

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН
КАСПИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ И
ИНЖИНИРИНГА ИМ. Ш.ЕСЕНОВА
ИНСТИТУТ «ЭКОНОМИКА И ПРАВО»

КАФЕДРА «ФИНАНСЫ»

Сарсенов А.Б., Сутбаева Р.О.

Методическое указание по дисциплине
«БАНКОВСКИЕ РИСКИ»

Ақтау – 2010 г

УДК 336.71 (045)

Составили: ст.преподаватель Сарсенов А.Б.
преподаватель Сутбаева Р.О.

Методическое пособие по дисциплине «Банковские риски» для студентов финансовой специальностей. Актау,2010-

РЕЦЕНЗЕНТ: к.э.н., доцент Саубетова Б.С.

В методическом указании нашли отражение, что банковские риски как объект исследования известен не только современному обществу, а также банковский риск трактуется как опасность, потерь вытекающих из специфики банковских операций осуществляемых кредитными учреждениями.

Рекомендовано к изданию решением учебно-методического Совета КГУТиИ им. Ш.Есенова

КГУТиИ им.Ш.Есенова

1. БАНКОВСКИЕ РИСКИ. КЛАССИФИКАЦИЯ РИСКОВ БАНКА.

Банковские риски как объект исследования известен не только современному обществу. Их значение в регулировании банковской деятельности исследователи отмечали еще в XVIII и XIX вв. Известный русский профессор Н.Х. Бунге, впоследствии ставший министром финансов России, в своем исследовании кредита и банков отмечал «необходимость соизмерять премию застрахования (учетный процент) с величиной риска. Последнее обстоятельство очень редко принимается в расчет, а между тем нет ничего справедливее, как соизмерять премию застрахования с надежностью гарантии, и заставить каждый класс лиц, пользующихся кредитом, нести издержки, соразмерные с величиной тех потерь, которые могут быть причинены их несостоятельностью. Без сомнения, честность и аккуратность относительно выполнения кредитных обязательств имеют также большое влияние на уменьшение риска...» В современном обществе в условиях обострения конкурентной борьбы внимание к банковским рискам увеличивается. Банки все чаще занимают агрессивную позицию по отношению друг к другу, проводят все более рискованные операции и сделки. Идеи предупреждения и снижения рисков становятся все более востребованными как банковской наукой, так и практикой. Без понятия «регулирование риска» не обходится ни одна публикация, относящаяся к управлению банковской деятельностью. И это не случайно. Банковская деятельность относится к категории экономической деятельности, где, безусловно, присутствует риск во взаимоотношениях между субъектами. Вместе с тем это несколько не означает, что риск свойствен исключительно банковской деятельности. Неблагоприятные события могут возникнуть при совершении самых различных экономических операций. Эти неблагоприятные события, однако, не являются обязательным атрибутом самих экономических отношений, в том числе банковского дела. Банковский риск — это не имманентно присущее банку свойство, не столько неизбежность отрицательного хода событий, сколько деятельность, которая может привести к достижению отрицательного результата.

При всей важности банковских рисков толкование их сущности до сих пор оказывается дискуссионным. В целом ряде случаев их сущность подменяется причиной их возникновения, т.е. все сводится к различного рода обстоятельствам, факторам, которые приводят к потерям. Так, по мнению И.В. Бернара и Ж.К. Колли, кредитный риск как разновидность банковского риска — это непредвиденные обстоятельства, могущие возникнуть до конца погашения ссуды. По Онгу, кредитный риск — это риск подверженности потерям, если контрагент по сделке не исполняет своих обязательств в должный срок. Довольно часто сущность риска сводится к неопределенности, которая проявляется в той или иной сделке. Характеристика риска как риска контрагента — другое довольно распространенное суждение о его сущности. К этому мнению склоняется и

Базельский комитет по банковскому регулированию и надзору. При характеристике достаточности капитала кредитный риск рассматривается им как «риск неисполнения обязательств контрагентом», как «риск контрагента». Официальная точка зрения Банка России, осмысленная в том числе с учетом зарубежного опыта, в определенной степени повторяет предшествующие характеристики. Тот же кредитный риск, как элемент банковского риска, рассматривается как «риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора». В отечественной научной литературе можно встретить самые различные определения риска. Под риском обычно понимается возможность опасности, неудачи; действие наудачу в надежде на счастливый исход.

По Далю, рисковать — это пускаться наудачу, на неверное дело, отважиться, идти на авось, делать что-то без верного расчета, подвергаться случайности, действовать смело, предприимчиво, надеясь на счастье. В финансово-кредитном словаре банковский риск трактуется как «опасность потерь, вытекающих из специфики банковских операций, осуществляемых кредитными учреждениями». Профессор А.А. Хандруев говорит о риске как опасности или возможности потерь при наступлении нежелательных событий. По мнению В. Кузнецова, риск характеризует неопределенность финансовых результатов в будущем, обусловленную неопределенностью самого будущего. Н.Э. Соколинская видит в риске стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям, либо возможность денежных потерь. Ю.В. Мишальченко и И.О. Кролли рассматривают риск как вероятность потери банком части своих средств, не дополучение планируемых доходов или произведение дополнительных расходов в результате осуществления запланированных финансовых операций.

У В.Т. Севрук банковский риск выражает неопределенность исхода банковской деятельности и возможные неблагоприятные последствия в случае неуспеха.

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Что такое банковские риски?
2. Какая ситуация называется рискованной?
3. Как классифицируются банковские риски?
4. Какие риски называют чистыми?
5. Какие риски называют спекулятивными?
6. Какие риски называют частными?
7. Каковы основные факторы рисков?

2. УПРАВЛЕНИЕ ВНЕШНИМИ НЕРЕГУЛИРУЕМЫМИ РИСКАМИ

Коммерческие внешние риски подразделяются на три основных вида рисков - страновые, валютные и риски стихийных бедствий (форс-мажорных обстоятельств).

В основном, все банки, созданные с участием иностранного капитала и банковские учреждения, имеющие генеральную лицензию, подвергаются данному типу банковского риска. Эти риски непосредственно связаны с интернационализацией деятельности банков и банковских учреждений, зависят от политико-экономической ситуации в стране контрагента, стране клиента. В основном допускается ошибочная оценка финансового состояния и устойчивости иностранного контрагента. Для предупреждения появления странового риска используется анализ индекса БЕРИ, регулярно публикуемого германской фирмой БЕРИ. Данный индекс выводится на основе результатов деятельности группы экспертов, которая 4 раза в год анализирует экономическую и политическую ситуацию в различных странах. Проводится опрос респондентов по 15 оценочным критериям и суммируются баллы, набранные страной. Чем выше количество собранных баллов, тем ниже страновой риск.

Существует, также, оригинальная методика анализа уровня странового риска, применяемая Швейцарской банковской корпорацией. Примерно в 1980 году экономический отдел Швейцарской банковской корпорации разработал новые, систематизированные и четко нормированные принципы подхода к определению уровня странового риска. Эти принципы основывались на постулате, что его расчет должен быть полезным и легко анализируемым материалом, который предоставляется в распоряжение высших руководителей банков, принимающих решения в зависимости от уровня и структуры потолка банковских кредитов для каждой страны.

На основе этих базовых принципов составляется Схема Факторов Риска (СФР). СФР имеет особенно простую, легкую для чтения и постижения форму, но это не означает, что специалисты по статистике и анализу конкретной национальной действительности ограничиваются анализом только тех данных, которые содержатся в Схеме факторов риска.

Риск стихийных бедствий или как его еще называют — форс-мажорных обстоятельств (РФО). Он зависит как от наличия или отсутствия стихийных явлений природы и связанных с ними последствий, так и от разного рода ограничений со стороны государства. Ограничить влияние этих рисков на деятельность банковского учреждения можно только путем своевременного информирования друг друга об изменении обстоятельств. Одним из основных способов снижения уровня внешних рисков является подбор оптимальных форм осуществления своих экспортно-импортных операций банком или другим банковским учреждением. На практике чаще всего встречаются две основные формы осуществления внешнеэкономических операций:

1. прямая, к которой можно отнести прямой экспорт — импорт, осуществление внешнеэкономических связей с помощью различного вида посредников или посредством дочерних предприятий (банков) и филиалов, инвестиционные операции;

2. косвенная, включающая продажу и покупку лицензии; осуществление франчайзных операций; заключение договора о техническом, управленческом обслуживании; покупка новых технологий или “ноу-хау”.

Эти формы осуществления межрегиональных и внешнеэкономических связей рекомендуются для банков, осуществляющих свою деятельность в условиях высокого странового, валютного (в своей стране и стране партнера), кредитного, портфельного риска.

Итак, основными нерегулируемыми внешними рисками для коммерческого банка являются следующие:

1. общеэкономические, связанные с состоянием внутреннего финансового рынка, денежно-кредитная политика Центрального банка, конкурентоспособностью экономики, структурой экспорта и импорта, уровнем информации и т.п.

2. страновой риск, действие факторов которого связано с изменением текущих или будущих политических или экономических условий в стране в той степени, в которой они могут повлиять на способы страны ирм и других заемщиков отвечать по обязательствам.

3. Риск стихийных бедствий

4. Политические.

Система учета этих рисков основывается на использовании метода составных рейтингов. Рейтинги политического риска измеряют желание и политическую способность данного правительства оплатить внешние обязательства.

Рейтинг экономического риска измеряют долгосрочное общее экономическое развитие страны и ее потенциал для оценки способности страны обслуживать данный уровень внешнего долга.

Основная литература: 1, 2, 3, 4

Дополнительная литература: 8, 19

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Какова роль страхования в рыночной экономике
2. Виды страхования?
3. Социальная природа страхового фонда?
4. Как экономическая категория что включает в себя страхование?
5. Функций страхование и его содержание?

3. ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

3.1. Понятие, характеристика и определение риска.

Каждое из стихийных бедствий и несчастных случаев рассматривается как опасность, затрагивающая предметы труда в связи с этим возникает страховые отношения, т. е объект страховой защиты. Предпосылкой возникновения страховых отношений служит риск. Без наличия соответствующего риска нет страховых отношений, поскольку отсутствует страховой интерес. Содержание риска и степень вероятности риска определяет содержание и границы страховой защиты. Риск существует на всем протяжении договора страхования. Слово «риск» в переводе означает «принятие решения», результат которого неизвестен, т. е не безопасен. Сущность риска может быть рассмотрена в различных аспектах. Точное измерение риска возможно математическим путем с помощью применения теории вероятности и закона больших чисел. По своей сущности риск является, событием, с отрицательным, особо невыгодным экономическим последствием, которое возможно наступит в будущем, какой - то момент, в неизвестном размере. Опасность неблагоприятного исхода на одно ожидаемое явление называется риском. Возможность положительного отклонения при исходных параметрах на одно ожидаемое явление носит название – шанс. В этом смысле можно говорить о риске, ущербе или шансе на прибыль. С понятием риск тесно связано понятие «ущерба ». Если риском является только возможное отрицательное отклонение, то ущербом - действительное отрицательное фактическое отклонение. Через ущерб реализуется риск, приобретая конкретно измеримые и реальные очертания. Факторы риска и необходимость покрытия возможного ущерба в результате его проявления, вызывает необходимость страхования. Человеческая деятельность в процессе познания природы и общества не защищена от случайностей. Анализ рисков позволяет разделить их на 2 большие группы: страховые и не страховые. Перечень страхования ответственности по договору страхования выражается с помощью страховой суммы. Цена риска в денежном выражении составляет тарифную ставку, обычно рассчитываемую на 100 тенге страховой суммы или в процентах (коэффициентах) к абсолютной величине.

3.2.Рисковые обстоятельства и страховой случай

При оценке риска можно выделить виды: риски, которые возможно застраховать; риски, которые невозможно застраховать, благоприятные и неблагоприятные риски, а также технические риски страховщика. Наибольшую группу составляют риски, которые возможно застраховать.

Основные критерии, которые позволяют считать риск страховым:

1. риск, который включается в страховую ответственность страховщика, должен быть возможным.
2. риск должен носить случайный характер (всем сторонам договора заранее неизвестно время страхового случая и размер ущерба).
3. случайность проявления данного риска, следует соотносить с массой однородных объектов.
4. наступление страхового случая, выраженное в реализации риска, не должно быть связано с волеизъявлением страхователя или иного заинтересованного лица (умысел страхователя - спекулятивные риски)
5. факт наступления страхового случая неизвестен во времени и пространстве
6. страховое событие не должно иметь размеры катастрофического действия, т. е. охватывать массу объектов.
7. вредоносные последствия реализации риска необходимо объективно измерить и оценить.

В зависимости от источника опасности выделяются риски с проявлением стихийных сил природы (землетрясения, наводнения) и целенаправленного воздействия человека в процессе присвоения материальных благ (кража, ограбление)

По страховой ответственности страховщика риски подразделяются на индивидуальные и универсальные.

Специфические риски подразделяются на аномальные и катастрофические
Аномальные те, где их величина не позволяет относить соответствующие объекты к тем или иным группам страховой совокупности.

Катастрофические риски составляют значительную группу (эндемические, местные – под воздействием метеоусловий)

Объективные и субъективные риски. Объективные, не зависящие от воли и сознания человека и субъективные - основаны на отрицании или игнорировании объективного подхода к действительности.

В общей классификации риска принято различать экологические, транспортные, политические и специальные риски.

Экологические связаны с загрязнением окружающей среды, транспортные подразделяются на каско, когда страхуются суда и карго, когда страхуются грузы. Политические риски связаны с репрессивными мерами и деятельность государства, специальные это страхование перевозок, особо опасных грузов.

Для оценки риска в страховой. практике используют различные. методы:

1. метод индивидуальных оценок применяется только в отношении рисков, которые можно сопоставить со средним типом риска. Страховщик делает произвольную оценку, отражающую его профессиональный опыт и субъективный взгляд.
2. Метод статистических величин, при котором отдельные рисковые группы подразделяют на подгруппы, чем создается аналитическая база для определения размера по рисковым признакам.

3. Метод % представляет собой совокупность скидок и надбавок к имеющейся аналитической базе, в зависимости от возможных положительных и отрицательных отклонений от среднего рискового типа.

Процесс наблюдения, учета носит название регистрации риска. Факторы, которыми определяется регистрация риска для данной рисковой совокупности, называется рисковыми обстоятельствами. Они присущи данному объекту страхования и рассматриваются как совокупность рискованных обстоятельств. Выделяют объективные и субъективные рисковые обстоятельства.

Объективные - отражают объективный подход к действительности и не зависят от воли и сознания людей

Субъективные - отражают тип связи, игнорирующий объективный подход к действительности и связанный с волей и сознанием людей в процессе познания объективных реалий. Все рисковые обстоятельства, взятые в их единстве и взаимодействии, определяют состояние, которое называется ситуация риска, которая характеризует естественное состояние объекта страхования и обстановку, в которой этот объект находится. Следует различать страховые случаи и страховые события. Под страховыми событиями понимают потенциально возможное причинение ущерба объекту страхования. Реализованная возможность причинения ущерба объекту страхования будет означать страховой случай. Не относятся к страховым случаям события, которые хотя и причинили ущерб, но не противоречат нормальному технологическому циклу в процессе производства. В этой связи, в условиях договора страхования следует сформулировать точные определения события, которые включаются в страховую ответственность страховщика.

Целенаправленное действие по ограничению или минимизации риска в системе экономических отношений носят название управление риском.

Концептуальный подход использования риска – менеджмента в страховании включает в себя 3 основные позиции:

1. Выявление последствий деятельности экономических субъектов в ситуации риска.
2. Умение реагировать на возможные отрицательные последствия.
3. Разработка и осуществление мер, при помощи которых могут быть нейтрализованы или компенсированы вероятные негативные результаты.

Риск - менеджмента включает элементы:

1. Подготовительный этап риска, на котором выявляются альтернативы и устанавливаются приоритеты
2. Выбор конкретных мер, способствующих установлению или минимизации возможных отрицательных последствий
3. Создание специальных планов, позволяющих оптимальным образом действовать в критической ситуации

4. Подготовка и принятие нормативных актов
5. Учет психологического восприятия рискованных решений

Есть 4 метода управления риском:

1. Упразднение – это попытка упразднения риска.
2. Предотвращение потерь и контроль с целью уберечь от случайности.
3. Страхование путем заключения договоров.
4. Поглощение – это признание ущерба риска без распределения его посредством страхования.

Процесс страхования риском состоит из 6 этапов:

1. определение цели (для человека – забота о здоровье).
2. выявление риска – осознание риска субъектом.
3. выбор методов управления риском.
4. применение выбранного метода.

оценки результатов производится на базе отложенной информации

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Дайте характеристику понятия «риск», его основных составляющих.
2. В чем состоит отличие страховых и не страховых рисков? Приведите критерии страхового риска
3. Какие критерии классификации рисков используются в страховой практике?
4. Назовите и охарактеризуйте основные этапы процесса управления риском.
5. Охарактеризуйте основные подходы к оценке риска в теории игр.
6. Что выражает соотношение убытков в «треугольнике Хайнрихера»?
7. В чем заключается суть оценки эффективности страхования и самострахования по методу Хаустона?

4. ВНУТРЕННИЕ РИСКИ БАНКОВ. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ СО СПЕЦИФИКОЙ КЛИЕНТА БАНКА. РИСКИ ПАССИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ.

Внутренние риски можно подразделить по их отношению к виду и специфике банка, к характеру его деятельности (его операций) и к составу партнеров банка (клиентов и контрагентов). Рассмотрим основные внутренние риски и способы их минимизации.

Банки и банковские учреждения могут быть государственными и частными (негосударственными), частные банки также подразделяются на кооперативные и коммерческие. Существует три типа коммерческих банков: специализированные, отраслевые и универсальные. В каждом из них присутствуют все виды рисков, но вероятность их возникновения и вид риска зависят от типа самого банковского учреждения.

По своей сути банк — это коммерческое предприятие. Основным принципом взаимоотношений «Банк — Клиент» является принцип получения

прибыли банком при меньших затратах и принцип минимизации всех видов риска. Банк на самом деле может рисковать (и он рискует ежедневно в процессе своей деятельности) своим собственным капиталом, но не капиталом клиента, его прибылью. С целью минимизации риска банк должен:

1. диверсифицировать портфель своих клиентов, что ведет к диверсификации всех видов риска, т.е. к его рассредоточению;
2. стараться предоставлять кредиты в виде более мелких сумм большому количеству клиентов;
3. предоставлять большие суммы клиентам на консорциальной основе.

В зависимости от размеров предприятия клиенты классифицируются на три группы : мелкие, средние и крупные.

Мелкие и средние заемщики более гибкие, быстрее могут отреагировать на потребности рынка, клиента. Их структура более легкая, что дает им возможность быстрее менять направления своей деловой активности, получать высокую прибыль.

Но мелкие и средние предприятия обычно имеют небольшой собственный капитал, что приводит к банкротству в условиях жесткой конкуренции, каких-то непредвиденных изменений политического и экономического характера (риск форс-мажорных обстоятельств). Крупные предприятия, наоборот, более инертны. Они не реагируют быстро на изменения в потребностях рынка и конкретного потребителя. Они не часто меняют направления своей деловой активности, но они имеют весомый собственный капитал и могут ”пережить” некоторые благоприятные экономические ситуации. Они имеют возможность осуществлять все виды гарантийного и послегарантийного сервисного обслуживания, тратить большие средства на разного рода рекламу. Иными словами, они почти всегда обеспечивают среднюю прибыль и рентабельность.

Уровень риска банка в зависимости от принадлежности клиента к различным видам собственности.

По принадлежности к различным видам собственности производители могут быть разделены на следующие группы — государственные, частные, кооперативные, акционерные. Последние два вида могут быть совместными (транснациональными) и мононациональными. В зависимости от этого различные виды рисков приобретают большую или меньшую значимость в процессе их деятельности. Задачей банка является подбирать портфель своих клиентов таким образом, чтобы самому иметь оптимальное соотношение между активными и пассивными операциями, сохранять уровень своей ликвидности и рентабельности на необходимом для бесперебойной деятельности уровне.

Риски, связанные с характером банковских операций

В зависимости от характера банковских операций риски могут быть связаны со спецификой балансовых или за балансовых операций; и те, и другие подразделяются на риски активных и риски пассивных операций.

И, наконец, можно отметить еще несколько способов управления уровнем риска деятельности банков и банковских учреждений. К ним можно отнести :

1. предварительную оценку возможных потерь с помощью прогнозных методов анализа имеющейся статистической и динамической достоверности информации о деятельности самих банков, их клиентов, контрагентов, 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.

2. динамику процентных ставок, которые при увеличении степени риска увеличиваются, и наоборот, т.е. ставки по свободно обращающимся инструментам ниже ставок по инструментам с ограниченной обратимостью; ставки по пассивным операциям и операциям на межбанковском рынке обычно ниже ставок по активным операциям и кредитным операциям с клиентурой; чем стабильнее заемщик, тем ниже процентные ставки; долгосрочные меняются более плавно (с учетом временного сглаживания), чем краткосрочные; ставки по кредитам с обеспечением и краткосрочными операциями ниже, чем ставки без обеспечения и по краткосрочным операциям;

3. страхование кредита как гарантию на случай неблагоприятных обстоятельств;

4. хеджирование (страхование риска);

5. отказ от предложений заемщика при слишком большом риске;

6. расчет условий кредита, применяемый в основном в случаях небольших займов и личного кредитования;

7. диверсификацию риска, представляющую собой его рассредоточение.

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.

Только от конкретной ситуации зависит, каким способом коммерческие банки будут анализировать уровни всех рисков и управлять ими.

Основная литература: 1,2,3,4

Дополнительная литература: 14, 15

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Какие риски относятся к внутренним рискам банка?
2. Охарактеризуйте риски, связанные с клиентами.
3. Какие риски связаны с деятельностью персонала банка?
4. Что такое риск ликвидности и риск платежеспособности банка?
5. Назовите способы минимизации внутренних рисков банка

ТЕМА 5. ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК И МЕТОДЫ ЕГО МИНИМИЗАЦИИ

В основополагающих принципах банковского надзора (Базельских принципах) дается следующее определение процентного риска:

Процентный риск – это риск потенциальной подверженности финансового положения банка воздействию неблагоприятного изменения процентных ставок.

Этот риск влияет на доходы банка, экономическую стоимость активов, обязательства и за балансовые инструменты. Основные формы процентного риска, которому подвержены банки, следующие:

1. риск установления новой цены, возникающий в связи с разницей сроков (для фиксированных процентных ставок) и установлением новой цены (для плавающих процентных ставок) банковских активов, пассивов и за балансовых позиций;

2. риск кривой доходности, возникающий в связи с изменениями наклона и формы кривой доходности;

3. базисный риск, возникающий в связи с несовершенной корреляцией заработанных и уплаченных по различным инструментам процентов;

4. вариантность, возникающая в связи с прямо выраженными или подразумеваемыми опционами, встроенными во многие банковские активы и пассивы и за балансовые портфели.

Будущие изменения процентных ставок содержат в себе не только возможность ухудшения финансового положения банка (процентный риск), но также и возможность улучшения этого положения. При измерении процентного риска и управлении им необходимо обе названные возможности.

Существует несколько концепций управления процентным риском:

1. Чем процентная маржа банка выше, тем уровень процентного риска ниже. Иными словами, маржа между процентными доходами от активов и процентными расходами по обстоятельствам должна быть положительной.

2. Концепция “спрэд”, при которой анализируется разница между взвешенной средней ставкой, полученной по активам, и взвешенной средней ставкой, выплаченной по пассивам (обязательствам). Чем разница между этими двумя величинами больше, тем уровень процентного риска ниже. Данные для анализа обычно берутся из статистической отчетности банка.

3. Концепция разрыва (ГЭПа), которая состоит в анализе несбалансированности активов и пассивов банка с фиксированной и плавающей процентной ставкой. Берется превышение суммы активов с плавающей процентной ставкой над пассивами с фиксированной процентной ставкой в статике или за определенный период времени.

Управление процентным риском включает управление как активами, так и обязательствами банка. Особенность этого управления состоит в том, что оно ограничено, во-первых, требованиями ликвидности и кредитным риском

портфеля активов банка, во-вторых, ценовой конкуренцией со стороны других банков. Управление обязательствами затруднено, во-первых, ограниченным выбором и размером долговых инструментов, которые банк может успешно разместить среди своих вкладчиков и других кредиторов в любой момент времени, во-вторых, ценовой конкуренцией со стороны других банков, а также небанковских кредитных учреждений ха имеющиеся средства.

Методы измерения процентного риска различаются выбором показателей деятельности банка, изменяющихся в следствии изменения рыночных процентных ставок. К таким показателям относятся экономическая стоимость банка, дюрация (длительность), разрыв активов и обязательств по срокам (гэп), чистые процентные доходы, процентная маржа.

Метод экономической стоимости основывается на понятии современной стоимости финансового инструмента, рассчитываемой как сумма всех членов потока платежей, генерируемых инструментом, дисконтированным по рыночным ставкам. При этом учитывается как процентные платежи, так и платежи по погашению долга.

Важным показателем, возникающим при таких расчетах, является дюрация – средняя длительность платежей.

Методы, отражающие возможность получения доходов, учитывают влияние изменения процентных ставок на сумму начисленных процентов. Это традиционный подход к оценке процентного риска, применяемый многими банками. Колебания размеров доходов являются главным объектом анализа риска процентных ставок, поскольку снижение доходов или прямые убытки могут создать угрозу финансовой стабильности банка.

Наиболее простой метод измерения процентного риска состоит в определении разрыва между активами и обязательствами по срокам (анализ ГЭП). Он был одним из первых методов такого рода и продолжает широко использоваться банками.

В качестве показателя, характеризующего изменение всех процентных платежей банка, может использоваться процентная маржа.

Процентная маржа – это разность между процентами полученными и процентами уплаченными. Процентная маржа может выражаться в денежных единицах или в процентах от доходных активов. Все методы оценки процентного риска предполагают прогнозирование будущей динамики процентных ставок и ее влияние на денежные потоки.

Таким образом, процентный риск - это риск потенциальной подверженности финансового положения банка воздействию неблагоприятного изменения процентных ставок. Этот риск влияет на доходы банка, экономическую стоимость активов, обязательства и за балансовые инструменты. Процентный риск существует в нескольких формах. Управлением процентным риском включает управление как активами, так и пассивами банка. Особенность этого управления состоит в том, что оно ограничено, во-первых, требованиями ликвидности и кредитным

риском портфеля активов банка и, во-вторых, ценовой конкуренции со стороны других банков.

Основная литература: 1, 2, 3, 4, 5

Дополнительная литература: 7, 8, 9, 10

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Назовите виды процентных рисков.
2. Какие методы измерения процентного риска существуют?
3. Что значит провести анализ разрывов по срокам (гэп-анализ)?
4. Как осуществляется регулирование процентных рисков по ценным бумагам?

ТЕМА 6. РИСКИ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ. ПОРТФЕЛЬНЫЙ РИСК

Портфельный риск заключается в вероятности потери по отдельным типам ценных бумаг, а так же по всей категории ссуд. Портфельные риски подразделяются на финансовые, риски ликвидности, систематические и несистематические.

Финансовые риски могут быть определены следующим образом: чем больше заемных средств имеют банки, акционерные общества, предприятия, в том числе и совместные банки, тем выше риск для их акционеров, учредителей. В то же время заемные средства являются важным и выгодным источником финансирования, так как чаще всего обходятся дешевле, чем выпуск и продажа дополнительных тиражей ценных бумаг. Согласно принятым нормам для заемщиков соотношение между собственными и заемными средствами — коэффициент задолженности (Кз) — колеблется в рамках 0,2 — 0,3. Этот риск тесно связан с риском рычага (левереджа — leverage), который зависит от соотношения вложенного капитала в ценные бумаги с фиксированным уровнем дохода, с нефиксированным уровнем дохода и объема всего основного и оборотного капитала банка.

Риск ликвидности — это способность финансовых активов оперативно обращаться в наличность. Крупнейшие и известнейшие производители и банки, чьи акции обращаются на центральных биржах, имеют наименьший риск этого рода. Малые же фирмы — новообразованные, венчурные — более опасны в этом отношении. В данном случае особое внимание необходимо уделить выбору посредников. Основные виды финансовых посредников, специфика их прав и обязанностей оказывают большое влияние на деловую активность банков. Их правильный выбор влияет на уровень всех видов рисков.

Системный риск. Он связан с изменением цен на акции, их доходностью, текущим и ожидаемым процентом по облигациям, ожидаемыми размерами дивиденда и дополнительной прибылью, вызванными обще рыночными колебаниями. Он объединяет риск изменения процентных ставок, риск изменения общих рыночных цен и риск инфляции.

Поддается довольно точному прогнозу, так как теснота связи (корреляция) между биржевым курсом акции и общим состоянием рынка регулярно и довольно достоверно регистрируется различными биржевыми индексами.

Несистемный риск. Он не зависит от состояния рынка и является спецификой конкретного предприятия, банка. Он может быть отраслевым и финансовым. Основными факторами, оказывающими влияние на уровень несистемного портфельного риска, являются наличие альтернативных сфер приложения (вложения) финансовых ресурсов, конъюнктура товарных и фондовых рынков и другие. Совокупность системных и несистемных рисков называют риском инвестиций.

Одним из основных методов измерения портфельного риска может быть метод “портфеля”, который базируется на анализе структуры числителей и знаменателей формул в статике и динамике.

Существует три основные концепции “теории портфеля” (Portfolio Theory), а именно :

1. концепция избежание риска (Risk Aversion), согласно которой акционеры и инвесторы стараются избежать риска всегда, когда это возможно. Эта концепция связана с законом “убывающей полезности” (Diminishing Utility), т.е. чем больше капитал, тем меньше акционер старается его увеличивать;

2. концепция “независимых кривых” (Indifference Curves) уровней полезности, расположенных в координатной системе. Независимые инвестиции (портфели инвестиций) или так называемые “независимые кривые” представляют собой уровни полезности, с помощью которых руководство банковского учреждения координирует уровень прибыли и рисков.

3. концепция “распределения капитала” (Kapital Rationing), которая может быть использована при наличии искусственного ограничения инвестиций, в том числе и со стороны государства. В таком случае банк (производитель, инвестор) не имеет возможности вкладывать свои деньги в некоторые проекты, даже если он считает их выигрышными. Чаще всего уровень портфельного риска тесно связан с риском падения обще рыночных цен.

Риск падения обще рыночных цен — это риск не получаемого дохода по каким-либо финансовым активам. Чаще всего он связан с падением цен на все обращающиеся на рынке ценные бумаги одновременно.

Транспортный риск. Особый интерес представляют так называемые транспортные риски. Их классификация впервые была приведена Международной торговой палатой в Париже (1919г.) и унифицирована в 1936 г., когда были обнародованы первые правила ИНКОТЕРМС. После последних коррекций (1990г.) различные транспортные риски классифицируются по степени и по ответственности в четырех группах E, F, C и D.

Группа Е включает в себя одну ситуацию, — когда поставщик (продавец) держит товар на своих собственных складах (Ex Works). Риски принимают на себя поставщик и его банк до момента принятия покупателем. Риск транспортировки от помещений продавца до конечного пункта уже принимается покупателем и его банком.

Группа F содержит три конкретные ситуации передачи ответственности и рисков:

а) FCA (Free Carrier/ named place), это означает, что риск и ответственность продавца (и его банка) переносятся на покупателя (посредника) в момент передачи товара в установленном месте;

б) FAS (Free Along Side Ship/ named port of destination), это означает, что ответственность, и риск за товар переходят от поставщика (и его банка) к покупателю в определенном договором порту;

в) FOB (Free On Board/ named of Shipment) означает, что продавец и его банк снимают с себя ответственность после выгрузки товара с корабля.

Группа С включает ситуации, когда экспортер, продавец, его банк заключают с покупателем договор на транспортировку, но не принимают на себя никакого риска. Они включают следующие конкретные ситуации:

а) CFR (Cost and Freight/ named port of destination). Продавец и его банк оплачивают стоимость транспортировки до порта прибытия, но риск и ответственность за целостность и сохранность товара и дополнительные затраты берет на себя покупатель и его банк. Перенос рисков и ответственности происходит в момент загрузки корабля;

б) CIF (Cost, Insurance, Freight/ named port of destination) означает, что, кроме обязанностей, как в случае CFR, продавец и его банк должны обеспечить и оплатить страховку рисков во время транспортировки;

в) CPT (Carriage Paid To named place of destination), т.е. продавец и покупатель (и их банки) делят между собой риски и ответственность.

В определенный момент (обычно какой-то промежуточный пункт транспортировки) риски полностью переходят от продавца и его банка к покупателю и его банку;

г) CIP (Carriage And Insurance Paid To ./ named place of destination) означает, что риски переходят от продавца к покупателю в определенном промежуточном пункте транспортировки, но, кроме того, продавец обеспечивает и платит стоимость страховки товара.

Последняя группа терминов D означает, что все транспортные риски ложатся на продавца. К этой группе относятся следующие конкретные ситуации :

а) DAF (Delivered At Frontier ./ named place), т.е. продавец принимает на себя риски до определенной государственной границы. Далее риски принимают на себя покупатель и его банк.

б) DES (Delivered Ex Ship ./ named port of destination) означает, что передача рисков продавцом покупателю происходит на борту корабля;

в) DEQ (Delivered Ex Quay (Duty Paid) ./ named port of deshuation) — передача рисков происходит в момент прибытия товара в порт загрузки;

г) DDU (Delivered Duty Unpaid ./ named place of deshuation) — продавец принимает на себя транспортные риски за порчу, потери, хищения и проч. товара до определенного договором места (чаще всего это склад) на территории покупателя;

д) DDP (Delivered Duty Paid ./ named place of deshuation) — продавец ответственен за транспортные риски до определенного места на территории покупателя, но последний оплачивает их.

Лизинговый и факторинговый риск

Уровень банковских рисков может возникать также при осуществлении лизинговых и факторинговых операций, бартерных и клиринговых сделок.

Лизинг — это метод финансирования развития новой техники и технологии, расширения продаж оборудования, который особенно актуален в период необходимости ускоренного внедрения отдельных элементов реального основного капитала, сокращения жизненного цикла товаров и т.д.

Для снижения риска лизинговых сделок необходимо разработать ускоренные нормы амортизационных отчислений или использовать их досрочное начисление. Лизинг в настоящее время считается операцией с повышенным риском. Поэтому целесообразно осуществлять покрытие убытков от него за счет резервного фонда банка.

Для уменьшения риска по факторинговым операциям следует анализировать платежеспособность заемщиков, изучать характер их хозяйственных связей и взаимоотношения с поставщиками, структуру платежей, конкурентоспособность продукции, количество случаев ее возврата и т.д.

При покупке факторинговым отделом банка векселей у поставщиков, появляется дополнительный риск приобретения бронзового векселя (т.е. векселя, не имеющего товарного покрытия). Этот риск предотвращается внесением в договоры условия возможного их разрыва и прекращения оплаты счетов и векселей при возникновении задолженности факторинговому отделу свыше 30 дней со дня истечения срока векселя. Частично компенсация этого риска происходит при повышении комиссионного вознаграждения банку за подобные операции.

Одним из способов измерения уровня риска является анализ зависимых и независимых, внешних и внутренних факторов, оказывающих влияние в конкретной ситуации, с помощью методов экспертных оценок. Кроме того, в практике коммерческих банков стран с развитой рыночной экономикой широко используется система банковских гарантий. В зависимости от количества банков, принимающих участие в гаранционных операциях, различают прямые, косвенные и посреднические операции.

Обычно основными элементами банковских гарантий являются сумма, условия и срок выплаты.

Основная литература: 1, 2, 3, 4, 5, 6

Дополнительная литература:14, 15

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Раскройте сущность рисков по активным операциям.
2. Что такое портфельный риск и как он классифицируется?
3. Охарактеризуйте риск ликвидности.
4. Охарактеризуйте риск платежеспособности.
5. Охарактеризуйте риски по факторинговым, форфейтинговым операциям.
6. Как осуществляется управление рисками по активным операциям?

ТЕМА 7. УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ. МЕТОДИКА АНАЛИЗА КРЕДИТНОГО РИСКА

Кредитные операции играют основную роль в деятельности банков.

Кредитный риск - это риск не возврата долга, может быть определен как неуверенность кредитора в том, что должник будет в состоянии выполнить свои обязательства в соответствии со сроками и условиями кредитного соглашения. Это состояние может быть связано с: а) неспособностью должника создать в будущем адекватный денежный поток в связи с изменениями в деловом, экономическом, политическом окружении, в котором оперирует заемщик; б) неуверенностью в будущей стоимости и качестве залога по кредиту; в) изъянами в деловой репутации заемщика.

Оценка кредитного риска включает пять основных критериев: репутацию заемщика; возможности заемщика; собственный капитал заемщика и степень его использования в проекте; условия проведения проекта; залог или гарантии по проекту.

Оценка кредитных рисков производится по всем ссудам и всей задолженности клиентов, приравненной к ссудной, как в тенге, так и в иностранной валюте. Классификация выданных ссуд и оценка кредитных рисков производится на комплексной основе: в зависимости от финансового состояния заемщика, его возможностей по погашению основной суммы долга и уплате в пользу банка обусловленных договором процентов комиссии, других платежей. От уровня кредитного риска все ссуды подразделяются на четыре группы: стандартные (практически без рисковые), нестандартные (умеренный уровень риска), сомнительные (высокий уровень риска не возврата), безнадежные (вероятность возврата практически отсутствует, ссуда представляет собой фактические потери банка).

Определение величины кредитного риска по каждой конкретной ссуде производят исходя из формализованных критериев.

Согласно кредитной политике в момент выдачи ссуды банк в обязательном порядке создает резерв на возможные потери по ссудам. Данный резерв представляет собой специальный резерв, необходимость

формирования которого обусловлена кредитными рисками в деятельности банка. Резерв формируется за счет отчислений, относимых на расходы банка.

В основе действующей практики регулирования кредитного риска помимо разработки грамотной кредитной политики лежат:

1. оценка и анализ качества кредитного портфеля банка;
2. анализ кредитоспособности заемщика.

Особое внимание необходимо уделить процессу управления кредитами (кредитным портфелем), т.к. от его качества зависит успех работы банка. И нам бы хотелось систематизировать управления качеством кредитного портфеля в следующие этапы:

1. выбор критериев оценки качества отдельно взятой ссуды;
2. определение основных групп ссуд с указанием связанных с ними процентов риска;
3. оценка каждой выданной банком ссуды, исходя из избранных критериев;
4. определение структуры кредитного портфеля в разрезе классифицированных ссуд;
5. анализ факторов, оказывающих влияние на изменения структуры кредитного портфеля в динамике;
6. определение суммы резервного фонда, адекватного совокупному риску кредитного портфеля банка;
7. разработка мер по улучшению качества кредитного портфеля.

Кредитоспособность заемщика отражает его способность возвратить кредит. Целями и задачами анализа кредитоспособности клиентов являются:

1. определение финансового положения предприятия;
2. предупреждение потерь кредитных ресурсов вследствие неэффективности хозяйственной деятельности заемщика;
3. повышение эффективности кредитования и минимизация кредитного риска.

Основная литература: 1, 2, 3, 4, 5, 6

Дополнительная литература: 8, 9, 10, 11

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Назовите факторы кредитного риска банка.
2. Какие принципы управления кредитным риском существуют?
3. Какие методы управления кредитным риском используются в банковской практике?
4. Что такое кредитоспособность заемщика и как она влияет на степень кредитного риска банка?
5. Какие методы оценки кредитоспособности заемщика существуют?
6. Раскройте экономическую сущность банковских резервов и их роль в управлении кредитным риском банка.

ТЕМА 8. СТРАТЕГИИ БАНКА ПО МИНИМИЗАЦИИ РИСКОВ

В банковской практике при оценке риска в основном принимают во внимание вероятность некредитоспособности клиентов, резкого ухудшения их финансового состояния, возможных изъятий определенной части средств, помещенной во вклады, изменения курса валют и ценных бумаг, а также вероятность различных денежно-кредитных рестрикций. Однако практически все факторы риска учесть невозможно, поэтому оценка строится на определенных допущениях, а результат получается в известной степени приближительным.

При разработке мероприятий по снижению рисков выделяют ряд последовательных этапов:

1. Выявление факторов, увеличивающих и уменьшающих конкретный вид риска при осуществлении определенных банковских операций.
2. Оценка конкретного вида риска.
3. Установление оптимального уровня риска.
4. Разработка мероприятий по снижению риска.

Основные принципы управления рисками подробно излагаются в материалах Базельского Комитета. Центральная роль в жизнеспособности и конкурентоспособности кредитной организации принадлежит осознанию важности риск-менеджмента. Руководство банка несет полную ответственность за объемы риска, принятые банком, возможную величину потерь и их объективную оценку. Высший менеджмент обязан уделять особое внимание внедрению процедур риск-менеджмента.

Документы, связанные с методологией, контролем за рисками должны постоянно актуализироваться в соответствии с изменением внешней и внутренней среды банка. Процедуры по управлению рисками должны иметь ясный и конкретный характер. Персонал банка, связанный с проведением банковских операций, должен быть ознакомлен с регламентами и процедурами контроля рисков, правильно понимать и оценивать последствия, связанными со своими действиями.

Выделяют следующие составляющие риск-менеджмента: стратегия, методология, процедуры, контроль, актуализация.

Банк должен выработать стратегию управления по отношению к любому конкретному риску, сферы его воздействия (бизнес, операции, инструменты, валюта, срок), определить уровни принимаемого объема, его влияние на рентабельность, качество актива и капитал. По указанным параметрам принимаются стратегические цели. Предлагается методология оценки и управления данным видом риска. Методология включает критерии и модели оценки, которые должны постоянно пересматриваться.

На основании конкретных процедур происходит идентификация, оценка и контроль. Процедуры должны быть подробно документированы и

описывать все необходимые составляющие, конкретные действия сотрудников, их полномочия, ответственность, структуру и величину лимитов, взаимодействие участвующих подразделений. Основное внимание должно уделяться рискам высшего порядка – кредитному, инвестиционному, валютному, ликвидности.

Контроль обеспечивает проверку ведения операций в полном соответствии с принятыми процедурами и что особенно важно – реальность их применения. Контроль за рисками должен был отделен от лиц, проводящих операции – бэк-офис отделен от бизнеса с тем, чтобы затруднить возможность злоупотреблений. Общий контроль должен осуществляться независимыми финансово-аналитическим подразделением, находящимся в прямом подчинении Председателя Правления. Важную роль играют коллегиальные органы – кредитный комитет, комитет по управлению активами, пассивами (КУАП), обеспечивающие взвешенную и коллективную оценку рисков. Внутренний аудит является дополнительным средством контроля.

Актуализация предлагает постоянное обновление стратегии, методик, моделей, регламента, процедур в соответствии с изменением бизнес-среды банка.

Основными методами управления рисками являются:

1. Идентификация, анализ, оценка риска;
2. Регламентирование операций – разработка процедур проведения;
3. Имитирование операций;
4. Формирование достаточного уровня резервов на покрытие потерь;
5. Лимитирование потерь методом Stop loss;
6. Поддержание достаточности капитала.

Важнейшую роль играют аналитические методы оценки риска, позволяющие не только провести измерение риска, но также оценить и выделить основные факторы, смоделировать и предсказать самые различные ситуации.

Регламентирование операций – предлагает качественное управление риском путем предложения определенных процедур их проведения. Например, выдаче кредита предшествует процедура оценки заемщика; поддержание ликвидности связано с процедурами управления активами и пассивами и т.д.

Имитирование (ограничение) всех видов финансовых операций, проводимых банком, - один из основных методов управления рисками. Лимиты устанавливаются в разрезе общих позиций на те или иные виды активов (пассивов), использование финансовых инструментов. Подлежит имитированию величина рискованных операций с любым конкретным контрагентом банка – юридическим, физическим лицом, банком, страховой компанией исходя из анализа их платежеспособности. Лимитируется величина ликвидных активов банка, разрывов активов и пассивов по срокам,

величины валютных позиций тех или иных валютах, величина максимального риска на одного заемщика, концентрация риска и т.д.

Диверсификация – распределение активов и пассивов по различным компонентам как на уровне финансовых инструментов, так и по их составляющим. При составлении портфеля ценных бумаг используют вложения разных видов бумаг, эмитентов, валют и т.д.; при выдаче кредитов – по выданным суммам, отраслям, регионам. Диверсификация достаточно эффективно уменьшает банковский риск, так как доходы, полученные из различных ниш финансового рынка, меняются в различных, часто противоположных направлениях.

Формирование резерва на покрытие потерь позволяет покрыть риск за счет собственных средств банка, при этом увеличение резерва увеличивает расходы (уменьшает капитал), уменьшение резерва увеличивает доходы (увеличивает капитал).

Метод имитирования потерь (Story loss) ограничивает величину потерь определенной величиной, в случае ее превышения позиция должна быть закрыта автоматически. Если не применять таких ограничений, потери могут быть увеличены до критического уровня.

Поддержание достаточности капитала – как известно, капитал играет основную роль при покрытии принимаемых рисков. Грамотная политика требует поддержания собственных средств на достаточном уровне.

Основная литература: 1, 2, 3, 4

Дополнительная литература: 9, 10, 11, 12

Вопросы и задания для самоконтроля

1. Что в себя включает понятие стратегия управления рисками?
2. Из каких этапов состоит разработка мероприятий по управлению рисками?
3. Что такое риск-менеджмент?
4. Какие методы управления рисками существуют?

ЛИТЕРАТУРА:

ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫЕ И НОРМАТИВНЫЕ АКТЫ.

1. ЗАКОН РК «О СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ». №126-11 ОТ 18.12.2000Г.
2. ГРАЖДАНСКИЙ КОДЕКС РК. ГЛАВА 40 «СТРАХОВАНИЕ». АЛМАТЫ. ДЭУИР 1995Г
3. ЗАКОН РК «О ВНЕСЕНИИ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ В НЕКОТОРЫЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫЕ АКТЫ РК ПО ВОПРОСАМ СТРАХОВАНИЯ» № 128-111 ЗРК ОТ 20.02.2006Г.
4. ЗАКОН РК «О ГОСРЕГУЛИРОВАНИИ И НАДЗОРЕ ФИНАНСОВОГО РЫНКА И ФИНОРГАНИЗАЦИЙ».
5. УКАЗ ПРЕЗИДЕНТА «ОБ ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВЫХ МЕРАХ ПО ФОРМИРОВАНИЮ И РАЗВИТИЮ СТРАХОВОГО РЫНКА» № 1658 ОТ 16.04.1998Г.
6. ПОСТАНОВЛЕНИЕ ПРАВИТЕЛЬСТВА РК ОТ 25.06.1996 Г. № 791 «ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ СТРАХОВОГО РЫНКА РК НА 1996-1998 ГОДА».
7. ПОСТАНОВЛЕНИЕ ПРАВЛЕНИЯ АГЕНТСТВА ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ ФИРНРЫНКА «ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ПРАВИЛ ВЫДАЧИ ЛИЦЕНЗИЙ НА ПРАВО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВОГО БРОКЕРА (№11 ОТ 9 ЯНВАРЯ 32006Г.);»ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ПРАВИЛ ВЫДАЧИ РАЗРЕШЕНИЙ НА СОЗДАНИЕ СТРАХОВЫХ(ПЕРЕСТРАХОВОЧНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ)»(№4076 ОТ 3ФЕВРАЛЯ 2006Г.)
8. ПОСТАНОВЛЕНИЕ ПРАВИТЕЛЬСТВА «ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ПРАВИЛ АКТУАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ» №1532 2001Г.

II. МОНОГРАФИИ, СБОРНИКИ, СПРАВОЧНИКИ.

1. ЛЕР О.Э. СТРАХОВОЙ РЫНОК КАЗАХСТАНА. АЛМАТЫ «КАРЖЫ-КАРАЖАТ»,1996
2. КАЗАХСТАН В ЦИФРАХ. СТАТИСТИЧЕСКИЙ СБОРНИК. А-А. 2006. ББК 60-6
3. ФИНАНСЫ РК. СТАТИСТИЧЕСКИЙ СБОРНИК. А-А.2005-2006.

III. УЧЕБНИКИ И УЧЕБНЫЕ ПОСОБИЯ

1. ГВОЗДЕНКО А.А. ОСНОВЫ СТРАХОВАНИЯ. МОСКВА. ФИС, 2003 Г. ББК 65. 27 Я 73
2. ЖУЙРИКОВ К.К. СТРАХОВАНИЕ В КАЗАХСТАНАЕ- ПУТИ ДАЛЬНЕЙШЕГО РАЗВИТИЯ. АЛМАТЫ 1994.
3. ЖУЙРИКОВ К.К. СТРАХОВАНИЕ В УСЛОВИЯХ ПЕРЕХОДА К РЫНКУ. АЛМАТЫ 1993.
4. КОВАЛЕВ В.В. ПРАКТИКУМ ПО ФИНАНСОВОМУ МЕНЕДЖМЕНТУ. М. ФИС. 2004. ББК 65 290-93-2Я73
5. СТОЯНОВА Е.С. ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ. ПРАКТИКУМ. М. ПЕРСПЕКТИВА. 1996.
6. ШАХОВ В.В. ВВЕДЕНИЕ В СТРАХОВАНИЕ. М. ФИС.1999. ББК65.271 Ш31
7. ФИНАНСЫ. УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ ПОД РЕД. ИЛЬЯСОВА К.К. И МЕЛЬНИКОВА В.Д. А.-А. 2000 .
8. РАДИОНОВА В.М. ФИНАНСЫ. М.. 1995 .
9. ОМИРБАЕВ С.М. ФИНАНСЫ. АСТАНА. АРКО. 2003. ББК 65.9 73
10. ТАНБАЕВ Ж.Д. ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА ОЦЕНКИ ТРАНСПОРТНЫХ СРЕДСТВ. А.-А. АРКАИН. 2002
11. ХУДЯКОВ А. И. СТРАХОВОЕ ПРАВО. А.-А. ЖЕТІ ЖАРГЫ, 1997. ББК 65.9(2)261.7
12. САМСОНОВ Н. Ф.ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ. ПРАКТИКУМ. М. ЮНИТИ. 2000.
13. ДЮСЕМБАЕВ К.Ш. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ. А.-А. ЭКОНОМИКА.1998.

14. АХВЕЛИДИАНИ Ю. Т. ИМУЩЕСТВЕННОЕ СТРАХОВАНИЕ. М. ЮНИТИ. 2002. ББК 65.9(2)РОС)261.72Я73
15. ГИНЗБУРГ А.И. СТРАХОВАНИЕ. СПБ. ПИТЕР. 2003.ББК 65.9(2)261.7Я7
16. БЕЛЬГИБАЕВА К.К. ФИНАНСОВО-БАНКОВСКАЯ СТАТИСТИКА. УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ. А.-А.Э 200 ББК 65.9(2)26Я73
17. БЕЛЬГИБАЕВА К.К. ФИНАНСОВО-БАНКОВСКАЯ СТАТИСТИКА. А.-А. ЭКОНОМИКА.1999. ББК 65.9(2)26Я73
18. НАЙМАНБАЕВА С. С. ФИНАНСОВОЕ ПРАВО. А. ДАНЕКЕР. 2005.ББК 67.99(2)2Я7

IV. ПЕРИОДИЧЕСКИЕ ИЗДАНИЯ.

1. ЖУРНАЛ «ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬ И ПРАВО» № 12 1997Г.
2. ЖУРНАЛ «ЭКОНОМИКО И ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО» №17-18. 1999 Г.
3. ЖУРНАЛ «КАРЖЫ-КАРАЖАТ» №7 2000 Г. И №11 2003Г, №4-5 ЗА 2004 Г., №4-5 ЗА 2005Г.
4. ЖУРНАЛ «МИР ФИНАНСОВ» № 2 ЗА 2006Г.
5. БЮЛЛЕТЕНЬ БУХГАЛТЕРА № 29 ЗА 2005Г.
6. ЖУРНАЛ «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ» №1, 3, 4 ЗА 2006 Г.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ

ТЕМА 1. БАНКОВСКИЕ РИСКИ. КЛАССИФИКАЦИЯ РИСКОВ БАНКА.....	3
ТЕМА 2. УПРАВЛЕНИЕ ВНЕШНИМИ НЕРЕГУЛИРУЕМЫМИ РИСКАМИ.....	5
ТЕМА 3. ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ.....	7
ТЕМА 4. ВНУТРЕННИЕ РИСКИ БАНКОВ. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ СО СПЕЦИФИКОЙ КЛИЕНТА БАНКА. РИСКИ ПАССИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ.....	10
ТЕМА 5. ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК И МЕТОДЫ ЕГО МИНИМИЗАЦИИ.....	13
ТЕМА 6. РИСКИ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ. ПОРТФЕЛЬНЫЙ РИСК.....	15
ТЕМА 7. УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ. МЕТОДИКА АНАЛИЗА КРЕДИТНОГО РИСКА.....	19
ТЕМА 8. СТРАТЕГИИ БАНКА ПО МИНИМИЗАЦИИ РИСКОВ.....	21
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	24