УДК 336.71

Сиваш Ольга Сергеевна,
кандидат экономических наук, доцент,
доцент кафедры финансов и кредита,
Институт экономики и управления (структурное подразделение),
ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского»,
г. Симферополь, Российская Федерация.

Sivash Olga,
Ph.D. in Economics, Associate Professor,
Associate Professor of the Department of Finance and Credit,
Institute of Economics and Management (structural subdivision),
V.I. Vernadsky Crimean Federal University,
Simferopol, Russian Federation.

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ВАЛЮТНЫМ РИСКОМ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

CURRENCY RISK MANAGEMENT SYSTEM IN A COMMERCIAL BANK

Валютный риск является одним из основных видов рисков, с которыми сталкивается в своей деятельности коммерческий банк. В статье рассмотрены составляющие элементы валютного риска, такие, как операционный валютный риск, экономический (деловой) риск и риск ревальвации (трансляционный). По каждому из представленных видов риска рассмотрены их характеристики и направления их воздействия на результаты деятельности коммерческого банка.

Рассмотрены различные направления риск-менеджмента в коммерческом банке. Учет данных направлений необходим при реализации процесса управления валютным риском, его оценке и мониторинге. При этом в статье отмечаются внутренние и внешние ограничения аппетита и толерантности к риску, которые могут как учитываться при реализации процесса управления валютным риском в банке, так и принудительно ограничивать возможность банка рисковать.

Рассмотрена система мониторинга, которая занимает важное место в процессе управления валютным риском и представляет собой комплекс методов и приемов, обеспечивающих непрерывное отслеживание динамики изменений факторов валютного риска, соблюдение лимитов риска с одновременной систематизацией, обработкой и визуализацией данных для информации обеспечения управленческих решений по механизму обратной связи.

С целью повышения эффективности процесса управления валютным риском банка нами рассматривается вопрос об оптимальном алгоритме действий руководства банка в данном процессе. В данном алгоритме первичным является стратегическое управление валютным риском банка, которое определяет особенности дальнейшего тактического и оперативного управления. Последние два вида управления имеют свою специфику, однако, в основном, характеризуется идентичным алгоритмом действий.

В статье представлена модель внедрения системы риск-менеджмента, которая позволяет определить последовательность осуществления действий, направленных на формирование системы риск менеджмента с учетом основных этапов управления рисками. Также систематизирована информация, отражающая взаимосвязь разработанной организационной структуры риск-менеджмента и модели внедрения системы риск-менеджмента в банке.

Ключевые слова: коммерческий банк, валютный риск, риск-менеджмент в коммерческом банке, мониторинг, система риск-менеджмента коммерческого банка.

Currency risk is one of the main types of risks that a commercial bank faces in its operations. The article considers the constituent elements of currency risk, such as operational currency risk, economic (business) risk and revaluation risk (translation). For each of the presented types of risk, their characteristics and the directions of their impact on the performance of a commercial bank are considered.

Various areas of risk management in a commercial bank are considered. Consideration of these areas is necessary when implementing the process of managing currency risk, its assessment and monitoring. At the same time, the article notes the internal and external limitations of appetite and risk tolerance, which can both be taken into account when implementing the process of managing currency risk in a bank, and forcibly limit the bank's ability to take risks.

The monitoring system is considered, which occupies an important place in the process of managing currency risk and is a set of methods and techniques that provide continuous monitoring of the dynamics of changes in currency risk factors, adhering to risk limits with simultaneous systematization, processing and visualization of data for information providing management decisions by feedback mechanism .

In order to increase the efficiency of the bank's foreign currency risk management process, we are considering the question of the optimal algorithm for the bank's management in this process. In this algorithm, the primary is the strategic management of the currency risk of the bank, which determines the features of further tactical and operational management. The last two types of control have their own specifics, however, they are mainly characterized by an identical algorithm of actions.

The article presents a model for implementing a risk management system that allows you to determine the sequence of actions aimed at creating a risk management system taking into account the main stages of risk management. The information reflecting the relationship between the developed organizational structure of risk management and the model for implementing the risk management system in the bank is also systematized.

Keywords: commercial bank, currency risk, risk management in a commercial bank, monitoring, risk management system of a commercial bank.

ВВЕДЕНИЕ

Коммерческие банки в своей деятельности ежедневно сталкиваются с различными видами рисков вследствие воздействия неопределенности экономической среды. Возникновение риска обусловлено существованием неопределенности, которая определяется условиями функционирования коммерческих банков, а также невозможностью прогнозирования развития событий с абсолютной точностью вследствие их многовариантности.

Валютный риск относится к тем видам рисков, которые банк не может избежать в своей деятельности. Более того, ответственность за измерение, анализ и управление им полностью лежит на менеджменте кредитной организации. Современное состояние российского банковского рынка в значительной степени вызвано не только турбулентностью на мировых финансовых рынках, политической нестабильностью и институциональной слабостью регулирования, но и факторами микросреды, в частности, несовершенной системой управления рисками. Высокая степень изменчивости стоимости привлечения и непредсказуемость стоимости размещения ресурсов, возможность резкого изменения валютных курсов обусловливают проблемы управления валютным риском в банках Российской Федерации.

ПОСТАНОВКА ЗАДАЧИ

Целью исследования является изучение сущностных параметров валютного риска коммерческого банка и выявление путей совершенствования системы управления валютным риском и повышения эффективности риск-менеджмента в коммерческом банке.

Для достижения цели решены задачи изучения характеристик валютного риска, его видов, выявления характеристик риск-менеджмента в коммерческом банке, описания оптимального алгоритма управления валютным риском банка.

РЕЗУЛЬТАТЫ

Валютный риск является одним из наиболее важных рисков, оказывающих воздействие на деятельность коммерческого банка и возникает в результате изменения соотношения курса национальной валюты по отношению к курсам других валют.

Валютный риск целесообразно рассматривать как имеющийся или потенциальный риск для поступлений и капитала, который возникает из-за неблагоприятных колебаний курсов иностранных валют и цен на банковские металлы.

Негативное влияние валютного риска на финансовое состояние кредитной организации, ее доходы и капитальную базу обусловливает особое внимание менеджмента к данной проблеме. В связи с этим, влияние валютного риска на доходы и капитал банка целесообразно рассматривать в двух аспектах. Во-первых, это традиционный подход к валютному риску, при котором внимание концентрируется на воздействии изменения валютных курсов на чистый доход банка.

Возникновение валютного риска непосредственно связано с глобализацией мировой экономики. Данный процесс способствует развитию международных хозяйственных взаимоотношений, международных расчетов, что влечет за собой необходимость развития валютных расчетов. Соответственно, многие хозяйствующие субъекты, экспортеры и импортеры, подвержены влиянию валютных рисков, в том числе и коммерческие банки, как финансовые институты, являющиеся посредниками в осуществлении международных расчетов. Валютные риски возникают при проведении внешнеторговых, кредитных, инвестиционных, расчетных, конверсионных операций, а также операций на фондовых и товарных биржах вследствие изменения стоимости активов, пассивов, денежных требований и обязательств в иностранной валюте в связи с колебаниями курсов валют [1, с. 13]. Валютный риск часто возникает при проведении коммерческим банком международных расчетов и международных валютных операций. В частности, такой риск может возникать при выполнении валютного контракта, в том случае, если встречная сторона столкнулась с дефолтом. В таком случае валютный риск будет являться формой кредитного риска. Также может возникать, так называемый, расчетный риск, который возникает в результате проведения платежей в различных часовых поясах. При этом за время от первого платежа до второго встречная сторона оказывается в состоянии дефолта. Кроме того, при выполнении валютных операций может возникнуть процентный риск, в случае несовпадения по срокам погашения валютных позиций [2, с. 154].

Валютный риск является сложным риском, который включает в себя также и другие виды рисков. На рисунке 1 представлена структура валютного риска и раскрыта сущность каждого вида риска.

Рассмотрим более подробно каждый из представленных видов рисков, а также направления их воздействия на результаты деятельности коммерческого банка.

Операционный валютный риск возникает непосредственно во время проведения банковских операций с иностранной валютой, соответственно, изменение валютных курсов отражается на величине денежных потоков, которые получает коммерческий банк.

Важным также является определение времени, в которое возникает операционный валютный риск. Этот риск может возникать во время подписания соглашений на осуществление платежей или на получение средств в иностранной валюте в будущем.

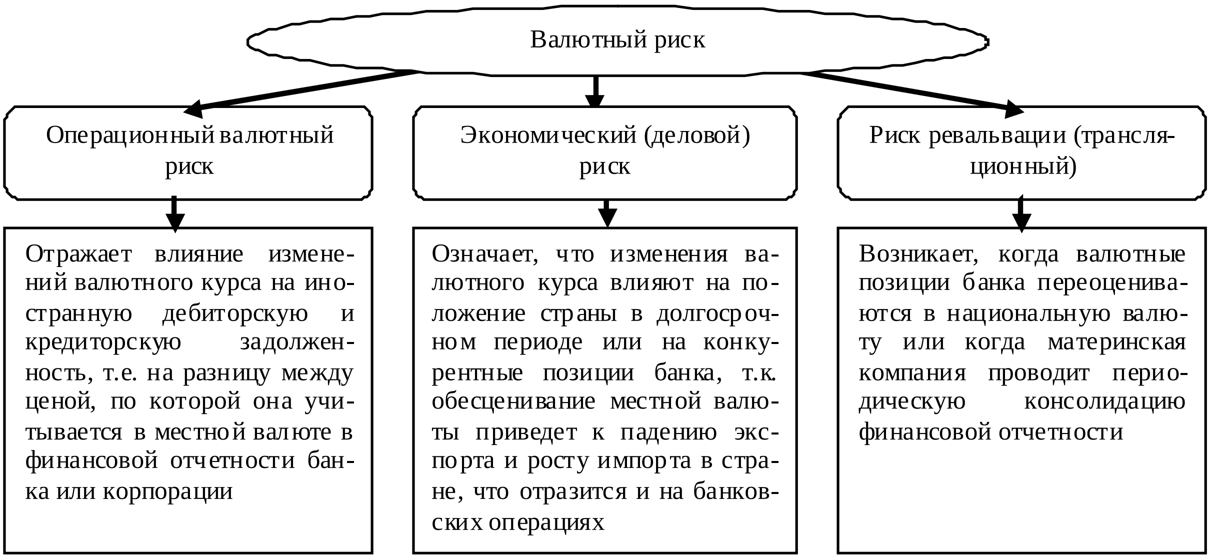

Рис. 1. Риски, составляющие валютный риск коммерческого банка (Составлено по материалам [3, с. 208])

Важным направлением возникновения операционного валютного риска для банка является заключение кредитных и депозитных соглашений в иностранной валюте. Соответственно, в зависимости от направления изменения валютного курса, банк может столкнуться либо со снижением объема денежных поступлений при пересчете на национальную валюту при погашении кредитов заемщиками, либо с ростом затрат при выплате процентов вкладчикам по привлеченным средствам.

Трансляционный (бухгалтерский) риск связан с переоценкой активов, пассивов и прибыли зарубежных филиалов в национальной валюте, а также может возникать при экспорте или импорте инвестиций. Он влияет на показатели баланса и финансовые результаты после пересчета сумм инвестиций в национальную денежную единицу. Учесть данный риск можно при составлении финансовой отчетности.

Негативное воздействие трансляционного валютного риска может быть увеличено в случае, если банк имеет значительные объемы краткосрочных активов и пассивов. В данном случае могут возникать ситуации, когда сроки погашения данных активов или пассивов будут совпадать с периодами неблагоприятного уровня валютного курса для банка, что, в свою очередь, приведет к значительному росту валютных потерь для банка.

Экономический риск отражает неблагоприятное воздействие валютного риска в целом на деятельность коммерческого банка. В случае высокого уровня данного вида риска, банку необходимо пересмотреть стратегические направления управления банковскими операциями с иностранной валютой.

Экономический валютный риск подразделяют на три вида: прямой, косвенный и риск ликвидности.

Прямой валютный риск — это вероятность потерь банка в результате переоценки его валютных позиций.

Косвенный валютный риск (валютно-кредитный риск) — это вероятность потерь банка в результате снижения кредитоспособности заемщика из-за неблагоприятного изменения валютного курса. Данный вид риска особенно проявился во время экономического кризиса в Российской Федерации и других странах мира. Реализация косвенного валютного риска представляет синергетический эффект от взаимодействия кредитного и валютного рисков.

Валютный риск ликвидности — это невозможность банка своевременно и без дополнительных затрат выполнить свои обязательства или предоставить новые кредиты в иностранной валюте.

Также следует выделить и рассмотреть такой элемент валютного риска, как скрытые валютные риски. Это те риски, которые изначально при анализе банковских операций, не очевидны, но имеют воздействие на результаты деятельности коммерческого банка. Это специфические риски, которые возникают в хозяйственной деятельности лиц, пользующихся услугами банка (операционные риски). В долгосрочной перспективе к значительному изменению объема прибыли или убытков банка по валютным операциям может привести изменение валютных курсов (транзакционные риски). В результате воздействия валютных рисков может изменяться уровень конкурентоспособности коммерческого банка, рыночная стоимость его капитала (трансляционные риски).

Эффективная система управления валютным риском в коммерческих банках может быть построена путем создания системы оценки риска, на основе которой разрабатываются ограничения, которые являются инструментами контроля риска, а также индикаторы, используемые в процессе мониторинга уровня валютного риска. С позиции риск-менеджмента формулировка целей означает необходимость определения склонности и толерантности банка к рискам в целом и к валютному риску в частности.

Склонностью к риску можно называть общее отношение банка к риску, который является качественным выражением его целей. Склонность к риску формулируется в виде стратегии в отношении риска.

Толерантность к риску следует трактовать как количественно выраженный уровень риска, который банк желает принять, исходя из вознаграждения за риск, и / или имеет возможность удержать и эффективно им управлять в течение определенного периода времени для выполнения своей бизнес-стратегии.

Предлагаемые направления риск-менеджмента банка, которые можно реализовать в коммерческом банке и их характеристики представлены на рисунке 2.

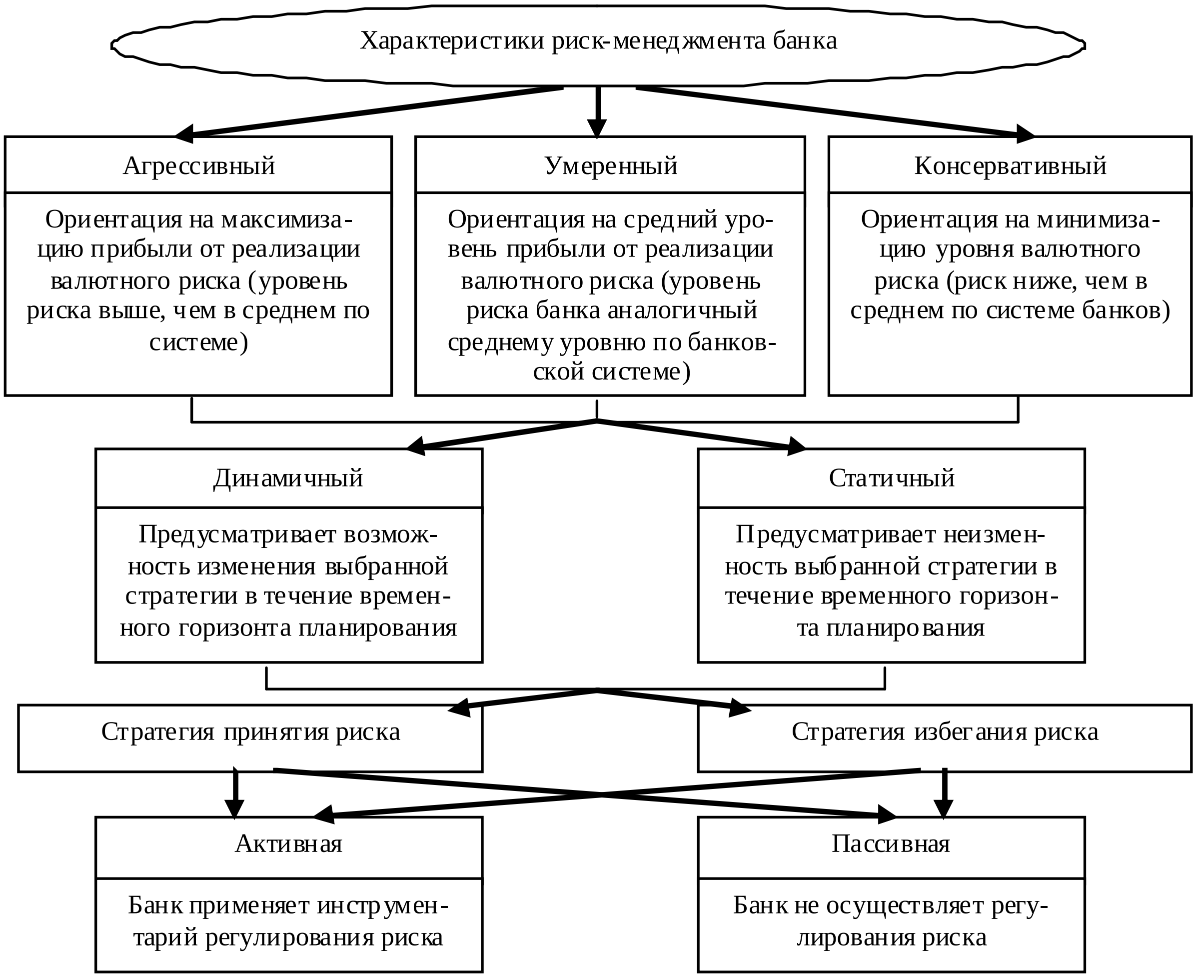

Рис. 2. Характеристика направлений риск-менеджмента в коммерческом банке (Составлено по материалам [4, с. 234])

Толерантность должна определяться с учетом склонности к риску в целом по банку и по отношению к каждому из рисков, которые влияют на банк. Детализация толерантности происходит через установки различных лимитов риска. Фактически, общую толерантность можно рассматривать как глобальный риск-лимит банка, который детализируется через сублимиты по отдельным рискам.

Однако, дальнейшая детализация уже рассматривается не как толерантность, а представляет собой разнообразные лимиты: диверсификационные (территориальные, отраслевые, лимиты на клиентов / контрагентов), лимиты на отдельные виды позиций и т.д. Таким образом, с целью формулирования толерантности банка к риску необходимо определить как его желание, и способность рисковать. Желание определяется на основе балансирования интересов заинтересованных лиц (дилемма «риск — прибыль», дилемма «синица — журавль» и др.).

Способность связана со многими аспектами, которые выступают в роли внутренних ограничений аппетита и толерантности к риску.

Внутренние ограничения определяются особенностями функционирования банка и принятия управленческих решений. Основными из них являются:

- капитальные ограничения, связанные с наличием ограниченного объема капитала для резервирования под валютный риск;
- институциональные ограничения, т.е. ограничения, обусловленные спецификой функционирования субъекта управления как системы, традициями банка в целом, а также стилем управления;

- квалификационные ограничения, связанные с определенным уровнем квалификации персонала, который влияет на возможность эффективного использования им инструментария управления валютным риском;
- бюджетные ограничения, т.е. наличие границ финансирования мероприятий по управлению риском;
- технические ограничения, которые определяются качеством технического и программного обеспечения;
- информационные ограничения, связанные с дефицитом информации, необходимой для принятия управленческих решений и т. п.

Если внутренние ограничения влияют на способность банка рисковать и в большей степени учитываются при определении склонности и толерантности к риску, то внешние факторы могут принудительно ограничивать возможность банка рисковать.

Внешние ограничения проявляются в следующих основных формах:

1. Законодательные ограничения. Законами Российской Федерации, постановлениями Центрального банка и другими нормативно-правовыми актами могут накладываться определенные ограничения относительно проведения банками операций в иностранной валюте (лимиты открытой валютной позиции, запрет кредитования физических лиц в иностранной валюте, запрет проведения операций с валютными деривативами и т. п.).

2. Конъюнктурные ограничения. Связанные с особенностями макроэкономических процессов и спецификой развития тех или иных рынков и проявляются в двух основных аспектах. Во-первых, конъюнктура валютного рынка влияет на масштабы волатильности валютных курсов. Как уже отмечалось, колебания валютных курсов являются источником валютного риска и одним из определяющих факторов величины последствий его реализации. Поэтому недостаточные колебания курсов валют является объективным ограничением масштабов валютного риска. Во-вторых, спрос на валютные услуги банка со стороны клиентов и контрагентов является определяющим фактором формирования экспозиции банка валютному риску, от величины которой напрямую зависит величина последствий реализации валютного риска.

Отметим, что в процессе управления валютным риском, в частности, оценки его уровня, важное место занимает система мониторинга, которая представляет собой комплекс методов и приемов, обеспечивающих непрерывное отслеживание динамики изменений факторов валютного риска, соблюдение лимитов риска с одновременной систематизацией, обработкой и визуализацией данных для информации обеспечения управленческих решений по механизму обратной связи (рис. 3).

Рис. 3. Значение системы мониторинга в процессе управления валютным риском [5]

Кроме того, мониторинг уровня риска можно разделить на мониторинг внешней среды и внутренний мониторинг. Мониторинг внешней среды заключается в том, чтобы вовремя выявить изменения на валютном рынке и изменения в финансовом состоянии контрагентов, с которыми проводит операции банк, могут привести к повышению уровня валютного и кредитного рисков. Внутренний мониторинг направлен на анализ соотношения между доходами и потерями по валютным операциям и соответствия стратегических планов банка, а также выявленных нарушений лимитов.

На наш взгляд, с целью оптимизации процесса оценки валютного риска, руководство банка особое внимание должно уделять такому этапу процесса управления, как контроль. Процесс контроля рисков включает следующие основные этапы:

1. Определение максимально допустимого уровня валютного риска и рисков, которые имеют непосредственное влияние на его размер.
2. Определение внутренних и внешних общебанковских лимитов (лимитов открытой валютной позиции, а также лимитов по операциям в отдельных валютах) и утверждение в их рамках лимитов на отдельные операции, а также лимитов полномочий отдельных сотрудников банка.
3. Контроль за соблюдением установленных лимитов при проведении операций с иностранной валютой [6, с. 50].

Общее управление валютным риском, как правило, возложено на казначейство банка. Текущее управление осуществляет комитет по управлению активами и пассивами и отдел риск-менеджмента.

Функции фронт-офисов в процессе управления рисками заключается в соблюдении установленных уровней толерантности к рискам при проведении банковских операций, а функцию непосредственного надзора за соблюдением установленных норм осуществляют подразделения бэк-офиса.

С целью повышения эффективности процесса управления валютным риском банка нами рассматривается вопрос об оптимальном алгоритме действий руководства банка в данном процессе [7, с. 55].

В данном алгоритме первичным является стратегическое управление валютным риском банка, которое определяет особенности дальнейшего тактического и оперативного управления. Последние два вида управления имеют свою специфику, однако, в основном, характеризуется идентичным алгоритмом действий (рис. 4).

Первые восемь этапов имеют стратегический характер. Поэтому после завершения всего цикла управления валютным риском на первый этап целесообразно возвращаться в случае, если возникла потребность в корректировке стратегических ориентиров управления валютным риском банка (целей, склонности к риску, толерантности и т.д.). В случае отсутствия такой потребности новый цикл может начаться с девятого этапа. Дискретное отражение этапов управления валютным риском банка является условным, поскольку большинство процессов являются непрерывными и происходят параллельно друг с другом (например, мониторинг и контроль сопровождают все этапы управления валютным риском).

Используя предложенную систему управления, необходимо осуществлять эффективную координацию процессов управления валютным риском банка, поскольку на любом этапе в результате выявления важных неучтенных ранее факторов может возникнуть потребность вернуться к предыдущим этапам и выполнить их корректировки.

Отметим, что для оптимально функционирования системы управления валютным риском в банке должно быть налажено функционирование подсистем обеспечения управления валютным риском, которые представлены: подсистемой методического обеспечения; подсистемой материально-технического обеспечения; подсистемой информационного обеспечения; подсистемой нормативного обеспечения; подсистемой кадрового обеспечения; подсистемой идеологического обеспечения, которая обеспечивает формирование корпоративной культуры и культуры риск-менеджмента банка.

Только налаженное эффективное взаимодействие между представленными подсистемами будет способствовать повышению качества процесса управления валютным риском в банке.

Как уже отмечалось, залогом эффективного функционирования системы управления валютным риском банка является налаживание перманентного риск-контроллинга, обеспечивающего координацию процессов управления валютным риском, проверку соответствия стратегических целей управления стратегическим целям функционирования системы управления рисками банка, а последних — стратегическим целям функционирования банка; информационно-аналитическую поддержку принятия решений в процессе управления валютным риском банка; перманентный мониторинг процесса и результатов управления валютным риском банка; разработку предложений по реинжинирингу процессов управления валютным риском банка.

Таким образом, эффективная организация процесса управления валютным риском банка предполагает соблюдение всех этапов оценки валютного риска, уделяя особое внимание системам мониторинга и контроля на протяжении всего периода управления данным процессом. Предложенные концептуальный подход к оценке валютного риска банка на основе динамического нелинейного индикатора, направления риск-менеджмента, Система организационного и информационного обеспечения оценки валютной безопасности, алгоритм действий руководства банка будут способствовать оптимальной организации процесса управления валютными рисками в коммерческом банке.

Современная качественно выстроенная система управления рисками банка, является одним из ключевых факторов, обеспечивающих конкурентные преимущества любому коммерческому банку.

С каждым годом, все большее количество российских банков, осознает важность применения комплексного подхода к менеджменту банковских рисков. Изначально, как только в России начиналось внедрение риск-менеджмента в деятельность коммерческих организаций, его применяли далеко не все банки, и даже большинство из тех, кто внедрял такую систему управления рисками, делали это в основном для поддержания необходимого имиджа на рынке. Такая тенденция сохранялась в течении долгих лет, а за последние пять лет,

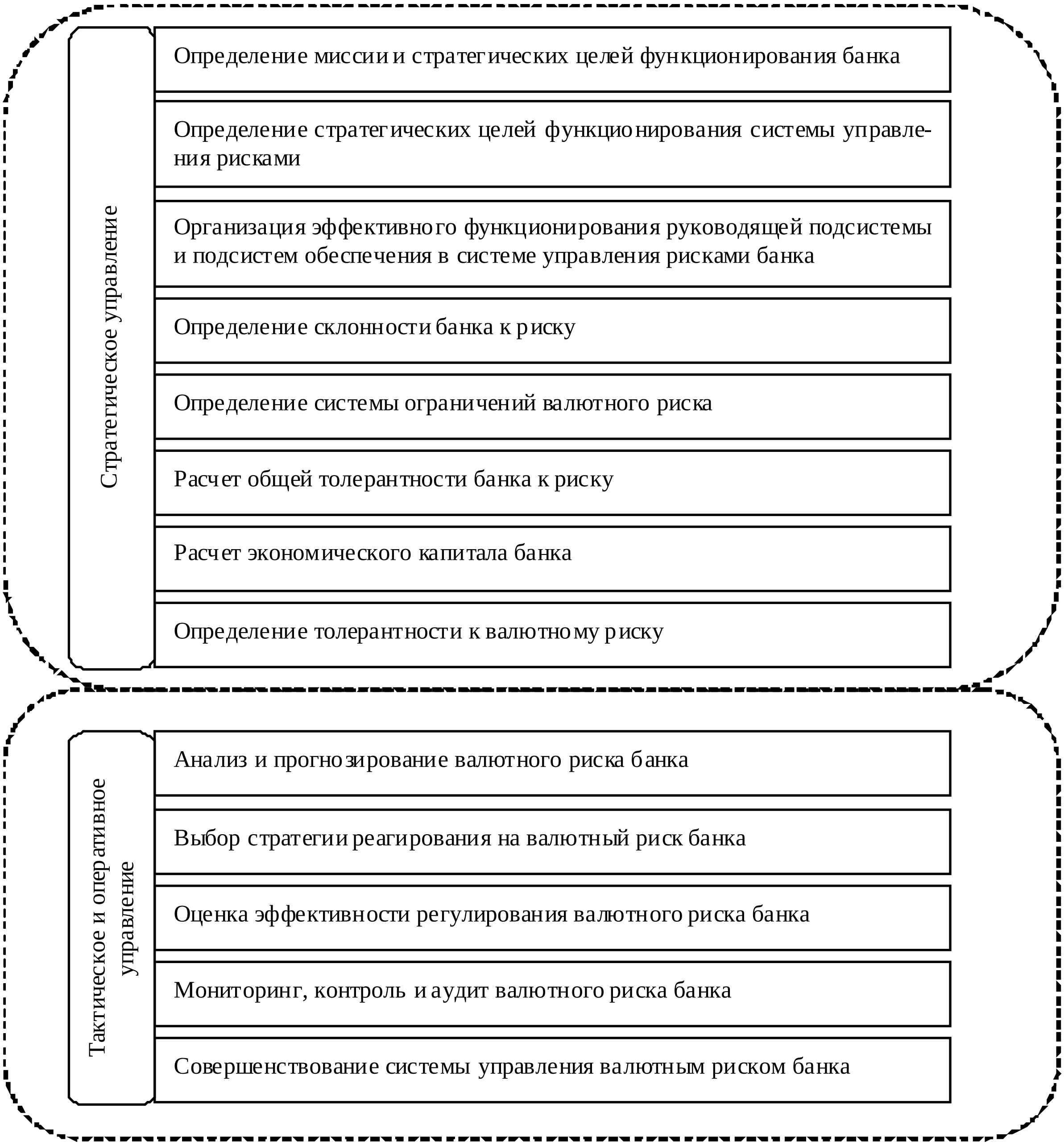

Рис. 4. Система управления валютным риском банка (Составлено по материалам [8, с. 27])

банковская система России и другие финансовые организации, стали воспринимать риск-менеджмент, как важный и обязательный к применению инструмент банковского развития, являющийся основой эффективной жизнедеятельности банка.

Созданные и внедрение коммерческими банками системы управления рисками, позволит банку более четко определять основные направления его дальнейшего развития и направления деятельности.

Для внедрения системы риск-менеджмента банку необходимо четко определить последовательность осуществления действий, направленных на формирование системы риск менеджмента с учетом основных этапов управления рисками. Модель внедрения системы риск-менеджмента представлена на рисунке 5.

В представленной модели определена последовательность этапов, прохождение которых необходимо для полноценного внедрения системы управления рисками.

Степень участия структурных подразделений банка в процессе внедрения системы управления рисками продемонстрирована на рисунке 6.

Представленная на рисунке систематизированная информация отражает взаимосвязь разработанной организационной структуры риск-менеджмента и модели внедрения системы риск-менеджмента в банке. В дан-

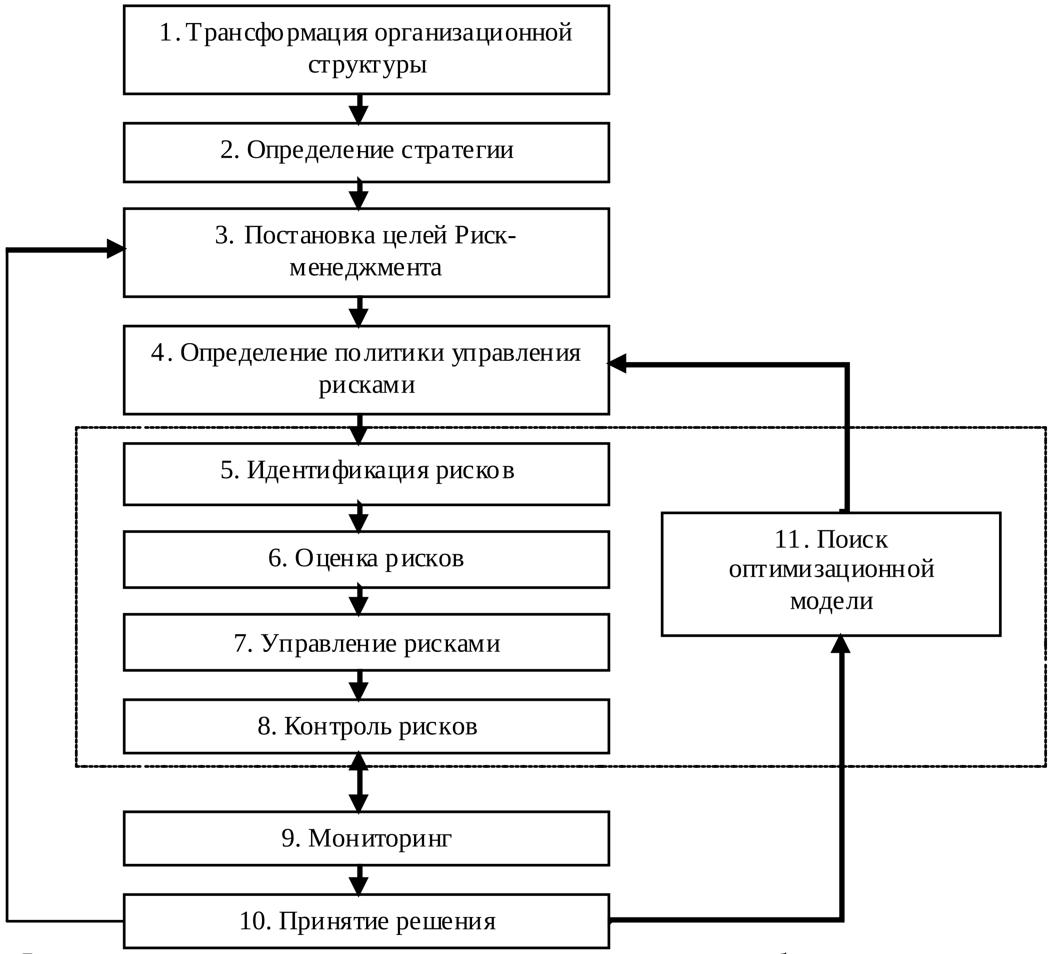

Рис. 5. Модель внедрения системы риск-менеджмента в коммерческом банке (Разработано по материалам [9, с. 88]).

ном случае четко определено, какой элемент организационной структуры принимает участие на определенном этапе внедрения системы риск-менеджмента и какие функции при этом выполняет.

Модель является достаточно гибкой и построена так, что при выявлении неблагоприятных факторов как внешней, так и внутренней окружающей среды, можно обеспечить быструю реакцию и предпринять соответствующие действия. В модель внедрения системы риск-менеджмента в банке интегрирован процесс управления рисками, который включает в себя: выявление рисков; измерение и оценку рисков; внутренний мониторинг; контроль рисков; ограничение (снижение) уровня рисков [9, с. 89; 10, с. 7]. Основываясь на построенной модели внедрения системы риск менеджмента, в дальнейшем можно будет внедрять инновационные разработки для управления рисками.

Для реализации предложенной модели банку необходимо обеспечить постоянное участие органов управления в процессе организации и функционирования системы управления рисками, а также сформировать четкое распределение полномочий по управлению рисками.

ВЫВОДЫ

Для того, чтобы усовершенствовать существующую в коммерческом банке систему управления валютными рисками, важно применять меры как на уровне государства и законодательного регулирования, так и на уровне отдельного банка и его внутренних уровнях управления валютными рисками, что предполагает собой комплексный системный подход.

Общему Собранию акционеров банка необходимо пересмотреть возможность повышения размера формируемых резервов на возможные потери в связи с реализацией риска, с целью обеспечения высокого уровня ликвидности, финансового обеспечения банка и минимизации потерь от обесценивания ссуды. Доформирование резервов возможно за счет: чистой прибыли и выплаты дивидендов.

Наблюдательному совету банка необходимо на постоянной основе осуществлять контроль над заключением сделок банком, сумма которых превышает 25% стоимости чистых активов банка, проводить дополнительный анализ полученных результатов оценки кредитоспособности заемщика, с которым заключается сделка, сумма которой превышает 50% уставного капитала банка, проводить дополнительный анализ полученных

Элемент организационной структуры	Форма участия в процессе управления рисками
1. Совет директоров	Определяет приоритетные направления деятельности банка. Утверждает общую стратегию управления рисками. Взаимодействует с правлением банка по вопросам управления рисками.
2. Правление банка	Образует коллегиальные рабочие органы. Определяют подразделения ответственные за управление рисками и порядок их взаимодействия. Определяют политику банка в сфере управления рисками. Взаимодействует с наблюдательным советом по вопросам управления рисками.
3. Аудиторский комитет	Осуществляет общее руководство и обеспечение деятельности системы внутреннего контроля, службы внутреннего аудита банка. Определение аудиторской политики и стратегии Банка. Представление предложений Общему Собранию Акционеров и Наблюдательному Совету по совершенствованию систем внутреннего контроля.
4. Служба внутреннего аудита	Контроль рисков в ходе проверок деятельности структурных подразделений банка. Оценка адекватности, эффективности и качества системы управления рисками. Формирование рекомендаций по усовершенствованию системы управления рисками.
5. Служба внутреннего контроля	Координирует и контролирует деятельность подразделений банка, осуществляющих внутренний контроль. Обеспечивает составление управленческой отчетности о состоянии системы внутреннего контроля.
5. Комитет по рискам	Осуществляет общее руководство и обеспечение деятельности системы управления рисками в банке. Предоставления рекомендаций по осуществлению соответствующих корректирующих действий.
6. Служба риск-менеджмента	Проводит количественную и качественную оценку идентифицированных рисков. Проводит мониторинг состояния и размера рисков. Предоставления рекомендаций по осуществлению соответствующих корректирующих действий.
7. Подразделения банка	Осуществлять мониторинг решений по принятию риска. Внедрять и управлять бизнес-процессами и инструментами. Участвовать в процессах идентификации и оценки рисков.

Рис. 6. Степень участия структурных подразделений банка в процессе внедрения системы управления рисками (Составлено автором)

результатов оценки кредитоспособности заемщика, с которым заключается сделка, сумма которой превышает 50% уставного капитала банка, регулярно осуществлять контроль над разработкой исполнительными органами правил и новых процедур, необходимых для управления рисками.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Струченкова Т.В. Валютные риски: анализ и управление: учебное пособие / Т.В. Струченкова. — М.: КНОРУС, 2010. — 216 с.

2. Пискулов Д.Ю. Теория и практика валютного дилинга: прикладное пособие / Д.Ю. Пискулов. — М.: Инфра–М, 2006. — 224 с.

3. Грюнинг Х. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском / Х. Грюнинг, Б.С. Брайхович; пер. с англ.; вступ. сл. д.э.н. К.Р. Тагирбекова. — М.: Издательство «Весь Мир», 2004. — 304 с.

4. Пасечник Е.В. Взаимодействие служб внутреннего контроля и риск-менеджмента в коммерческих банках: необходимость, возможности, проблемы и пути их решения / Е.В. Пасечник // Научно-технические ведомости Санкт-Петербургского государственного политехнического университета. Экономические науки. — 2012. — № 2-2 (144). — С. 233–236.

5. Мальчушкин К.Ф. Новации в управлении валютными рисками коммерческих банков / К.Ф. Мальчушкин [Электронный ресурс] // Теория и практика общественного развития. — 2013. — № 1. — Режим доступа: cyberleninka.ru/article/n/novatsii-v-upravlenii-valyutnymi-riskami-kommercheskih-bankov (дата обращения: 02.02.2020).

6. Соколинская Н.Э. Подходы к разработке и внедрению стандартов оценки эффективности системы управления валютными рисками в банках / Н.Э. Соколинская // Финансы: Теория и Практика. — 2012. — № 5. — С. 48–60.

7. Шварц А.В. Стресс-тестирование как инструмент оценки валютного риска банка / А.В. Шварц, Д.В. Коваленко [Электронный ресурс] // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. — 2014. — № 1 (26). — С. 63–70. — Режим доступа: cyberleninka.ru/article/n/stress-testirovanie-kak-instrument-otsenki-valyutnogo-riska-banka (дата обращения: 11.02.2020).

8. Толочко Ю. Валютный риск и оптимальная валютная структура / Ю. Толочко, Н. Мирончик // Банковский вестник. — 2004. — № 7. — С. 21–27.

9. Мочалина О.С. Особенности реализации системы риск-менеджмента в коммерческих банках Российской Федерации / О.С. Мочалина, А.П. Бондарь, А.С. Федишина // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. — 2015. — № 2 (31). — С. 87–94.

10. Питерская Л.Ю. Парадигма стратегического банковского менеджмента в контексте обеспечения устойчивого развития коммерческих банков / Л.Ю. Питерская, Д.Я. Родин // Финансы и кредит. — 2010. — № 43. — С. 2–9.

SPISOK LITERATURY

1. Struchenkova T.V. Valyutnyye riski: analiz i upravleniye: uchebnoye posobiye / T.V. Struchenkova. — M.: KNORUS, 2010. — 216 s.

2. Piskulov D.Yu. Teoriya i praktika valyutnogo dilinga: prikladnoye posobiye / D.Yu. Piskulov. — M.: Infra–M, 2006. — 224 s.

3. Gryuning Kh. Analiz bankovskikh riskov. Sistema otsenki korporativnogo upravleniya i upravleniya finansovym riskom / Kh. Gryuning, B.S. Braykhovich; per. s angl.; vstup. sl. d.e.n. K.R. Tagirbekova. — M.: Izdatel'stvo «Ves' Mir», 2004. — 304 s.

4. Pasechnik Ye.V. Vzaimodeystviye sluzhb vnutrennego kontrolya i risk-menedzhmenta v kommercheskikh bankakh: neobkhodimost', vozmozhnosti, problemy i puti ikh resheniya / Ye.V. Pasechnik // Nauchno-tekhnicheskiye vedomosti Sankt-Peterburgskogo gosudarstvennogo politekhnicheskogo universiteta. Ekonomicheskiye nauki. — 2012. — № 2-2 (144). — S. 233–236.

5. Mal'chushkin K.F. Novatsii v upravlenii valyutnymi riskami kommercheskikh bankov / K.F. Mal'chushkin [Elektronnyy resurs] // Teoriya i praktika obshchestvennogo razvitiya. — 2013. — № 1. — Rezhim dostupa: cyberleninka.ru/article/n/novatsii-v-upravlenii-valyutnymi-riskami-kommercheskih-bankov (data obrashcheniya: 02.02.2020).

6. Sokolinskaya N.E. Podkhody k razrabotke i vnedreniyu standartov otsenki effektivnosti sistemy upravleniya valyutnymi riskami v bankakh / N.E. Sokolinskaya // Finansy: Teoriya i Praktika. — 2012. — № 5. — S. 48–60.

7. Shvarts A.V. Stress-testirovaniye kak instrument otsenki valyutnogo riska banka / A.V. Shvarts, D.V. Kovalenko [Elektronnyy resurs] // Nauchnyy vestnik: finansy, banki, investitsii. — 2014. — № 1 (26). — S. 63–70. — Rezhim dostupa: cyberleninka.ru/article/n/stress-testirovanie-kak-instrument-otsenki-valyutnogo-riska-banka (data obrashcheniya: 11.02.2020).

8. Tolochko Yu. Valyutnyy risk i optimal'naya valyutnaya struktura / Yu. Tolochko, N. Mironchik // Bankovskiy vestnik. — 2004. — № 7. — S. 21–27.

9. Mochalina O.S. Osobennosti realizatsii sistemy risk-menedzhmenta v kommercheskikh bankakh Rossiyskoy Federatsii / O.S. Mochalina, A.P. Bondar', A.S. Fedishina // Nauchnyy vestnik: finansy, banki, investitsii. — 2015. — № 2 (31). — S. 87–94.

10. Piterskaya L.Yu. Paradigma strategicheskogo bankovskogo menedzhmenta v kontekste obespecheniya ustoychivogo razvitiya kommercheskikh bankov / L.Yu. Piterskaya, D.Ya. Rodin // Finansy i kredit. — 2010. — № 43. — S. 2–9.

Статья поступила в редакцию 15 февраля 2020 года

Статья одобрена к печати 23 марта 2020 года