погашения - несовпадение степени изменения процентных ставок по привлекаемым и размещаемым кредитной организации ресурсам; для финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра плавающей процентной ставки - несовпадение степени изменения процентных ставок (базисный риск);

- широкое применение опционных сделок с традиционными процентными инструментами, чувствительными к изменению процентных ставок (облигациями, кредитами, ипотечными займами и ценными бумагами и пр.), порождающих риск возникновения убытков в результате отказа от исполнения обязательств одной из сторон сделки (опционный риск).

Риск ликвидности- риск убытков вследствие неспособности кредитной организации обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств кредитной организации (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами кредитной организации) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения кредит-

ной организацией своих финансовых обязательств.

Операционный риск - риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности кредитной организации и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения служащими кредитной организации и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых кредитной организацией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Правовой риск - риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие:

- несоблюдения кредитной организацией требований нормативных правовых актов и заключенных договоров;
- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);
- несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности кредитной организации);
- нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Риск потери деловой репутации кредитной организации (репутационный риск) - риск возникновения у кредитной организации убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости кредитной организации, качестве оказываемых ею услуг или характере деятельности в целом.

Стратегический риск - риск возникновения у кредитной организации убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии реше-

ний, определяющих стратегию деятельности и развития кредитной организации (стратегическое управление), и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности кредитной организации, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых кредитная организация может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности кредитной организации⁹.

1.2 Проявление риска правовой ответственности

Для регулирования общественных отношений в банковской системе государством принимаются законодательные акты, а также нормативно-правовые акты, которые в своей совокупности образуют банковское право, руководствуясь которым банки ведут свою деятельность и несут ответственность в сфере этого банковского права.

Устанавливая правовой режим банковской деятельности, сочетающий легализующий метод и гарантию независимости банков от влияния органов государственной власти и Банка России в оперативную деятельность банков, государство регулирует отношения с банками с целью реализации и защиты публичных интересов в сфере банковской деятельности. Банковская деятельность как основной элемент функционирования финансовой системы государства выступает объектом наиболее жесткого регулирования со стороны государственных органов. Можно выделить характерные и объективно присущие банкам риски, которые определяют неустойчивость банковской системы в целом и отдельных банков. Банковские риски здесь возникают:

Во-первых, высокий уровень зависимости банков от клиентов и вкладчиков, обусловленный тем, что банки выступают в качестве финансовых посред-

⁹Тепман Л.Н. Управление рисками в условиях финансового кризиса. М.: Юнити 2017. С. 160.

ников, и, как правило, имеют активы значительно превышающие собственный капитал. Риск состоит в том, что эти активы(а это в основном привлеченные денежные средства вкладчиков) могут быть изъяты в любой момент. В случае коллективного изъятия денежных средств в момент финансового кризиса принимающих лавинообразный характер в момент финансового кризиса, банк может столкнуться с проблемой не достаточности денежных средств, и как следствие возникающий не возможностью своевременно исполнять обязанности перед вкладчиками, что приведет не к платежеспособности банка.

Во - вторых, отдельные банки, как элементы банковской системы страны, связаны тесными экономическими связями друг, другом. И как следует, не платежеспособность одного банка может привести к не платежеспособности других банков.

В – третьих, коммерческие банки создаются, и осуществляют банковские операции с целью извлечения наибольшей прибыли. Наличие огромного количества банков и в результате конкуренции вынуждают руководство банков осуществлять инвестиционную деятельность в наиболее доходную сферу предпринимательской деятельности, которая за частую сопровождается рисками.

Вышеприведенная особенность банковской деятельности приводят к необходимости наличия достаточно жесткого, способного являться системообразующим и стабилизирующим фактором государственного регулирования, и здесь возникает вопрос об оптимальном сочетании частных интересов банков их клиентов и публичных интересов. Государство заинтересовано в стабильности в банковской системе в целом и отдельных социально-значимых кредитных организаций. В обеспечении, стабильности национальной валюты в защите от правонарушений банковской сфере; в защите интересов вкладчиков банка; в обеспечении свободы предпринимательской деятельности в банковской сфере защите от недобросовестной конкуренции, надзоре за соблюдением антимонопольного законодательства связи с этим государство принимает федеральный закон «О защите конкуренции на рынке финансовых услуг» от 23.06.1999 г. № 117. Принимая закон о Центральном Банке Российской Федерации государство

определяет цели деятельности Банка России: - защита и обеспечение устойчивости рубля, развитие и укрепление Банковской системы Российской Федерации обеспечение без перебойной функционирования системы расчетов. Таким образом, защищая банковские интересы государства своей целью ставит укрепление банковской системы страны, вторая цель минимизация риска присуще банковской деятельности, осуществляемой посредством применения к банкам принудительных мер воздействия.

При нарушении кредитной организации нормативов обязательных резервов Банк России имеет право списать в бесспорном порядке с корреспондентского счета корреспондентского(их)субсчета(ов), открытого(ых)в Банке России, сумму недовнесенных средств, а также взыскать в судебном порядке штраф в размере, установленном Банком России. Штрафы за нарушение нормативных обязательных резервов, уплаченные кредитными организациями (взыскание Банком России в установленном порядке) поступают в доход федерального бюджета.

Выполнение кредитной организацией обязательных резервных требований является одним из критериев допуска кредитной организацией к операциям денежно-кредитной политики Банка России (операциям рефинансирования (кредитования) кредитных организаций, депозитным операциям, операциям прямого РЕПО, обратного РЕПО, операциям « валютный своп», другим операциям Банка России).

Оценка рисков – сложный этап после выявления и определения рисков. Оценка рисков основана на расчете вероятности на возникновении рисков событий при соответствующих значений возможных нарушениях. Существует, по крайней мере три возможных способа оценки вероятности наступления рискового события: эмпирическая, теоретическая, и субъективная (экспертная оценка).

Эмпирическая – прошлая уже изучения ситуация и прогнозирование ее на будущее.

Теоретическая – на основе массовых фактов и процессов, статистики,

изучение статистики потерь с установлением частоты проявления определенных уровней.

Экспертной – на основе информации, полученной от эксперта

Расчетно-аналитический – на основе построения, например, кривой распределения вероятности потерь.

Метод оценки риска чаще всего связан с обязательствами и необходимостью получения точных данных или приблизительных оценок ущербов (прибылей) от выполняемых договоров, сделок и других операций. Разнообразие методов оценки риска велико – от простейших позволяющих сориентироваться в сложившейся ситуации, до современных математических методов, используемых для получения точных количественных оценок с прогнозируемой динамикой. В силу своей природы право не может устранить или уменьшить возникающие в обороте риски, но способно дать инструментарий для ограничения объема рисков, возлагаемых, например, на одну из сторон **договора**, либо предложить правила по оптимальному распределению рисков. В сфере государственного регулирования с помощью права выступают риски при осуществлении банковских операций, режимные требования к деятельности отдельных кредитных организаций. Вышеприведенные факторы позволяют рассматривать государственное регулирование банковской деятельности как уникальное правовое явление, Существует понятие прямого государственное регулирование, которое подразумевает доминирующие административные методы управления, которое осуществляется только в случаях, установленных законом и имеет незначительный удельный вес в общем объеме государственного регулирования банковской деятельностью и экономические методы управления в виде норм, рекомендаций, оказания помощи¹⁰. В случае неоднозначности существующего законодательства, а также сложности, противоречивости событий определяющих многие банковские риски, судебные-арбитражные решения изначально оказываются неопределенными и непредсказуемыми. Данная неопреде-

¹⁰Письмо ЦБ РФ от 30 июля 2005г № 92-Т «Об организации управления правовым риском и риском потери деловой репутации в кредитных организациях и банковских группах // Вестник России. 2005. №34.

ленность означает, что сами эти решения должны рассматриваться как правовые риски. Банк России определяет как риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие влияния двух типов факторов: внутренних и внешних. К внутренним Банк России относит несоблюдение законодательства Российской Федерацией, несоответствие внутренних документов банка законодательству Российской Федерации, а также неспособность кредитной организации своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями в законодательстве, неэффективная организация правовой работы, приводящая к правовым ошибкам, недостаточная проработка кредитной организацией правовых вопросов при разработке новых технологий и условий проведения банковских операций. К внешним факторам Банк России относит:

- несовершенство правовой системы (отсутствие достаточного правового регулирования, противоречивость законодательства, его подверженность изменениям)

- нарушение клиентами и контрагентами условий договоров

Эти факторы можно назвать источниками правового риска.

Конечно оценка рисков в первую очередь проявляется с математической точки зрения, но однако без юридической оценки правильно оценить правовой риск не представляется возможным. Одной из главных задач оценки любого риска, в том числе и правового является выделение из общей массы событий и убытков таких групп, которые имеют общую вероятностную характеристику. То есть одной из важных проблем при решении задачи суммарной оценки риска, вызванного воздействием механизмов правовой системы является разделение общей массы убытков, понесенных из-за работы этого механизма, на разные правовые риски. Одинаковые механизмы одинаковым способом порождают убытки, и соответственно убытки, вызванные одним и тем же механизмом, объединены в группу убытков, составляющих конкретный риск. Становится очевидным, что на первом этапе по оценке общего риска воздействия на убытки банка правовой системы- необходимы знания воздействия правовой системы, то

есть юридические знания. Главная задача для которого вводится понятие правовой риск является его оценка. Существуют различные правовые риски, присущие банкам, в основном коммерческим. Так, например, риск расходов, вызванных изменениями в законодательстве. Принятие нового закона, отмена или изменение старого закона вполне могут вызвать прямые убытки банка в форме расходов. Например, изменение законодательства о хозяйственных обществах в части содержания учредительных документов влечет определенные расходы, причем, иногда существенные, так как внесение изменений в учредительные документы - это как правило, довольно длительная процедура. Другой пример - изменение законодательства об обращении ценных бумаг, валютного законодательства. Такие изменения, как правило, приводят к значительным расходам банков на создание новой инфраструктуры работы с ценными бумагами или валютой. Такие расходы составляют один из правовых рисков банка.

Второе, это риск упущенной выгоды, вызванный неоднозначным толкованием законодательных норм судами, Пример: условие кредитного договора об открытии и ведении банком ссудного счета и взимание за это платы было истолковано ВАС РФ как ущемление прав потребителя, в результате доходы банков от потребительского кредитования упали.

Третье - это риск судебных расходов, который формируется в арбитражных судах и судах общей юрисдикции по-разному, но бесспорно его присутствие как правового риска для банка. Четвертое: это риски административных штрафов, которые накладываются вследствие контрольных мероприятий. Деятельность банка контролирует в первую очередь Банк России и это самостоятельный механизм контроля. Контроль других органов, например Роспотребнадзора, Федеральной службой по финансовым рынкам отличается от механизма контроля Центрального Банка России, поэтому здесь выделяется риск штрафов Банка России и риск других административных штрафов. Пятое: Риски применения мер гражданско-правовой ответственности. Это риски потребительских неустоек и штрафов, риск пени за просрочку исполнения обязательств, риск взыскания с банка убытков, риск взыскания морального вреда. В

этом случае можно было бы признать, что гражданское право выполняет распределительную функцию, поскольку, в зависимости от распределения риска неисполнения, одна сторона будет нести только издержки без какой-либо справедливой компенсации, в то же время противоположная сторона - будет освобождена от подобных издержек.

2.1 Оценка и правовые особенности банковских рисков, проблемы и пути решения

Теоретические основы банковских рисков – это выражается вероятностью получения таких нежелательных результатов, как потеря прибыли и возникновение убытков вследствие неплатежей по выданным кредитам, сокращения ресурсной базы, осуществления выплат по балансовым операциям и т.п. В то же время, чем ниже уровень риска, тем ниже и вероятность получить высокую прибыль. Поэтому, с одной стороны, любой производитель старается свести к минимуму степень риска и из нескольких альтернативных решений всегда выбирает то, при котором уровень риска минимален; с другой стороны, необходимо выбирать оптимальное соотношение уровня риска и степени деловой активности, доходности. Уровень риска увеличивается, если:

- проблемы возникают внезапно и вопреки ожиданиям;
- поставлены новые задачи, не соответствующие прошлому опыту банка;
- руководство не в состоянии принять необходимые, срочные меры, что может привести к финансовым потерям;
- существующий порядок деятельности банка или несовершенство законодательства мешает принятию некоторых оптимальных для конкретных ситуаций мер.

Риску подвержены практически все виды банковских операций. Анализируя банковские риски надо учитывать:

- кризисное состояние экономики, которое выражается не только в спаде производства, финансовой неустойчивостью многих организаций, разрывом ряда хозяйственных связей;
- неустойчивость политического положения;
- незавершенность формирования банковской системы;
- отсутствие или несовершенство некоторых основных законодательных актов, несоответствие между правовой базой и реально существующей ситуа-

цией;

- инфляцию.

Контроль над рисками занимает исключительно важное место в банковском деле. Любое управленческое решение в банковской деятельности является рисковым, трудно предсказуемым и определяемым, так как финансовая сфера очень чувствительна не только к различным социально-экономическим факторам, но и к политическим. Малейшая нестабильность в обществе весьма болезненно сказывается на состоянии и динамике всех сегментов финансового рынка. А поскольку макроэкономические показатели трудно прогнозируемы, избежать полностью риска при принятии управленческих решений просто невозможно. Поэтому главная задача управления банковскими рисками состоит в том, чтобы правильно оценивать возможность риска при проведении той или иной операции и свести его до минимального уровня¹¹.

Принятие на себя рисков за соответствующее вознаграждение традиционно относится к сфере деятельности банков. Анализ, оценка и управление разнообразными рисками является важной составной частью управленческой деятельности кредитных институтов. Отсюда и необходимость эффективного менеджмента, которой отвечал бы требованиям быстро развивающихся национальных и международных финансовых рынков.

Острота рисков, тяжесть их последствий определяется как макро, так и микросредой. Глубокие кризисные явления резко усилили рисковый характер банковских операций. В самом общем виде риски возникают из-за невозможности полностью обеспечить выполнение принятых решений, которые подвержены влиянию сложной совокупности противоречивых факторов. Отклонение текущих предположений от того, что реально совершится в ходе реализации управленческого решения, содержит в себе как шансы на успех, так и риски потерь. Поэтому на содержательном уровне риски могут быть определены как возможность получения ожидаемых результатов от того или иного управленческого решения, приводящего к потере прибыли или даже к убыткам, наносяще-

¹¹Воронцовский А.В. Управление рисками. Люберцы: Юрайт, 2016. 414 с.

го ущерб имиджу банка, а в экстремальном случае ставящего под вопрос само его существование. Поэтому, важнейшая задача банковского менеджмента заключается в том, чтобы в рамках конкретной финансово-хозяйственной системы найти оптимальное соотношение между прибылью, риском и ликвидностью¹².

В зависимости от сферы возникновения банковские риски классифицируются на страновой риск, риск финансовой надежности отдельного банка, а также риск отдельной банковской операции. В рискичастности, страновые концентрируются в основном вокруг политической неопределенности и макроэкономической нестабильности. Риски, сопряженные с конкретным банком, связаны с недостаточностью его капитала, с несбалансированной ликвидностью, с недостаточностью обязательных резервов и т.п. Наконец, риски по банковским операциям могут быть вызваны неплатежами контрагентов, не возмещением по выданным гарантиям, невозвратом кредита и т.п. Риски целесообразно разделять на риски по балансовым операциям и по вне балансовым операциям. Зачастую кредитный риск, возникающий по балансовым операциям, распространяется и на вне балансовые операции, например, при банкротстве фирм (при невозврате кредитов увеличивается риск выплаты по банковским гарантиям). Здесь важно правильно учесть степень возможных потерь от одной и той же деятельности, проходящей одновременно как по балансовым, так и по вне балансовым счетам. Так, оценку степени риска операции по валютным опционам (новым видам ценных бумаг) следует производить исходя не только из валютного риска, но и рыночного, риска по операциям с ценными бумагами, а также рисков по отдельным вне балансовым операциям: с государственными обязательствами, депозитными сертификатами, с доверительным, управлением, собственностью.

Классификация должна выглядеть следующим образом:

а) объективные риски, связанные с объектом банковских операций (кон-

¹²Лаврушин О.И. Банковские риски. М.: КНОРУС, 2007. 232 с.

кредитной ссудой, инвестицией или срочной сделкой). Они включают в себя инфляционный, региональный, концентрационный, рыночные и кредитные, риски;

б) субъективные риски, связанные с субъектами банковской деятельности (риск рентабельности, платежеспособности и ликвидности заемщиков кредитов, получателей инвестиций или эмитентов долговых обязательств, риск снижения банковской ликвидности и доходности активных операций);

в) побочные, управленческие риски, косвенно влияющие на финансовую деятельность банка (опасности злоупотреблений и хищений, сбоя компьютерных систем, потери имиджа банка).

Региональный риск связан с возможными неблагоприятными изменениями в социально-экономической среде кредитной организации: политическими, правовыми явлениями, общим состоянием экономики региона и его связи с другими областями. Следует отметить, что под регионом понимается как территория определенной области или края, так и целого государства. Критерием здесь служат устоявшиеся правовые и экономические нормы, формирующие целостность рынков, и действия властей на той или иной территории. Риск инфляционного обесценивания активов и капитала банка связан с опасностью снижения их рыночной стоимости, с одной стороны, и недополучения доходов, с другой. Инфляция не создает опасности обесценивания капиталов и активов, так как она обычно включается в цену кредита или инвестиционный доход. Опасность представляет ошибочное прогнозирование будущих темпов инфляции и динамики процентной ставки. В случае провала ожиданий инвесторов и кредиторов относительно снижения процентной ставки и инфляции, возникает опасность уменьшения процентного дохода по сравнению с ожидаемым. Риск инфляционного обесценивания финансовых активов и капитала банка возникает периодически, в моменты снижения ожидаемой инфляции и процентных ставок. В периоды их увеличения причиной отрицательного прироста процентного дохода может служить «перекрытие» установленной кредитором процентной ставкой конкурентного предельного значения.

Риск концентрации банковских операций вокруг определенного заемщика или получателя инвестиций, эмитента долговых обязательств, а также вокруг источника кредитных ресурсов характерен для любой фирмы в рыночной экономике.

Для банков этот риск приобретает особое значение, поэтому в качестве показателей для общего анализа отрасли заемщика предлагаем следующие:

а) текущее экономическое состояние отрасли (достаточность капитала, рентабельность и платежеспособность предприятий), в которой банк размещает свои кредитные или инвестиционные активы;

б) перспективы развития отрасли (масштабы производства, освоение новых рынков по территориальному и товарному признаку, уровень капитализации фирмами своей прибыли);

в) цикличность развития отрасли (периоды прошедших и ближайшего спадов и подъемов, амплитуда колебания объема производства, нормы прибыли, уровня рентабельности, курсов акций акционерных предприятий);

г) конкуренция (равномерность деления рынка в данной отрасли, влияние цен конкурирующих фирм, сила субститутной конкуренции);

д) устойчивость предприятий отрасли к изменениям в технологиях и технике (быстрота морального устаревания основных средств), а также зависимость отрасли от импорта ресурсов;

е) структура отраслевых затрат, средние по отрасли финансовые показатели, а также диверсификация производства (количественное, качественное и стоимостное распределение ассортимента продукции);

ж) барьеры для вступления в отрасль, а также степень директивного воздействия государства на ее субъектов и устойчивость отношений между акционерами и менеджерами крупных предприятий.¹³

Рисковые потери банков от реализации субъективных рисков во многом зависят от того, насколько банковские менеджеры учитывают объективные

¹³Новиков А.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах. М.: Дашков и К, 2015. 288 с.

реалии рыночной экономики при кредитовании и инвестировании. Существуют формы «скрытого кредитования», которые значительно искажают картину рискованности банковской деятельности в стране.

По данным Банка России порядка 45% всех банковских кредитов юридическим лицам в России предоставляются фирмам, участвующим вместе с банками в различных группах, в том числе финансово-промышленных.

Это, в свою очередь, означает усиление риска концентрации, поскольку в этом случае банки попадают в зависимость от финансового состояния группы¹⁴.

Процедуры урегулирования являются важным элементом управления кредитными рисками. Если не предпринять своевременные действия в отношении проблемных кредитов, то может быть окончательно упущена возможность укрепить их или получить по ним деньги, вследствие чего убытки могут возрасти до такой степени, что они станут угрожать платежеспособности банка. Оценивая процедуры урегулирования, нужно рассмотреть организацию данной функции, включая анализ эффективности работы отделов и ответственных служащих.

В итоге должна быть определена эффективность действий подразделений по взысканию долгов; сколько было успешных попыток взыскания (их количество и объем) и сколько времени в среднем уходило на каждый случай. Также нужно оценить участие высшего руководства в этом процессе.

При урегулировании каждый кредит и заемщик должны рассматриваться индивидуально. Типичная стратегия урегулирования состоит из следующих действий:

- сокращение кредитных рисков, которым подвергается банк; для этого можно, например, заставить заемщика предоставить дополнительный капитал, фонды, залог или гарантии;
- работа с заемщиком по оценке проблем и нахождению решений, которые позволят увеличить возможности заемщика по обслуживанию кредита и его платежеспособность, например, предоставление консультаций, разработка

¹⁴Мамаева Л.Н. Управление рисками. М.: Дашков и К, 2013. 256 с.

программы по сокращению операционных расходов и/или по увеличению доходов, продаже активов, создание программы реструктуризации долга или изменение условий кредита;

- передача управления заемщиком более кредитоспособному лицу или организация его продажи; организация совместного предприятия;
- погашение задолженности путем внесудебного урегулирования или через подачу судебного иска, использование гарантий, лишение права выкупа залога или ликвидация залога.

Крупные кредиторы обычно используют собственные стратегии оценки кредитного риска. Практически повсеместно распространены модели оценки кредитного рейтинга потенциальных и существующих заемщиков.

Они базируются на определенных количественных и качественных показателях, позволяющих идентифицировать различные аспекты риска.

Для снижения кредитного риска кредиторы обычно используют следующие методы:

- политика ценообразования - для заемщиков с высокой вероятностью дефолта устанавливают повышенные процентные ставки (Risk-Based Pricing);
- ковенанты - по условиям договора заемщик обязан информировать кредитора о своем финансовом состоянии, воздерживаться от ухудшающих его действий, при определенных обстоятельствах полностью погасить кредит;
- страхование кредита - кредитор страхует свой риск и в обмен на платеж передает его страховой компании;
- сокращение базы риска - обычно это снижение суммы выдаваемых кредитов по группе заемщиков либо по всем сразу;
- депозитное страхование - применяется для гарантирования возврата средств клиентов на случай банкротства банка;
- диверсификация - используется для снижения риска концентрации путем диверсификации однородного пула заемщиков.

В результате рассмотрения проблемы банковских рисков можно сделать

следующие выводы:

а) адекватная разработка нормативных институтов может способствовать регулированию банковской деятельности в направлении формирования и снижения банковских рисков;

б) следует большее внимание уделять анализу динамики развития банковской деятельности коммерческих банков в направлении стабилизации их финансовых операций;

в) при рассмотрении управления финансовыми рисками следует более осторожно применять методики иностранных государств для российской банковской системы в чистом виде. Необходимо максимально модифицировать их с учетом специфических особенностей банковской системы России¹⁵.

Отдел кредитования банка может также обратиться к специализированным кредитным агентствам и получить у них отчет о финансовом положении предприятия или физического лица (в случае персональной ссуды). Отчет содержит сведения об истории компании, ее операциях, рынках продукции, филиалах, регулярности оплаты счетов, размерах задолженности и т. д.

Также можно рекомендовать кредитным организациям учитывать при определении перспектив своего развития устойчивость сложившейся тенденции роста инфляции, изменение ставки рефинансирования Центрального банка России, доходности государственных ценных бумаг. Обеспечить эффективное функционирование системы внутреннего контроля и аудита, препятствующей принятию чрезмерных рисков и неконтролируемых решений по управлению активами и пассивами. В профессиональной деятельности на финансовых рынках обеспечить строгий контроль за деятельностью филиалов, четко определить их права, конкретный состав и условия проведения банковских операций; разработать систему быстрого реагирования на ситуации, угрожающие законным интересам клиентов. Предпринять необходимые усилия для поддержания на необходимом уровне достаточности собственных средств (капитала), ограни-

¹⁵Стребел П. Грамотные ходы Как умные стратегия, психология и управление рисками обеспечивают успех бизнеса. М.: Олимп-Бизнес, 2013. 208 с.

читать практику иммобилизации капитала в долгосрочные низколиквидные вложения; в целях улучшения финансового положения минимизировать расходы, обратив особое внимание на сокращение расходов, не связанных с выполнением договорных обязательств; обеспечить постоянный мониторинг рисков; проводить взвешенную политику на различных сегментах финансового рынка, использовать производные финансовые инструменты с целью минимизации рисков; взаимодействовать с аудиторскими фирмами и Банком России в интересах совершенствования систем бухгалтерского учета и отчетности, внутреннего контроля и аудита.

3 РИСКИ В БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ФИНАНСОВО-ПРАВОВОЙ АСПЕКТ)

3.1 Юридические характеристики кредитного риска

Государственное регулирование банковской деятельности сводится, прежде всего, к установлению общеобязательных правил ее осуществления и надзору за их исполнением в интересах стабильности всей экономики. Надзорные и регулятивные полномочия органов государственного воздействия на банковскую деятельность имеют собственное содержание. Прежде всего, оно проявляется в ее правовом обеспечении, в государственной регистрации. Финансово-правовое регулирование как составная часть государственного регулирования носит императивный характер, нацелено на защиту публичного интереса, обеспечивается принудительными мерами и процедурами. Особенность финансово-правового регулирования видится в специально уполномоченных органах его реализации и в комплексе финансово-правовых методов и форм воздействия. Финансово-правовое регулирование банковской деятельности направлено:

- во-первых, на формирование и укрепление банковской системы, содействие в вовлечении в оборот временно свободных денежных средств юридических и физических лиц;
- во-вторых, на развитие кредитных отношений, минимизацию рисков, присущих банковской деятельности, защиту интересов клиентов банков;
- в-третьих, на защиту от монополизации и недобросовестной конкуренции на рынке банковских услуг;
- в-четвертых, на установление единообразных правил совершения банковских операций, а также правового режима и гарантий банковской деятельности¹⁶.

Примером директивного воздействия государства является льготное кредитование, в частности льготная ипотека, Решением правительства банкам доводятся условия для кредитования по ипотеке по социальным программам (для

¹⁶ Тепман Л.Н. Управление рисками в условиях финансового кризиса. М.: Юнити, 2017. 160 с.

семей с детьми, для молодых семей, военная ипотека, с 2020г- сельская ипотека). Государство здесь обязуется погасить часть ипотеки. Но все это сопряжено с риском для банка, так как зачастую льготники далее не возвращают оставшуюся часть кредита. Так, по данным СМИ, по итогам 2019 года объем просроченной задолженности составляет 72,6 миллиарда рублей, (сайт кол лекторского агентства «Долговой Консультант»). При этом часть россиян фактически прекратили обслуживать кредиты, что сдвигает банки изымать жилье у неплательщиков и продавать залоговое жилье, что связано с непредвиденными затратами.

Государственная политика регулирования банковской деятельности не отличалась последовательностью, что показано в характере нормативного регулирования. Банковская деятельность определялась условиями, получившими свое отражение в уставах банков. Одной из основных особенностей эволюции банковской деятельности и банковского законодательства является активное вмешательство правительства в деятельность кредитных учреждений. Смысл вмешательства заключается в поддержке, ограничении и запрещении деятельности кредитных учреждений при помощи специальных правовых инструментов, имеющихся в руках правительства. Все это лишало кредитно-банковскую систему России подлинной независимости от правительства, полностью контролировавшего ее деятельность и тем самым существенно ограничивавшего возможность реализации коммерческими банками права на самоуправление. Государственный банк, подобно коммерческим банкам, занимался прямым хозяйственным кредитованием, а контрольно-надзорных полномочий в отношении банков и кредитных учреждений был лишен.

Управление кредитными рисками являются наиболее частой причиной банкротств банков, в связи с чем все регулирующие органы устанавливают стандарты по управлению кредитными рисками. Для защиты международных финансовых рынков ключевые стандарты прописаны также в международных соглашениях, которые направлены на унификацию национальных подходов к управлению кредитными рисками. В основе надежного управления рисками

лежит определение существующих и потенциальных кредитных рисков, присущих кредитным операциям. Среди мер по противодействию данным рискам - четко сформулированная политика организации в отношении кредитных рисков и установление параметров, по которым кредитные риски будут контролироваться. Такой контроль включает в себя ограничение кредитных рисков при помощи политики, которая обеспечивает достаточную диверсификацию кредитного портфеля¹⁷.

Конкретные меры по управлению кредитными рисками обычно включают три вида директив. Первый вид - это директивы, направленные на ограничение или уменьшение кредитных рисков, например, определяющие концентрацию и размер кредитов, кредитование связанных с банком лиц или превышение лимитов. Второй вид включает директивы по классификации активов. Сюда входит анализ вероятности погашения портфеля кредитов и прочих кредитных инструментов, включая начисленные и невыплаченные проценты, которые подвергают банк кредитному риску. Третий вид включает директивы по кредитному резервированию - не только по портфелю кредитов, но также по всем другим активам, которые могут привести к убыткам.

Анализируя функцию управления кредитными рисками, нужно рассматривать кредиты и все другие виды кредитных инструментов (балансовые и за балансовые), чтобы определить следующие факторы:

- уровень, распределение и важность классифицированных активов;
- уровень и состав ненакапливаемых, неработающих, пересмотренных, пролонгированных активов и активов с пониженной ставкой;
- достаточность резервов по переоценке активов;
- способность руководства управлять проблемными активами и собирать их;
- чрезмерная концентрация кредитов;
- соответствие и эффективность кредитной политики и процедур по кредитному администрированию, а также их соблюдение;

¹⁷Черешкин Д.С. Управление рисками и безопасностью. М.: Ленанд, 2010. 200 с.

– адекватность и эффективность процедур банка по определению и отслеживанию первоначальных и изменяющихся рисков или рисков, связанных с уже одобренными кредитами¹⁸.

Четкое распределение полномочий при утверждении кредитов помогает обеспечить принятие разумных и соответствующих установленным параметрам решений. Организации должны иметь процедуры для управления инкассацией основных сумм, процентных платежей и прочих издержек в соответствии с установленными условиями погашения. Также должен существовать некий механизм, направленный на решение проблемы неработающих кредитов, а также механизмы по обеспечению соблюдения прав кредитора в случаях непогашения кредитов. Системы отчетности банка должны предоставлять точные и своевременные отчеты по состоянию кредитного портфеля, в то время как сбор детальной, современной информации по заемщикам является прерогативой процесса оценки рисков¹⁹.

Существенное влияние на эффективность банковской деятельности оказывает рыночный риск, который в значительной мере обусловлен качеством управления портфельными инвестициями, а в конечном счете конъюнктурой на фондовом рынке. Суть рыночного риска состоит в том, что при росте процентных ставок рыночная стоимость ценных бумаг с фиксированным доходом и кредитов под фиксированный процент уменьшается, и банки несут большие потери.

В механизме управления банковскими рисками важное место занимает риск неплатежеспособности или банкротства. Риск неплатежеспособности может возникнуть в силу ряда причин, среди которых главной является не возврат кредитов. Задолженность по ссудам приводит к тому, что банк не может в полной мере выполнять свои обязательства. Тогда он начинает предлагать более высокие проценты по своим долговым обязательствам для того, чтобы привлечь необходимые ресурсы.

¹⁸Тебекин А.В. Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов. М.: Русайнс, 2018. 160 с.

¹⁹Ширяев В.И. Модели финансовых рынков: оптимальные портфели, управление финансами и рисками. М.: КД Либроком, 2015. 216 с.

Банк считается неплатежеспособным, когда его собственный (акционерный) капитал имеет отрицательное значение. С экономической точки зрения собственный капитал фирмы - это разность между рыночной стоимостью ее активов и пассивов. Таким образом, риск, связанный с капиталом, - это потенциальное понижение стоимости активов до уровня, пока собственный капитал не станет равным нулю. Риск, связанный с капиталом, тесно связан с финансовой системой рычагов, предполагающей использование задолженностей и привилегированных акций с фиксированным доходом в качестве составляющей части капитала фирмы. Большое число источников средств с фиксированной ставкой повышает ожидаемую изменчивость дохода. Банки с высоким риском капитала финансово зависимы и для них характерны большие периодические колебания дохода.

3.2 Риск несбалансированной ликвидности банка

Нормативное регулирование банковской ликвидности является основным видом банковского регулирования, носящим черты как административного, так и экономического характера. Выявления сути нормативного регулирования банковской ликвидности и формированию совершенного подхода к нему способствовал генезис самого понятия «ликвидность» применительно к банку и его деятельности.

Под ликвидностью понимается способность банка обеспечивать своевременное выполнение своих обязательств. Другими словами, риск ликвидности - это изменение чистого дохода и рыночной стоимости акций, вызванное затруднениями банка получить наличные денежные средства по умеренной цене, либо путем продажи активов, или путем новых заимствований. Риск ликвидности может быть очень высок, если банк не спрогнозирует возрастание спроса на новые ссуды или массовый отток средств со счетов.

Недостаточная ликвидность приводит к неплатежеспособности кредитной организации. Если кредитная организация не выполнила своевременно свои обязательства перед вкладчиками и об этом стало известно, возникает «эффект снежного кома» – лавинообразный отток депозитов и остатков на расчетных

счетах, приводящий уже к принципиальной неплатежеспособности.

На уровень риска ликвидности влияют различные факторы, среди них:

- качество активов банка (если в портфеле банка имеется значительный объем неработающих и невозвратных активов, не обеспеченных достаточными резервами или собственными средствами, то такой банк потеряет ликвидность из-за необходимости фондировать такие активы привлеченными ресурсами);

- диверсифицированность активов;

- процентная политика банка и общий уровень доходности его операций (постоянное превышение расходов банка над его доходами может привести к потере ликвидности);

- величина валютного, а также процентного рисков, реализация которых может привести к обесценению или недостаточному уровню отдачи работающих активов;

- стабильность банковских пассивов;

- согласованность сроков привлечения ресурсов и размещения их в активные операции;

- имидж банка, обеспечивающий ему возможность в случае необходимости быстро привлечь сторонние заемные средства;

Риск ликвидности подразделяется на два вида: риск текущей ликвидности и риск перспективной ликвидности²⁰.

Характеристики риска текущей и перспективной ликвидности. Коэффициент текущей ликвидности показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы для погашения своих краткосрочных обязательств в течении года. Это основной показатель платёжеспособности предприятия. В мировой практике значение этого коэффициента должно находиться в диапазоне 1-2. Естественно существуют обстоятельства, при которых значение этого показателя может быть и больше, однако, если коэффициент текущей ликвидности более 2-3, это как правило, говорит о не рациональном использовании средств предприятия. Перспективная ликвидность – показатель отражаю-

²⁰Леонович Т.И. Управление рисками в банковской деятельности. Минск: Дикта, Мисанта, 2012. 136 с.

ший способность предприятия погашать задолженность в будущем. Анализ ликвидности баланса позволяет определить наличие ресурсов для погашения обязательств перед кредиторами, но он является общим и не позволяет точно определить платежеспособность предприятия.

Процентный риск (риск, связанный с изменением процентных ставок) прямо и непосредственно связан с конъюнктурой кредитного рынка. Динамика рыночных ставок оказывает существенное воздействие на величину разницы между доходами и операционными расходами. Например, рост процентных ставок может привести к снижению банковской маржи прибыли в случае, если структура активов и пассивов такова, что процентные расходы по привлеченным средствам растут быстрее, чем процентные доходы по кредитам и инвестициям в ценные бумаги.

Наиболее сильное влияние на уровень процентного риска оказывает отношение активов, чувствительных к отношению ставок, к пассивам, также чувствительным к изменениям ставок. Если в определенном временном интервале сумма активов, чувствительных к изменению ставок, превышает сумму пассивов, чувствительных к изменению ставок, банк при снижении ставок понесет убытки. Напротив, если сумма пассивов, чувствительных к изменению ставок, превышает сумму активов, чувствительных к изменению ставок, вероятность убытков появляется при росте ставок.

Другим фактором, влияющим на уровень процентного риска, является отношение числа незастрахованных депозитов к совокупным депозитам.

Статистическая и динамическая ликвидность банка бывают разными по степени полноты: полная удовлетворительная и неудовлетворительная. Полная ликвидность банка позволяет выполнить все обязательства по всем договорам без нарушения сроков. Удовлетворительная ликвидность банка – это состояние ликвидности, по которой банк нарушает обязательства только по платежам, связанным с административно-хозяйственными расходами. Все другие виды нарушений банком обязательств свидетельствуют о неудовлетворительной ликвидностью.

Ликвидность баланса – является соотношением отдельных статей баланса в соответствии с установленными нормативами. Баланс банка считается ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрого превращения активов в денежную форму для выполнения собственных обязательств обусловлена многими факторами, среди которых главный - соответствие сроков и объемов размещения финансовых ресурсов, срокам и объемам их привлечения. Но основе баланса банка можно рассчитать показатели ликвидности.

Ликвидность активов предполагает, что активы могут быть непосредственно использованы для погашения долговых обязательств или трансформироваться в денежные и другие платежные средства. К ликвидным активам относятся: наличные, банковские металлы, средства на корсчетах в Центральном банке и других банках, государственные ценные бумаги.

Ликвидность пассивов – суть категории «ликвидные пассивы» заключается в том, что это пассивы, которые стабильно находятся в обращении, не являются чрезвычайно чувствительными к процентным ставкам и постоянно пополняются. К ликвидным пассивам относятся остатки на текущих счетах постоянных клиентов банка, кредиты, полученные от международных финансовых организаций. В частности, ликвидность банка повышается, когда изменчивость остатков привлеченных им средств уменьшается.

Коэффициентный метод определения ликвидности – является разновидностью количественного анализа деятельности банка и его применением к анализу ликвидности на практике имеет важное значение. Метод расчета коэффициента позволяет определить количественную взаимосвязь между различными статьями, разделами и группам статей баланса. Этот метод заключается в том, чтобы на основе полученных расчетов количественно оценить существующий уровень ликвидности и определить изменения потребностей банка в ликвидных средствах, то есть размер его ликвидных активов, который должен превышать сумму прогнозируемых требований.

Существенное влияние на эффективность банковской деятельности оказывает рыночный риск, который в значительной мере обусловлен качеством

управления портфельными инвестициями, а в конечном счете конъюнктурой на фондовом рынке. Суть рыночного риска состоит в том, что при росте процентных ставок рыночная стоимость ценных бумаг с фиксированным доходом и кредитов под фиксированный процент уменьшается, и банки несут большие потери.

В механизме управления банковскими рисками важное место занимает риск неплатежеспособности или банкротства. Риск неплатежеспособности может возникнуть в силу ряда причин, среди которых главной является не возврат кредитов. Задолженность по ссудам приводит к тому, что банк не может в полной мере выполнять свои обязательства. Тогда он начинает предлагать более высокие проценты по своим долговым обязательствам для того, чтобы привлечь необходимые ресурсы.

Банк считается неплатежеспособным, когда его собственный (акционерный) капитал имеет отрицательное значение. С экономической точки зрения собственный капитал фирмы - это разность между рыночной стоимостью ее активов и пассивов. Таким образом, риск, связанный с капиталом, - это потенциальное понижение стоимости активов до уровня, пока собственный капитал не станет равным нулю. Риск, связанный с капиталом, тесно связан с финансовой системой рычагов, предполагающей использование задолженностей и привилегированных акций с фиксированным доходом в качестве составляющей части капитала фирмы. Большое число источников средств с фиксированной ставкой повышает ожидаемую изменчивость дохода. Банки с высоким риском капитала финансово зависимы и для них характерны большие периодические колебания дохода²¹.

Рассматривается этап технических решений, который требует конкретных количественных расчетов для адекватного управления финансовым риском. Для произведения таких расчетов необходимы определенные предположения о модели финансового рынка. В качестве таковой используется одна

²¹ Зеленцова А.В. Финансовый мониторинг. Управление рисками отмывания денег в банках. М.: КноРус, 2012. 280 с.

из наиболее наглядных, и простых модель Кокса-Росса-Рубинштейна. Рассмотрена задача оптимального управления портфелем по принципу обратной связи в условиях неопределенности изменения доходностей производных финансовых инструментов. Описано применение элементов технического анализа для управления риском (В.И. Ширяев).

Процентный риск (риск, связанный с изменением процентных ставок) прямо и непосредственно связан с конъюнктурой кредитного рынка. Динамика рыночных ставок оказывает существенное воздействие на величину разницы между доходами и операционными расходами. Например, рост процентных ставок может привести к снижению банковской маржи прибыли в случае, если структура активов и пассивов такова, что процентные расходы по привлеченным средствам растут быстрее, чем процентные доходы по кредитам и инвестициям в ценные бумаги.

Таким образом, каждый банк должен самостоятельно обеспечивать поддержание ликвидности путем анализа ее состояния и прогнозировать результаты деятельности и проводить политику в области формирования уставного капитала, фонда специального назначения. Кроме этого, деятельность банков, которые являются посредниками между теми, кто распоряжаются денежными средствами в виде вкладов, и теми, кто нуждается в ликвидных средствах, заключается в том, чтобы рационально привлекать эти средства и представлять их в виде займа или инвестировать для получения дохода. Для этого банку нужны средства в виде ликвидной форме, т.е. такие активы, которые могут легко и быстро превращаться в денежные средства с небольшим риском или без него.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В данной работе рассмотрена государственно-правовая природа банковских рисков и их специфика. Рассмотрено государственное регулирование банковской деятельности, правовые основы банковских рисков, основные виды рисков, с краткой характеристикой по каждому из них, так же характеристики степени рисков, возможные способы снижения этих рисков.

При решении задачи в первую очередь было рассмотрена роль государства с целью реализации и защиты публичных интересов в сфере банковской деятельности через Центральный Банк России на правовой режим банков, сочетающий легализующий метод и гарантию независимости банков от влияния органов государственной власти и Банка России в оперативную деятельность банков. Показаны причины возникновения банковских рисков. Это:

- во-первых, высокий уровень зависимости банков от клиентов и вкладчиков, обусловленный тем, что банки выступают в качестве финансовых посредников, и, как правило, имеют активы значительно превышающие собственный капитал;

- во - вторых, отдельные банки, как элементы банковской системы страны, связаны тесными экономическими связями друг с другом. И как следует, не платежеспособность одного банка может привести к не платежеспособности других банков;

- в-третьих, наличие огромного количества банков и в результате конкуренции вынуждают руководство банков осуществлять инвестиционную деятельность в наиболее доходную сферу предпринимательской деятельности, которая за частую сопровождается рисками. Государство заинтересовано в стабильности в банковской системы в целом. Регулирование банковской деятельности по управлению рисками в Российской Федерации осуществляются посредством Законов, Положений, Писем и Указаний Банка России, Заявлений и Постановлений Правительства. В последние годы Банк России проводит значительную работу в области банковского регулирования. Наиболее существен-

ными достижениями были :

- изменение высшей оценки российского регулирования банковских рисков на соответствие стандартам Базельского комитета;
- успешное прохождение очередной оценки на соответствие Базельским принципам основополагающего банковского надзора;
- подготовка российского банковского сектора к введению пропорционального регулирования;
- подготовка к переходу на новый механизм финансового оздоровления.

Особое внимание Банк России уделяет балансу регуляторных изменений, их общему влиянию на достаточность капитала банков и возможности наращивать кредитование экономики. Риск отображает неопределенность исхода деятельности банка и возможные неблагоприятные последствия в случае неуспеха. Риску подвержены практически все виды банковских операций. Правовые риски здесь выступают как риск расходов, вызванных изменениями в законодательстве. Принятие нового закона, отмена или изменение старого закона вполне могут вызвать прямые убытки банка в форме расходов

Второе, это риск упущенной выгоды, вызванный неоднозначным толкованием законодательных норм.

Третье,- это риск судебных расходов, который формируется в арбитражных судах и судах общей юрисдикции по разному, но бесспорно его присутствие как правового риска для банка.

Четвертое: это риски административных штрафов, которые накладываются в следствии контрольных мероприятий. В работе рассмотрены и дана оценка банковским рискам. В зависимости от сферы возникновения банковские риски классифицируются на страновой риск, риск финансовой надежности отдельного банка, а также риск отдельной банковской операции. Существует множество способов оценки рисков, а также минимизации рисков или отказ от них.

Для начала нужно дать предварительную оценку возможных потерь с помощью прогнозных методов анализа имеющейся статической и динамической достоверной информации о деятельности самих банков, их клиентов, контр-

агентов, их поставщиков и посредников, конкурентов и различных групп контактных аудиторий. Для этой цели коммерческим банкам необходимо создать отделы, занимающиеся анализом уровня рисков и вырабатывающие меры по управлению ими в системе маркетинга;

Затем необходимо выбрать соответствующий метод для минимизации риска. Ведь все перечисленные выше методы уменьшения или ухода от риска имеют множество вариаций, используемых в зависимости от конкретной ситуации и договоренностей с партнерами. Это может быть хеджирование, отказ от предложений заемщика при слишком большом риске, диверсификация риска (например, предоставление кредита более мелкими суммами) и т.д.

Регулирование банковского риска базируется не на оценке финансового положения заемщика, а на установлении определенного соотношения между суммами выданных кредитов и собственных средств самого банка, т.е. предполагается создание резервного потенциала у банков для покрытия возможных убытков в случае разорения клиентов.

Опираясь на основы теории рисков можно сделать вывод, что в современных рыночных отношениях недостаточно исследованы объективные и субъективные характеристики банковского риска. В теории банковского риск-менеджмента подавляющее большинство авторов отмечают именно субъективную характеристику риска, в то время как опасности, обуславливающие его возникновение объективны. Однако зачастую не раскрывается содержание субъективной составляющей риска.

Субъективная сторона банковского риска заключается в целенаправленной, креативной, преобразующей деятельности управленцев, аналитиков, персонала банка. Осуществление банковской деятельности с высокой степенью риска всегда в какой-то степени оправдано, т. к. определенный период времени такая деятельность приносит сверхприбыль. Субъективная сторона экономической природы банковских рисков, выражается в следующих формах:

Деятельность банка как экономического субъекта на рынке. Отношение субъекта будет проявляться в зависимости от правовой экономической специ-

фики его деятельности (специфика рынка, вид лицензии на банковские операции, правовое положение банка и др.); по типу собственности (государственные, акционерные, кооперативные, частные, смешанные банки); по масштабам деятельности (крупные, средние, мелкие банки); по сфере обслуживания (региональные, межрегиональные, национальные, международные банки); в зависимости от обслуживаемых отраслей (многоотраслевые, обслуживающие одну отрасль);

Управленческо-организационная структура банка. Субъективная сторона банковских рисков проявляется в специфике организации процесса деятельности кредитной организации при реализации ее целей: на стратегическом уровне и на текущем (тактическом) уровне; в зависимости от типа выбранной стратегии на рынке (консервативной, умеренной, агрессивной);

В зависимости от уровня ответственности принятия решений персонализированным коллективом банка. Субъективная сторона банковских рисков будет выражаться: в зависимости от принятия решений индивидом, коллективом или группой; в зависимости от профессионализма, квалификации, психологических, нравственных и др. установок.

Объективная природа банковских рисков проявляется в двух формах: первичная объективность – экономическая объективность, базовая общественная реальность. Вторичная объективность – юридическая сфера, политическая (геополитическая) сфера, социальная сфера, объективность материального мира (природные катаклизмы) и так далее.

Таким образом, проведенный анализ теоретических концепций рисков позволяет сделать вывод о том, что процесс накопления и обобщения знаний о банковских рисках постоянно развивается, вследствие чего единый общепринятый подход еще не сформирован. В зависимости от потребностей рынка, стандартов государственного регулирования и надзора, разных этапов развития человеческой мысли, понятие риска (банковского риска) трансформируется. С нашей точки зрения под банковским риском следует понимать вероятность получения убытков, недополучения прибыли банком при выборе различных аль-

тернатив реализации банковских продуктов с учетом фактора неопределенности. Особое внимание при понимании сущности банковского риска следует уделить раскрытию его правовой и экономической природы, состоящей в отражении таких черт, как целевая банковская деятельность, неопределенность, противоречивость, альтернативность, изменение в законодательстве. Определенные шаги на пути минимизации банковских рисков происходят за счет оздоровления банковской системы, но требуется совершенствование правового регулирования деятельности участников банковской системы, особая внимательность и ответственность сотрудников банков.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

I Правовые акты

1 Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 № 7-ФКЗ, от 05.02.2014 № 2-ФКЗ, от 21.07.2014 № 11-ФКЗ) // Собрание законодательства РФ. – 2014. - № 31. - Ст. 4398.

2 Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ (ред. от 27.12.2019)// Собрание законодательства РФ. – 1998. -№ 31. - Ст. 3823.

3 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 16.12.2019) // Собрание законодательства РФ. – 1994. – № 32. – Ст. 3301.

4 Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 27.12.2019) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 23.01.2020) // Собрание законодательства РФ. – 2002. - № 28. - Ст. 2790.

5 Указание Банка России «О требовании к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы (в месте с «Требованием к организации процедур управления отдельными видами рисков». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>- 20.01.2020.

6 Положение Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».[Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>- 20.01.2020.

7 Письме ЦБ РФ от 30 июля 2005г № 92-Т «Об организации управления правовым риском и риском потери деловой репутации в кредитных организациях и банковских группах «// Вестник России. – 2005. - №34.

II Специальная литература

8 Воронцовский, А.В. Управление рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А.В. Воронцовский. – Люберцы: Юрайт, 2016. –

414 с.

9 Демченко, Л.В. Природа и специфика банковских рисков // Вестник Оренбургского государственного университета. – 2015. - № 8 (183).

10 Емельянов, С. В. Управление рисками и безопасностью. Методы и модели в экономике / С. В. Емельянов. - М.: Красанд, 2014. - 124 с.

11 Зеленцова, А.В. Финансовый мониторинг. Управление рисками отмыывание денег в банках / А.В. Зеленцова, Е.А. Блискавка. – М.: КноРус, 2012. – 280с.

12 Каменская, Е.Н. Безопасность жизнедеятельности и управление рисками: учебное пособие / Е.Н. Каменская. - М.: Риор, 2014. - 672 с.

13 Кибиткин, А.И. Управление финансовыми рисками в рыбохозяйственном комплексе / А.И. Кибиткин. - М.: МОРКНИГА, 2011. - 322 с.

14 Лаврушин, О.И. Банковские риски: учебное пособие / О.И. Лаврушин. - М.: КНОРУС, 2007. - 232 с.

15 Леонович, Т.И. Управление рисками в банковской деятельности: учебный комплекс / Т.И. Леонович. – Минск: Дикта, Мисанта, 2012. – 136 с.

16 Лыгденова, Т.Б. Прогнозирование социально-экономического развития региона: учет неопределенности и управление рисками / Т.Б. Лыгденова, Е.Н. Ванчикова, Н.И. Мошкин. - М.: Русайнс, 2016. - 352 с.

17 Макаревич, Л.М. Управление предпринимательскими рисками / Л.М. Макаревич. - М.: ДиС, 2006. - 448 с.

18 Мамаева, Л.Н. Управление рисками: учебное пособие / Л.Н. Мамаева. – М.: Дашков и К, 2013. – 256 с.

19 Новиков, А.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах: учебное пособие для бакалавров / А.И. Новиков, Т.И. Солодкая. - М.: Дашков и К, 2015. - 288 с.

20 Пашков, Р.В. Управление рисками и капиталом банка / Р.В. Пашков. - М.: Русайнс, 2017. - 96 с.

21 Пименов, Н.А. Управление финансами рисками в системе экономической безопасности: учебник и практикум / Н.А Пименов; под общ. ред. В.Н. Ав-

дийского. – М.: Издательство Юрайт, 2016. 2017. – С. 14.

22 Рудько-Селиванов, В.В. Управление банковскими рисками в условиях глобализации мировой экономики: научно-практическое пособие для специалистов / В.В. Рудько-Селиванов. – М.: ИЦРИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2013.

23 Стребел, П. Грамотные доходы Как умные стратегии, психология и управления рисками о успехах бизнеса / П. Стребел. – М.: Олимп-Бизнес, 2013. – 208 с.

24 Тебекин, А.В. Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов / А.В. Тебекин, Я.В. Вайтенков. - М.: Русайнс, 2018. - 160 с.

25 Тихомиров, Ю.А. Прогнозы и риски в правовой сфере / Ю. А. Тихомиров // Журнал российского права. - 2014. - № 3. – С. 144.

26 Хачатурян, М.В. Управление владельческими рисками – элемент обеспечения экономической устойчивости организации / М.В. Хачатурян. - М.: Русайнс, 2018. - 175 с.

27 Черешкин, Д.С. Управление рисками и безопасностью / Д.С. Черешкин. - М.: Ленанд, 2010. - 200 с.

28 Черкашин, Д.С. Управление рисками и безопасностью / Д.С. Черкашин. – М.: Ленанд, 2010.- 200 с.

29 Шапкин, А.С. Теория рисками и моделирование рискованных ситуаций: учебник / А.С. Шапкин, В. А. Шапкин. – 5-е изд. – М.: Дашков и К, 2012. – С.165.

30 Ширяев, В.И. Модели финансовых рынков: оптимальные портфели, управление финансами и рисками / В.И. Ширяев. – М.: КД Либроком, 2015. – 216 с.