

УДК 332.146.2

ФИДАРОВА КАРИНА КАЗБЕКОВНА

к.и.н., доцент, Северо-Осетинская государственная
медицинская академия, г. Владикавказ, Россия,
e-mail: karina-fidarova@mail.ru

ПАВЛОВА ГУЛЬНАРА ШАМИЛЕВНА

старший преподаватель кафедры английского языка
и профессиональных коммуникаций, ФГБОУ ВО «Астраханский
государственный университет им. В. Н. Татищева»;
г. Астрахань, Россия, e-mail: gulnaraa83@mail.ru

ВАРЛАМОВА ЕКАТЕРИНА ВИКТОРОВНА

к.филол.н., доцент кафедры английского языка и профессиональных
коммуникаций, ФГБОУ ВО «Астраханский государственный
университет им. В. Н. Татищева»; г. Астрахань, Россия,
e-mail: varlamow@rambler.ru

ГЛИНЧЕВСКИЙ ЭДВАРД ИВАНОВИЧ

к.филол.н., доцент кафедрой английского языка и профессиональных
коммуникаций, ФГБОУ ВО «Астраханский государственный
университет им. В. Н. Татищева»; г. Астрахань, Россия
e-mail: edward.ned@yandex.ru

DOI:10.26726/1812-7096-2023-10-155-160

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Аннотация. Финансовый сектор играет жизненно важную роль в современной экономике, и в основе этого сектора лежат кредитные учреждения, включая банки. Эти учреждения выступают в качестве посредников, направляя средства от вкладчиков к заемщикам, способствуя экономическому росту и развитию. Однако эта важнейшая роль сопряжена с присущими ей финансовыми рисками, которые, если ими эффективно не управлять, могут иметь серьезные последствия для институтов, финансовой системы в целом и экономики в целом. В этой статье исследуется экономическая сущность финансовых рисков, с которыми сталкиваются кредитные организации, проливается свет на природу этих рисков и стратегии, используемые для их снижения.

Ключевые слова: финансовые риски, кредитные организации, банки.

FIDAROVA KARINA KAZBEKOVNA

Ph.D. in Historical Sciences, Associate Professor, North
Ossetian State Medical Academy, Vladikavkaz, Russia,
e-mail: karina-fidarova@mail.ru

PAVLOVA GULNARA SHAMILEVNA

Senior Lecturer of the Department of English and Professional
Communications, Astrakhan State University named after
V. N. Tatishchev; Astrakhan, Russia,
e-mail: gulnaraa83@mail.ru

VARLAMOVA EKATERINA VIKTOROVNA

Ph.D. in Philology, Associate Professor of the Department of English
and Professional Communications, Astrakhan State University
named after V. N. Tatishchev; Astrakhan, Russia,
e-mail: varlamow@rambler.ru

GLINCHEVSKY EDWARD IVANOVICH

*Ph.D. in philology, Associate Professor of the Department of English
and Professional Communications, Astrakhan State University
named after V. N. Tatishchev; Astrakhan, Russia,
e-mail: edward.ned@yandex.ru*

THE ECONOMIC ESSENCE OF FINANCIAL RISKS OF CREDIT INSTITUTIONS

Abstract. *The financial sector plays a vital role in the modern economy, and this sector is based on credit institutions, including banks. These institutions act as intermediaries, channeling funds from depositors to borrowers, contributing to economic growth and development. However, this crucial role is associated with inherent financial risks, which, if not effectively managed, can have serious consequences for institutions, the financial system as a whole and the economy as a whole. This article explores the economic nature of the financial risks faced by credit institutions, sheds light on the nature of these risks and the strategies used to reduce them.*

Keywords: *financial risks, credit institutions, banks.*

1. Введение

Кредитные учреждения, включая банки, играют ключевую роль в современной экономике, способствуя распределению средств от вкладчиков к заемщикам. Однако их деятельность, по своей сути, сопряжена с финансовыми рисками, которые, если ими эффективно не управлять, могут иметь далеко идущие последствия не только для самих учреждений, но и для всей финансовой системы. В этой статье рассматривается экономическая сущность финансовых рисков, с которыми сталкиваются кредитные учреждения, проливается свет на различные формы рисков и стратегии, используемые для их снижения.

2. Основная часть

Банковская деятельность, как один из видов предпринимательской деятельности, характеризуется возникновением рисков, поскольку, работая в условиях неопределенности, банки подвержены им из-за действия большого количества факторов, в том числе государственно-управленческого и социально-политического характера.

Различные операции сопряжены с разной степенью риска. Более прибыльные и менее ликвидные операции идентифицируются с высокой степенью риска, в то время как ликвидные, наоборот, относятся к операциям с минимальным риском потерь. Однако, прежде чем определять виды и специфику различных видов рисков, необходимо дать точное определение и обосновать его теоретическую основу.

Важно отметить, что современная теория и практика управления рисками признает тот факт, что к риску следует относиться не только как к нежелательному событию (явлению, свойству), но и как к источнику дополнительных возможностей получения прибыли или других выгод, в том числе финансовых. Исходя из этого утверждения, проблема управления рисками заключается не в их минимизации, а в получении наилучшего результата при приемлемом уровне риска.

Анализ экономической литературы, в которой подробно рассматривается проблема риска, не выявил единого мнения относительно определения и однозначного осознания сущности риска. Этот факт объясняется тем, что само понятие риска слишком обширно. Помимо всего прочего, риск - слишком сложное явление, поскольку его определения часто не совпадают друг с другом, а иногда даже полностью противоречат друг другу. Все это в совокупности определяет возможность существования различных определений риска с разных точек зрения его рассмотрения.

Существует различные трактовки понятия риска с точки зрения как отечественных, так и зарубежных авторов, некоторые из них представлены в таблице 1.

Исходя из таблицы, можно сделать вывод, что риск в широком смысле - это деятельность определенного субъекта экономической жизни, которая непосредственно связана с преодолением неопределенности в случае неизбежного выбора, в ходе которого становится возможным оценить вероятность достижения намеченного результата, неудачи и отклонение от цели в лучшую или в худшую сторону.

Таблица 1

**Подходы к определению понятия «риск» в работах
отечественных и зарубежных авторов**

Автор	Определение
Зозулюк А.В.	Риск – вероятность недополучения доходов или возникновения убытков в прогнозируемом периоде [1]
Лапуста М.Г.	Риск - это неопределенность финансовых результатов в будущем [2]
Грачева М.В.	Риск - это экономическая категория, связанная с неопределенностью, связанной с потенциальными результатами и вероятностью наступления различных событий [3]
Massimo Andretta	Риск - это вероятность того, что событие или ситуация приведут к неблагоприятным или неожиданным результатам, которые могут привести к причинению вреда, убыткам или повреждению. Это связано с неопределенностью и потенциальными неблагоприятными последствиями [4]
Elias Victor	Риск - это фактор, оказывающий влияние на стратегию, который под влиянием различных условий, препятствует ее трансформации в стратегию высокого качества [5]

Концепция банковских рисков также не имеет единой общепризнанной формулировки. Так, в Большом экономическом словаре банковский риск понимается как «риск убытков, возникающих из-за особенностей банковских операций, осуществляемых кредитными организациями» [6], тогда как в Финансово-кредитном словаре он понимается как «риск упущенной выгоды» [7, с. 32].

Несмотря на разницу в формулировках, можно отметить, что словари вкладывают в определение один и тот же смысл: содержание банковских рисков сводится к неопределенности в отношении успешного завершения банковских операций, другими словами, вероятности отрицательного отклонения, которое повлечет за собой финансовые и иные потери.

Понимание банковского риска Банком России также коррелирует с предыдущими определениями: «банковский риск - это присущая кредитной организации способность нести убытки и (или) ухудшение ликвидности вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними факторами и внешними факторами» [8].

Однако О.И. Лаврушин и Н.И. Валенцева считают, что эти определения лишь частично отражают специфику банковского риска. По их мнению, «банковский риск - это деятельность хозяйствующего субъекта в состоянии неопределенности, убежденного в преодолении негативных обстоятельств и достижении высоких результатов». Такая интерпретация смещает акцент с неопределенности результатов и риска потерь на возможность управления такими рисками: предотвращение негативных результатов и предвидение нежелательных последствий.

В дополнение к вышесказанному, зарубежная литература трактует банковский риск исключительно как негативное явление, которое характеризуется неблагоприятными отклонениями от ожидаемого результата и связано с вероятностью потерь. Однако положительные отклонения, конечно, можно рассматривать как будущую возможность увеличить финансовые выгоды.

Рассмотрим же более детально само определение финансового риска. Н. М. Бобошко дает следующее его определение: «Финансовый риск – вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода и капитала в ситуации неопределенности условий осуществления его финансовой деятельности» [9]. Стоит также отметить, что финансовый риск не ограничивается этим определением. Например, если мы рассмотрим финансовый риск более углубленно, то можно сказать, что финансовый риск - это скорее вероятность неблагоприятных финансовых последствий, выраженных в виде потери дохода и капитала в ситуациях неопределенности его условий при осуществлении своей финансовой деятельности.

Другое определение финансового риска дает Ю. И. Сигидов: «Финансовый риск – это вероятность возникновения события, связанного с потерей капитала в результате предпринимательской или иной инвестиционной деятельности». Таким образом, подводя итог рассмотренных нами определений, можно дать его общий вид: финансовый риск – это вероятность некоего события, повлекшего хозяйственную операцию, которая привела к тому, что организация понесла убытки или получила некую выгоду.

Проанализировав финансовый риск, можно выделить его основные черты, которые присущи ему [10]:

– противоречивость (проявляется в том, что с одной стороны, риск обеспечивает инициативность, новые идеи, тем самым ускоряет общественный и технический прогресс, однако с другой стороны он ведет к разладу и торможению социального прогресса. Это происходит в отсутствие должного учета объективных закономерностей развития явления);

– альтернативность (предполагает необходимость осуществления выбора среди предоставленных возможных вариантов решений. Если альтернатива принятого решения отсутствует, то рискованной ситуации и не возникает, а, следовательно, отмечается полное отсутствие риска);

– неопределенность (неполнота или неточность информации, которая касается реализации того или иного проекта. Само существование риска связано с наличием неопределенности, которая неоднородна по форме своего проявления).

Банковские учреждения, как коммерческие организации, основной целью которых является получение и генерирование прибыли, характеризуются финансовыми рисками в наиболее точном определении, поскольку любая операция, осуществляемая банками со своими клиентами/партнерами на внешних или внутренних рынках, влечет за собой вероятность финансовых потерь.

Финансовый риск осуществления банковской деятельности определяется как вероятность уменьшения суммы доходов (увеличения расходов) и, как следствие, неблагоприятного изменения финансового результата деятельности банка (прибыли), а также уменьшения суммы активов банка. Банки подвержены целому ряду рисков, и управление этими рисками имеет важное значение для их стабильности и долгосрочного успеха.

Каковы причины появления финансовых рисков? Для того, чтобы узнать ответ на этот вопрос, давайте рассмотрим факторы, которые формируют риски кредитных организаций и влияют на их развитие. К основным внешним причинам формирования риска относятся состояние и тенденции развития экономики (в частности, уровень инфляции, темпы роста ВВП), внешняя и внутренняя политика государства и ее потенциальные изменения, денежно-кредитное регулирование Банка России (например, путем изменения процентной ставки), уровень конкуренции банков, степень их открытости.

Внутренние факторы связаны с функционированием банка и сводятся к уровню менеджмента, типу рыночной стратегии, способности разрабатывать и продвигать новые банковские продукты, выбору политики, структуре кредитного портфеля, временному риску, квалификации персонала и качеству технологий.

Важен также фактор доверия, который «основан на взаимоотношениях между клиентами и кредитными организациями, между коммерческими банками и надзорным органом над ними, а также институтами глобального и национального финансового рынка» [11, с.31].

Согласно Тепману Л. Н. и Эриашвили Н. Д., «существуют общие причины возникновения банковских рисков и тенденции изменения их уровня. Анализируя банковские риски, необходимо учитывать:

– кризисное состояние экономики переходного периода, которое выражается не только падением производства, финансового положения множества предприятий, но и потерей ряда хозяйственных связей;

– неустойчивость положения на внутренней и международной политической арене;

– отсутствие или недоработка многих законодательных актов, несоответствие между правовой базой и реально существующей ситуацией;

– инфляционные процессы;

– динамику курса национальной валюты и т.д.» [12].

Для эффективного управления финансовыми рисками кредитные учреждения используют различные стратегии и практики.

Для управления кредитным риском учреждения проводят тщательную оценку кредитоспособности заемщиков. Это включает в себя оценку их кредитной истории, финансовой стабильности и способности погашать кредиты. Модели кредитного скоринга помогают принимать решения, основанные на данных.

Диверсификация кредитного портфеля в различных секторах и географических регионах может помочь снизить кредитный риск. Хорошо диверсифицированный портфель менее уязвим к экономическим спадам в конкретных отраслях.

Управление балансом между активами и пассивами имеет решающее значение для управления рисками ликвидности и процентных ставок. Учреждениям необходимо обеспечить, чтобы они могли получать доступ к средствам по разумной цене и согласовывать сроки действия активов со своими обязательствами.

Хеджирование и производные финансовые инструменты. Кредитные учреждения исполь-

зуют стратегии хеджирования и производные финансовые инструменты для управления рыночными рисками, защищая свои портфели от неблагоприятных колебаний цен и процентных ставок.

Соблюдение нормативных требований. Регулирующие органы вводят пруденциальные нормы и руководящие принципы для обеспечения финансовой стабильности кредитных учреждений. Соблюдение этих правил помогает снизить различные риски и поддерживать общее состояние финансовой системы.

Кредитные организации поддерживают резервный капитал и создают резервы для покрытия потенциальных убытков от кредитных и рыночных рисков. Эти резервы действуют как финансовая подушка безопасности во время неблагоприятных экономических условий.

Таким образом, банковский финансовый риск оказывает влияние на кредитную организацию в виде ее неспособности выполнить свои обязательства вследствие возникновения внутренних и внешних факторов, влияющих на результаты деятельности хозяйствующего субъекта.

3. Выводы

Кредитные учреждения являются важнейшими компонентами финансовой системы, обеспечивающими необходимую смазку для экономического роста. Однако их деятельность по своей сути сопряжена с финансовыми рисками, которыми необходимо эффективно управлять. Понимание экономической сути этих рисков и реализация стратегий по их снижению имеют решающее значение не только для самих учреждений, но и для стабильности всей финансовой системы. Поступая таким образом, кредитные учреждения могут продолжать служить двигателями экономического роста, сводя к минимуму вероятность финансовых кризисов.

Литература

1. Брэddик, У. Менеджмент в организации / У. Брэddик. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 344 с.
2. Лапуста М.Г. Шаршукова Л.Г. Риски в предпринимательской деятельности: учеб. пособие. М.: ИНФРА-М, 1998.
3. Грачева М.В. Управление рисками в инновационной деятельности: учеб. пособие / М.В. Грачева, С.Ю. Ляпина. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 351 с.
4. Andretta M. Some Considerations on the Definition of Risk Based on Concepts of Systems Theory and Probability // *Risk Analysis An International Journal*. 2013. Vol. 34(7). P. 1184-1195 doi.org/10.1111/risa.12092
5. Elias, Victor (2017). *The Quest for Ascendant Quality*. Sparta, NJ USA: On QUEST. p. 167. ISBN 9780999080115
6. Большой экономический словарь: 25000 терминов / [авт. и сост.: А.Н. Азрилиян и др.]; под ред. А.Н. Азрилияна. – Изд. 6-е, доп. – М.: Институт новой экономики, 2004 (ОАО Можайский полигр. комб.). – 1376 с.: ил.; 27 см.; ISBN 5-89378-012-4
7. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Колл. авторов; Под общ. ред. А.Г. Грязновой. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 1168 с. – ISBN 5-279-02306-X.
8. Письмо Банка России от 23.06.2004 N 70-Т «О типичных банковских рисках» // СПС «КонсультантПлюс»: Законодательство – Режим доступа <http://base.consultant.ru>
9. Бобошко, Н. М. Финансово-кредитная система: учебное пособие / Н. М. Бобошко, С. М. Проява - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 127с.
10. Никонова, И. А. Стратегия и стоимость коммерческого банка / И. А. Никонова, Р.Н. Шамгунов - М.: Альпина Паблишер, Альпина Бизнес Букс, 2016. – 156 с.
11. Воеводская В.О. Регулирование банковских рисков в условиях нестабильности российской экономики: диссертация кандидата экономических наук: 08.00.10 / Москва 2017.
12. Управление банковскими рисками: учебное пособие / Л. Н. Тепман, Н. Д. Эриашвили. – М.: Юнити-Дана– 295 с.

References:

1. Breddik, U. Menedzhment v organizacii / U. Breddik. – M.: INFRA-M, 2011. – 344 s.
2. Lapusta M.G. SHarshukova L.G. Riski v predprinimatel'skoj deyatel'nosti: ucheb. posobie. M.: INFRA-M, 1998.
3. Gracheva M.V. Upravlenie riskami v innovacionnoj deyatel'nosti: ucheb. posobie / M.V. Gracheva, S.YU. Lyapina. M.: YUNITI-DANA, 2010. – 351 s.
4. Andretta M. Some Considerations on the Definition of Risk Based on Concepts of Systems Theory and Probability // *Risk Analysis An International Journal*. 2013. Vol. 34(7). P. 1184-1195 doi.org/10.1111/risa.12092
5. Elias, Victor (2017). *The Quest for Ascendant Quality*. Sparta, NJ USA: On QUEST. p. 167. ISBN 9780999080115
6. Bol'shoj ekonomicheskij slovar': 25000 terminov / [avt. i sost.: A.N. Azriliyan i dr.]; pod red. A.N. Azriliyana. – Izd. 6-e, dop. – M.: Institut novoj ekonomiki, 2004 (OAO Mozhajskij poligr. komb.). – 1376 s.: il.; 27 sm.; ISBN 5-89378-012-4
7. Finansovo-kreditnyj enciklopedicheskij slovar' / Koll. avtorov; Pod obshch. red. A.G. Gryaznoj. - M.: Finansy i statistika, 2002. - 1168 s. - ISBN 5-279-02306-H.

8. Pis'mo Banka Rossii ot 23.06.2004 N 70-T «O tipichnyh bankovskih riskah» // SPS «Konsul'tantPlyus»: Zakonodatel'stvo – Rezhim dostupa <http://base.consultant.ru>
9. Boboshko, N. M. Finansovo-kreditnaya sistema: uchebnoe posobie /N. M. Boboshko, S. M. Proyava - M.: YUNITI-DANA, 2014. – 127s.
10. Nikonova, I. A. Strategiya i stoimost' kommercheskogo banka / I. A. Nikonova, R.N. SHamgunov - M.: Al'pina Pablisher, Al'pina Biznes Buks, 2016. – 156 s.
11. Voevodskaya V.O. Regulirovanie bankovskih riskov v usloviyah nestabil'nosti rossijskoj ekonomiki: dissertaciya kandidata ekonomicheskikh nauk: 08.00.10 / Moskva 2017.
12. Upravlenie bankovskimi riskami: uchebnoe posobie / L. N. Tepman, N. D. Eriashvili. – M.: YUniti-Dana– 295 s.