

## **РИСКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА: ПОНЯТИЕ И УПРАВЛЕНИЕ**

**Л. В. Ильина<sup>1</sup>, Ю. Е. Копченко<sup>1</sup>, Д. О. Копченко<sup>2</sup>**

<sup>1</sup>*Саратовский государственный технический  
университет им. Ю. А. Гагарина, Россия*

<sup>2</sup>*Профессионально-педагогический колледж  
Саратовского государственного технического  
университета им. Ю. А. Гагарина, Россия  
E-mail: jk-sar @yandex.ru, dk-sar@yandex.ru*

Статья посвящена исследованию проблем финансового обеспечения деятельности коммерческого банка в аспекте рисков финансирования, которые принимает банк в процессе привлечения средств из различных источников. Дав оценку современной парадигме управления ликвидностью банка, авторы работы характеризуют управление риском финансирования как самостоятельное направление в системе риск-менеджмента банка, выявляют специфические особенности, присущие риску финансирования, и формулируют предложения по формированию системы управления им.

### **RISKS OF FINANCING THE BANK'S ACTIVITIES: CONCEPT AND MANAGEMENT**

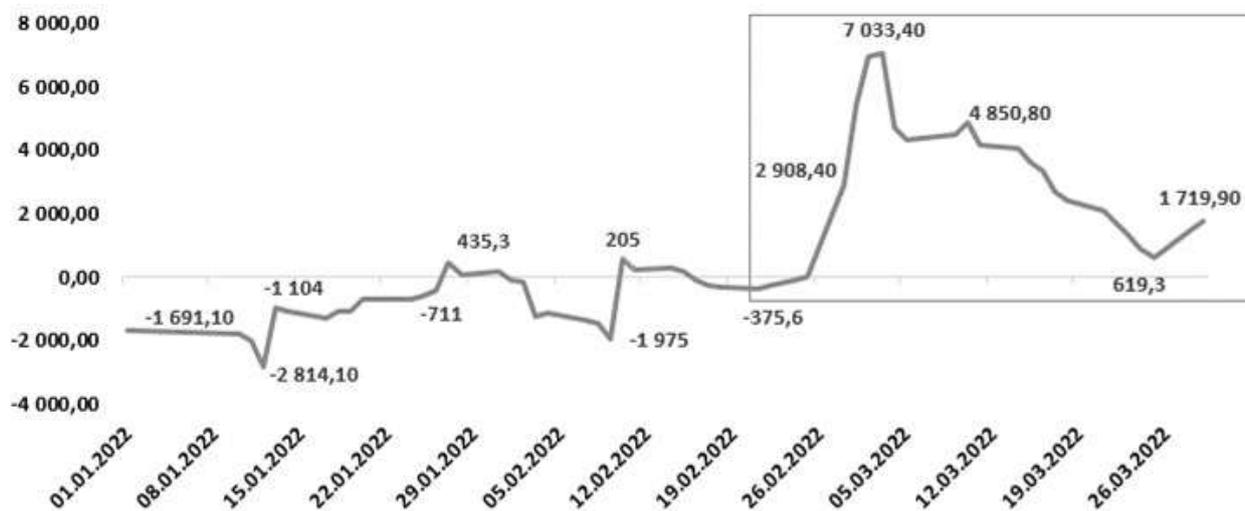
**L. V. Ilyina, Yu. E. Korchenko, D. O. Korchenko**

The article is devoted to the study of the problems of financial support for the activities of a commercial bank in the aspect of financing risks that the bank takes in the process of raising funds from various sources. Having assessed the modern paradigm of the bank's liquidity management, the authors characterize the financing risk management as an independent direction in the bank's risk management system, identify the specific features inherent in the financing risk, and formulate proposals for the formation of its management system.

Ситуация на финансовом рынке, сложившаяся под воздействием геополитических факторов в феврале-марте 2022 года, наглядно продемонстрировала зависимость финансовой устойчивости российских банков от поведения субъектов рынка, которые являются для банков традиционными поставщиками финансирования. Панические настроения вкладчиков на фоне неопределенности в дальнейшем развитии событий, спровоцировали масштабный отток средств с банковских счетов, что заставило Банк России предпринять беспрецедентные меры по стабилизации ситуации на рынке вкладов [1].

В экономической литературе подобные явления описаны многократно и ассоциируются с кризисом ликвидности, который характеризуется невозможностью банков исполнять свои обязательства за счет имеющихся денежных средств или быстрой конвертации активов в наличность. Графически кризис ликвидности в банковском секторе, сложившийся в марте 2022 года, представлен на рис. 1. Структурный дефицит ликвидности, характеризующийся значениями показателей выше 0, свидетельствует об острой потребности банков в

ресурсах. В такие периоды времени изменяется восприятие ликвидности: если в благополучные времена усилия банков по управлению ликвидностью сосредоточены на активах, то в периоды кризиса на первый план выходят проблемы обеспечения доступности финансирования через управление ресурсами [2].



Динамика структурного дефицита (+) и профицита (-) ликвидности банковского сектора России, млрд руб. [3]

Изменчивость парадигмы управления ликвидностью в различные периоды времени позволяет говорить, что устоявшиеся представления о сбалансированном управлении активами и пассивами требует переосмысления: консервативная политика по формированию активов, поддержание соответствия между активами и пассивами банка на регуляторном уровне и наличие государственных гарантий возврата средств, размещенных в банках, не защищают их от проблем с финансированием, вызванных массовым оттоком депозитов. В таком контексте управление финансированием, которое в рамках классических теорий управления ликвидностью является вторичным, должно перестать быть антикризисной мерой, а должно рассматриваться банками как самостоятельное направление в системе риск-менеджмента банка.

В теоретическом плане вопросам финансирования деятельности банка посвящен комплекс научных исследований [4, 5, 6], в которых финансирование трактуется как одна из сторон финансовой деятельности банка, в процессе которой банк формирует из различных источников необходимые ему для дальнейшего использования для целей инвестирования финансовые ресурсы. Как и любая другая деятельность банка, финансирование сопряжено с рисками, реализация которых под воздействием неопределенных по времени событий и факторов, влечет за собой утрату финансовых ресурсов, источников их формирования или понесение убытков ввиду необходимости экстренного возобновления финансирования и заимствования средств на заведомо невыгодных условиях.

Особенностью, присущей рисками финансирования является то, что в от-

личии от рисков, свойственным активам, банк не может не принимать эти риски. Объясняется это как минимум двумя обстоятельствами. Во-первых, в соответствии с концепцией временной стоимости денег эффект снижения стоимости ресурсов во времени должен компенсироваться опережающим ростом масштабов привлечения средств. В противном случае банк лишается возможности не только наращивать потенциал своей инвестиционной деятельности, но и поддерживать его на уровне, обеспечивающем стабильное существование в будущем.

Во-вторых, добровольный отказ от принятия риска привлечения средств из какого-либо источника, например, вкладов населения, будет означать ослабление рыночных позиций банка и активизацию репутационных рисков, что в конечном итоге может привести к неизбежной стагнации бизнеса.

Другой особенностью рисков финансирования является то, что банки лишены возможности управлять причиной возникновения риска. В силу этого, потери, которые они вызывают, являются для банков в значительной мере неожиданными. Да, можно утверждать, что привлекая вклады в условиях законодательного казуса, разрешающего вкладчику востребовать свои средства, размещенные в банке на определенный срок, в любой момент времени, банки не могут не осознавать, что какая-то часть вкладов будет востребована досрочно. Но в отдельные периоды времени масштаб досрочного изъятия средств со счетов вкладов не поддается точному прогнозированию ввиду "эффекта домино", когда под воздействием дестабилизирующих факторов, не связанных с деятельностью конкретного банка, отток средств нарастает лавинообразно.

Такая специфика рисков финансирования предполагает разработку столь же специфических подходов к управлению ими.

По нашему мнению, система управления рисками финансирования включает два контура - внешний и внутренний. Деятельность Банка России по обеспечению макроэкономической стабильности на рынке ресурсов и созданию условий для сохранности средств, размещенных в банках, посредством централизованных инструментов (запас ликвидных активов, аккумулируемых в фондах обязательных резервов и страхования вкладов, обязательные нормативы ликвидности, инструменты ограничения процентных ставок по вкладам, требования к привлечению отдельных источников средств) представляет собой внешний контур управления финансированием деятельности банков вообще и управления рисками финансирования, в частности. Он имеет определяющее влияние и задает границы внутреннего контура управления рисками финансирования, реализуемого в каждом конкретном банке. Центральное место здесь мы отводим внутрибанковским резервам в виде запаса ликвидных активов в размере, сверх установленного требованиями регулятора.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Меры Банка России по стабилизации ситуации на финансовом рынке в условиях реализации санкционных рисков. Банк России. [Электронный ресурс]. URL: [http://www.cbr.ru/content/document/file/134865/plan\\_limit.pdf](http://www.cbr.ru/content/document/file/134865/plan_limit.pdf) (дата обращения: 11.09.2022).

2. Суэтин А. А. Кризис и ликвидность финансовых рынков // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2009. № 12. С. 2-11. [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/krizis-i-likvidnost-finansovyh-rynkov> (дата обращения: 01.09.2022).

3. Два показательных графика банковской ликвидности. БКС Экспресс. [Электронный ресурс]. URL: <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/dva-pokazatel-nykh-grafika-bankovskoi-likvidnosti> (дата обращения: 20.09.2022).

4. Копченко Ю. Е. Финансовые ресурсы банка в системе финансирования его деятельности // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2008. № 3 (22). С. 106-109.

5. Копченко Ю. Е. Финансовое обеспечение деятельности банка: теория и методология финансирования. Саратов, 2009. 154 с.

6. Копченко Ю. Е. Финансовое обеспечение деятельности банка: механизмы финансирования и управления. Саратов, 2009. 194 с.