



▶ **ЛЕОНТЬЕВ Владимир Евгеньевич**  
 Доктор экономических наук,  
 профессор кафедры финансов

**Санкт-Петербургский государственный  
 экономический университет**  
**191023, РФ, г. Санкт-Петербург,**  
**ул. Садовая, 21**  
**Тел.: (812) 310-96-71**  
**E-mail: finance@finec.ru**

**Vladimir Ye. LEONTIEV**  
*Dr. Sc. (Ec.), Prof. of Finance Dept.*

**Saint-Petersburg State University  
 of Economics (FINEC)**  
**191023, RF, Saint-Petersburg,**  
**Sadovaya St., 21**  
**Phone: (812) 310-96-71**  
**E-mail: finance@finec.ru**



▶ **ПРИВАЛОВА Светлана Геннадьевна**  
 Кандидат экономических наук,  
 доцент кафедры финансов

**Санкт-Петербургский государственный  
 экономический университет**  
**191023, РФ, г. Санкт-Петербург,**  
**ул. Садовая, 21**  
**Тел.: (812) 310-96-71**  
**E-mail: finance@finec.ru**

**Svetlana G. PRIVALOVA**  
*Cand. Sc. (Ec.), Associate-Prof.  
 of Finance Dept.*

**Saint-Petersburg State University  
 of Economics (FINEC)**  
**191023, RF, Saint-Petersburg,**  
**Sadovaya St., 21**  
**Phone: (812) 310-96-71**  
**E-mail: finance@finec.ru**

#### JEL classification

**D81, G21, G32**

## К вопросу о сущности и классификации банковских рисков

#### Ключевые слова

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

РИСКИ

БАНКОВСКИЕ РИСКИ

КЛАССИФИКАЦИЯ

#### Аннотация

Статья посвящена актуальнейшей проблеме деятельности коммерческих банков – классификации банковских рисков. Авторы рассматривают сущность банковских рисков и предлагают свое определение данного понятия. Систематизировав имеющиеся классификации, авторы предлагают свой вариант, в котором классификационным признаком выступает характер исследования и управления системы.

В течение прошедших двух лет прогнозы относительно развития банковской системы носили довольно пессимистичный характер. Темы наступления очередного кризиса и дефолта были обострены в связи с тревожной ситуацией на европейских финансовых рынках, которая была обусловлена долгом Греции, нестабильностью евро и пр. Несмотря на негативную ситуацию за рубежом, в нашей стране многие эксперты предполагают незначительное развитие малого и среднего предпринимательства, подкрепляемое опытом, полученным в период кризиса, и, конечно же, всевозможными программами поддержки. Несомненно, ожидается и рост ставок кредитования, продолжится процесс увеличения стоимости привлечения денежных ресурсов, повышение ставок по депозитам и т.д.

Существует и иное мнение: нарастающая волна нового кризиса вот-вот должна накрыть экономику нашей страны, однако в случае наступления подобных негативных обстоятельств потери будут неизбежны, но не катастрофичны для российской банковской системы [13].

В подобных условиях нестабильности экономики особое внимание следует уделять категории, сопровождающей каждый вид деятельности – рискам. Риск является неотъемлемой, перманентной, порой неразрешимой частью предпринимательской деятельности, в том числе и банковской. При нестабильности политической и экономической обста-

новки проблемы минимизации рисков и управления ими становятся особенно актуальными.

Для банка, целью которого в первую очередь является получение и максимизация прибыли, риск всегда опасен именно денежными потерями. А так как банки совершают множество операций, сопряженных с перемещением огромных денежных потоков, то для них главной задачей является управление рисками, направленное на их снижение или локализацию их негативного последствия с целью сокращения убытков.

Для того чтобы управлять рисками, необходимо иметь четкое представление об их сущности и разновидностях. При всей важности банковских рисков толкование их сущности и классификации до сих пор оказывается дискуссионным. Это связано: с отсутствием исследований фундаментальных вопросов теории банковских рисков и, как следствие, неглубокой методологической проработкой этих вопросов; с несовершенством законодательной базы; с ошибками в области принятия решений на государственном уровне; с проблемами полноты и достоверности публикуемой банковской отчетности, на основе которой возможно было бы проводить комплексный анализ рисков того или иного банка и разрабатывать новые подходы к управлению ими.

Существует ряд закономерностей в толковании определения «банковский риск»:

# On the Essence and Classification of Banking Risks

## Key words

COMMERCIAL BANKS ACTIVITY  
RISKS  
BANKING RISKS  
CLASSIFICATION

## Summary

The article is devoted to one of the most topical problems of commercial banks activity – classification of banking risks. The authors consider the essence of banking risks and offer their own interpretation of this notion. Having systematized the existing classifications, the authors introduce their version in which “the nature of studying and managing the system” serves as a criterion for classification and all the risks are divided into two large groups.

Over the past two years the forecasts about banking system development have been pessimistic. The problems of another crisis and market crash have become acute because of precarious situation in European financial markets which was caused by Greece’s debt, euro instability, etc. Despite the tense situation abroad, many Russian experts anticipate insignificant development of small and medium-sized entrepreneurship supported by the experience gained during the crisis and, of course, by all kinds of support programs. Undoubtedly interest rates are expected to grow resulting in the increase in the cost of fund raising and higher interest rates on deposits.

Yet there is another opinion: a growing wave of the new crisis is about to hit the Russian economy, and in case if it does, its consequences will be inevitable but not catastrophic for the Russian banking system [13].

In such unstable economic conditions special attention should be paid to the category which accompanies any activity, i.e. risks. Risk is an integral, permanent, and sometimes insolvable part of entrepreneurial activity, including banking. When political and economic situation is volatile, the importance of risks minimization and management increases notably.

For a bank whose primary purpose is to gain and maximize profit, risk is al-

ways dangerous in terms of money loss. Since banks conduct plenty of operations involving the movement of huge cash flows, then their main objective is to learn risk management aimed at reduction and localization of its negative consequences in order to cut losses.

To manage risks, it is necessary to obtain a clear understanding of their essence and varieties. With all the importance of banking risks, the interpretation of their essence and classifications is still questionable. This is due to the lack of research on fundamental problems of banking risks theory and, therefore, shallow methodological study of these issues; imperfection of legal framework; poor decision-making at state level; problems of publishing complete and accurate bank statements based on which a comprehensive risk analysis could be carried out and the new approaches to risk management developed.

There exist a number of common features in interpreting the term “banking risk”.

Firstly, virtually all specialists relate (or oppose) risk to uncertainty. At that, some researchers identify risk with uncertainty, others consider it as a necessary condition for risk to exist, and even others believe that risk is a situation different from uncertainty [6. P. 7–8].

Secondly, risk is associated with a subject attitude to future outcomes. It results in definite expectations of a subject



► **СИКОЛЕНКО Татьяна Дмитриевна**  
Кандидат экономических наук,  
доцент кафедры финансовых рынков  
и банковского дела

Уральский государственный  
экономический университет  
620144, РФ, г. Екатеринбург,  
ул. 8 Марта/Народной воли, 62/45  
Тел.: (343) 251-96-15  
E-mail: sikolenko96@mail.ru

**Tatyana D. SIKOLENKO**  
Cand Sc. (Ec.), Associate-Prof.  
of Financial Markets and Banking Dept.

Urals State University of Economics  
620144, RF, Yekaterinburg,  
8 Marta/Narodnoy Voli St., 62/45  
Phone: (343) 251-96-15  
E-mail: sikolenko96@mail.ru



► **ВЫСОЦКАЯ Виктория Викторовна**  
Аспирант, ассистент кафедры  
финансовых рынков и банковского дела

Уральский государственный  
экономический университет  
620144, РФ, г. Екатеринбург,  
ул. 8 Марта/Народной воли, 62/45  
Тел.: (343) 251-96-15  
E-mail: atrocit\_08@mail.ru

**Viktoriya V. VYSOTSKAYA**  
Postgraduate, Jr. Lecturer of Financial  
Markets and Banking Dept.

Urals State University of Economics  
620144, RF, Yekaterinburg,  
8 Marta/Narodnoy Voli St., 62/45  
Phone: (343) 251-96-15  
E-mail: atrocit\_08@mail.ru

## JEL classification

D81, G21, G32

Во-первых, практически все специалисты связывают (либо противопоставляют) риск и неопределенность, причем часть исследователей отождествляет риск с неопределенностью, другие указывают на нее как на необходимое условие существования риска, третьи же считают, что риск – ситуация, отличная от неопределенности [6. С. 7–8].

Во-вторых, риск связан с субъективным отношением к будущим результатам. Это проявляется в первую очередь в наличии у субъекта определенных ожиданий, возникающих при анализе возможных альтернатив будущих исходов ситуации [12].

В-третьих, при определении риска практически все исследователи делают акцент на негативных последствиях в будущем, что отражается в употреблении терминов «опасность», «угроза» возникновения неблагоприятного результата (потерь) в будущем [11].

В табл. 1 отражены некоторые точки зрения относительно сущности категории «банковский риск».

На практике мы сталкиваемся с определением риска, которое работники коммерческих банков дают в повседневной

работе: «Банковский риск – стоимостное выражение событий, ведущих к возможным экономическим, политическим, моральным и другим потерям, которые могут произойти в результате реализации хозяйственного решения».

Следует отметить, что приведенные определения рассматривают риск только с точки зрения возможности наступления отрицательных последствий совершения той или иной банковской операции. При этом риски имеют и обратную сторону, а именно, вероятность наступления положительного результата, превосходящего ожидания. В связи с этим, авторы предлагают следующее определение: «*Банковский риск – это неотъемлемая часть деятельности банка, опосредованная условиями неопределенности, осуществляемая с целью достижения плановых значений величин финансовых результатов, сопряженная с вероятностью наступления событий, ведущих как к различного рода финансовым потерям, так и к получению прибыли выше намеченного уровня.*».

Банковским рискам как экономической категории присущи некоторые особенности. Большинство теоретиков

выделяют следующие черты банковского риска: альтернативность, неопределенность, противоречивость. *Альтернативность* связана с необходимостью выбора одного варианта действий из двух и более лицом, принимающим решение. Существуют понятия «альтернативность» и «факультативность», и их следует различать. Альтернативность предполагает возможность и обязательность принятия того или иного решения, т.е. действие совершается. В свою очередь, факультативность связана с возможностью и необязательностью, т.е. при желании можно принять решение или уклониться от его принятия. *Неопределенность* обусловлена необходимостью действовать в условиях, которые не могут быть определены заранее. Неопределенность возникает в том случае, когда:

- существует избыток или недостаток информации для принятия решения;
- присутствует противодействие или конфликт интересов на разных уровнях управления;
- наступают единичные случайные события, которые невозможно предвидеть (меняется нормативно-правовая база, макроэкономические показатели).

Таблица 1 – Подходы к определению банковских рисков

Авторы и источник	Содержание категории «банковский риск»
Банк России [10]	Под банковским риском понимается присущая банковской деятельности возможность (вероятность) понесения кредитной организацией потерь и (или) ухудшения ликвидности вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними факторами (сложность организационной структуры, уровень квалификации служащих, организационные изменения, текучесть кадров и т.д.) и (или) внешними факторами (изменение экономических условий деятельности кредитной организации, применяемые технологии и т.д.)
Белоглазова Г.Н., Кроливецкая Л.П. [2. С. 56]	Под банковским риском принято понимать вероятность, а точнее угрозу, потери банком части своих ресурсов, возникновения убытков, недополучения доходов или совершения дополнительных расходов в результате осуществления финансовых операций по сравнению с планируемым вариантом
Воронин Ю.М. [3. С. 35]	Банковский риск – ситуативная характеристика деятельности банка, отображающая неопределенность ее исхода и характеризующая вероятность негативного отклонения действительного от ожидаемого
Гаретовский Н.В. [14. С. 69]	Банковский риск – опасность потерь, вытекающих из специфики банковских операций, осуществляемых кредитными учреждениями
Захаров В.С. [7. С. 23]	Банковский риск – это гипотетическая возможность наступления ущерба, понесения убытков или упущения выгоды в процессе принятия управленческих решений
Калинина Т.Н., Калинина Ю.В. [8. С. 14]	Под рисками банковской деятельности понимают возможность потери ликвидности, а также финансовые потери (убытки), связанные с неопределенностью прогноза внутренних и внешних факторов, негативно влияющих на деятельность банка
Лаврушин О.И., Валенцева Н.И. [1. С. 122]	Банковский риск – это не предположение о вероятности отрицательного события, его опасности, а деятельность экономического субъекта, уверенного в достижении высоких результатов. Риск – это деятельность, рассчитанная на успех, при наличии неопределенности, требующая от экономического субъекта умения и знания, как преодолеть негативные события
Мишальченко Ю.В., Кроли И.О. [9. С. 17]	Банковский риск – это вероятность потери банком части своих средств, недополучения планируемых доходов или произведения дополнительных расходов в результате осуществления запланированных финансовых операций
Шеметев А.А. [15]	... Суть риска как отклонение от определенных идеалистических компонент, находящихся в абстрагированных условиях... ... Подразумеваемая под риском систему полученных из количественных неидеалистических качественных значений суммы превышения отдельных рисков показателей деятельности предприятия над соответствующими параметрическими зависящими от внутренней и внешней бизнес-среды лимитами по показателям, не обеспеченным необходимыми резервами на возможные потери, с учетом анализа возможной неполноты и искажения исходной информации, по параметрам совокупного риска, который состоит из риска абсолютных изменений балансовых показателей деятельности компании; общих рисков ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами; рисков финансовых показателей деятельности компании; рисков дисагрегации ликвидности баланса; риска кризисного изменения выручки, прибыли и себестоимости; рисков, связанных с деловой активностью компании; рисков рентабельности; рисков банкротства предприятия, скорректированных на институциональную позицию, от которой зависят цели, задачи и экономические механизмы управления рисками

that emerge when analyzing possible alternatives to future results of the situation [12].

Thirdly, when defining risk, practically all researchers emphasize negative consequences in the future. It is reflected in the use of the terms “danger”, “threat” of an unfortunate result (losses) in the future [11].

Table 1 demonstrates some views on the essence of the banking risk category.

In practice, we face that definition of risk which is given by employees of commercial banks in their day-to-day job: banking risk is events described in value terms leading to possible economic, political, moral and other losses which can occur as a result of economic decision implementation.

It should be noted that the above-mentioned definitions consider risk only in terms of possibility of negative consequences of conducting one or another bank operation. At the same time, the reverse situation is also true, i.e. possibility of a positive outcome that exceeds all expectations. Therefore, the authors propose the following definition: *Bank-*

*ing risk is an integral part of bank activity mediated by conditions of uncertainty; undertaken with a view to achieve the target values of financial results; associated with possibility of such events that can bring about both various types of financial damage and making extra profit.*

Banking risks as an economic category have some peculiarities. The majority of theorists differ the following features of a banking risk: diversity, uncertainty and discrepancy. *Diversity* is linked with the necessity for a person in charge to choose only one variant of actions out of two or more. There exist the notions “diversity” and “optionality” and they must be distinguished. Diversity implies taking one or another decision which is possible and mandatory, i.e. the action is performed. In turn, optionality means possible and non-mandatory decisions, i.e. if desired, one can take a decision or abstain from doing this. *Uncertainty* is conditioned by the necessity to operate in the environment that cannot be determined in advance. Uncertainty arises in the case if:

- There is an excess or lack of information for making a decision;

- There is an opposition or clash of interests at different management levels;
- There are single random events which cannot be predicted (there are changes in regulatory framework, macroeconomic indicators).

Finally, risk *discrepancy* is revealed in the fact that:

- On the one hand, risk overcomes conservatism, tunnel vision in entrepreneurship; it contributes to resolving the problems by the use of new prioritized ways;
- On the other hand, if random factors influencing bank activity are not taken into account, risk can cause social-economic losses.

We cannot ignore the functions that risk fulfils in the process of commercial banks operation. As a rule, the main functions of risks are analytical, regulatory, protective and innovative.

**Analytical** function is the most important and connected with the analysis of possible options for achieving the stated goals.

**Regulatory** function is manifested in two forms. Both are acceptable, but have various aspects:

Table 1 – Approaches to the definition of banking risks

Authors and references	Content of the category of banking risk
Bank of Russia [10]	Banking risk is a possibility (probability) typical of bank activity for a credit institution to incur losses and/or suffer from a decrease in liquidity owing to adverse events related to internal factors (the complexity of organizational structure, level of employees' qualifications, organizational changes, staff turnover, etc.) and/or external factors (changes in economic conditions for a credit institution's functioning, applied technologies, etc.)
Beloglazova G.N., Krolivetskaya L.P. [2. P. 56]	Banking risk is a possibility and, more usually, a threat of losing some of the bank's resources, loss occurrence, insufficient receipt of profit or additional expenses as a result of implementing financial operations in comparison with the planned variant
Voronin Yu.M. [3. P. 35]	Banking risk is a situational characteristic of a bank's activity that reflects uncertainty of its outcome and examines the possibility of negative deviation of the real situation from the expected situation
Garetovsky N.V. [14. P. 69]	Banking risk is a risk of losses arising from the specifics of bank operations which are implemented by credit organizations
Zakharov V.S. [7. P. 23]	Banking risk is a hypothetical possibility of damage occurrence, loss occurrence or loss of expected gain or profit in the process of making managerial decisions
Kalinina T.N., Kalinina Yu.V. [8. P. 14]	Bank activity risks mean the potential loss of liquidity, as well as financial losses related to the uncertain prognostication of internal and external factors that negatively affect activity of a bank
Lavrushin O.I., Valentseva N.I. [1. P. 122]	Banking risk is not an assumption about the possibility of a negative event and its hazard, but an activity of an economic subject confident in achieving beneficial results. Risk is a success-oriented activity in the presence of uncertainty which requires an economic entity to acquire and apply knowledge on how to overcome negative events
Mishalchenko Yu.V., Kroli I.O. [9. P. 17]	Banking risk is a possibility of losing some of the bank's assets, loss of expected gain or profit or additional expenses as a result of implementing the planned financial transactions
Shemetev A.A. [15]	... The essence of a risk is a deviation from certain idealistic components which exist in abstracted conditions... ... Risk is a system of derived from quantitative non-idealistic qualitative values of the excess amount of individual risk indicators of performance over the corresponding parametric dependent on internal and external business-environment limits on indices not provided with the necessary reserves for possible losses, taking into account the analysis of possible insufficiency and distortion of the initial information, according to parameters of aggregated risk which consists of absolute changes in balance indicators of a company's activity, general risks of liquidity and availability of own current assets; risks of financial performance of the company; risks of disaggregation of balance liquidity; risk of crisis changes in revenue, profit and cost price; risks connected to the business activity of a company; profitability risks; risks of the enterprise's bankruptcy adjusted to the institutional position which objectives, tasks and economic mechanisms of risk management depend on

И наконец, *противоречивость* риска выражается в том, что:

- с одной стороны, риск преодолевает консерватизм, косность в предпринимательстве, способствует решению проблем новыми приоритетными способами;
- с другой стороны, риск ведет к социально-экономическим издержкам, если не учитываются случайные факторы, влияющие на банковскую деятельность.

Нельзя оставить без внимания и функции, которые выполняет риск в процессе деятельности коммерческого банка. Как правило, основными функциями рисков принято считать аналитическую, регулируемую, защитную и инновационную.

**Аналитическая** функция – наиболее важная, она связана с анализом возможных вариантов достижения поставленных целей.

**Регулирующая** функция проявляется в двух формах. Обе формы приемлемы, но имеют разные аспекты:

а) конструктивная форма ориентирована на получение значимых результатов, в этом случае преодолевается консерватизм, психологические барьеры; могут иметь место новаторские идеи, нетрадиционные методы принятия решений;

б) деструктивная форма – это принятие авантюрных решений, осуществление необоснованных действий, т.е. действий, которые противоречат оправданному риску.

**Защитная** функция проявляется в поиске средств и способов защиты от возможных негативных воздействий на всех этапах развития цивилизации. Эта функция имеет два аспекта:

1) историко-генетический аспект объективно связан с тем, что все люди, хозяйствующие субъекты на протяжении всего развития человечества ищут способы защиты от всяческих негативных последствий; данный аспект реализуется путем создания разного рода страховых, резервных фондов, а также в страховании предпринимательских рисков;

2) социально-правовой аспект состоит в обеспечении права на хозяйственный риск и закреплении его в законодательном порядке. Это выражается через правомерность экономического риска.

**Инновационная** функция заключается в поиске креативных решений, которые будут способствовать внедрению инноваций в экономику.

Следует отметить, что вопрос количества и интерпретации функций рисков также является дискуссионным и многогранным. Мы не будем останавливаться на нем и перейдем к следующему принципиально важному моменту – классификации банковских рисков.

Группировка рисков является основополагающим вопросом в теории рисков, следующим за расшифровкой категории «риск». Классификация необходима: для более детального раскрытия сущности различных банковских рисков, определения природы и выявления очагов их возникновения и, конечно же, разработки эффективных методов управления конкретными видами рисков, поскольку универсальные методы, как правило, не минимизируют в должной степени потерь в случае негативных последствий рискованной деятельности бан-

ков. Рассмотрим существующие виды и группировки, в которые объединяют банковские риски.

Как на определение сущности банковских рисков, так и на их классификацию единой точки зрения не существует. Разнообразие классификационных признаков деления банковских рисков на отдельные виды обусловлено с объективной стороны широтой сферы банковских услуг и операций, а с субъективной стороны – неповторимостью видения этого вопроса различными исследователями. Так, например, О.И. Лаврушин и Н.И. Валенцева приводят следующую классификацию рисков банковской деятельности (табл. 2).

Многообразие представленных в данной классификации рисков свидетельствует о том, что риски отражают специфику деятельности кредитного уч-

Таблица 2 – Потенциальные банковские риски [2. С. 12–16]

Критерии классификации	Виды банковских рисков
Уровень риска	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Риски на макроуровне отношений (риски банковского сектора экономики, связанные с политикой и экономикой страны в целом, ее законодательной базой, системой управления);</li> <li>• риски на микроуровне отношений (риски, охватывающие экономику отдельно взятого банка)</li> </ul>
Факторы, образующие риск	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Внешние риски (политические, экономические, демографические, социальные, географические);</li> <li>• внутренние риски (в основной и вспомогательной деятельности, связанные с активами и пассивами, с качеством управления и т.д.)</li> </ul>
Сфера и масштаб действия риска	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Риск, исходящий от страны;</li> <li>• риск, связанный с деятельностью определенного типа банка;</li> <li>• риск, связанный с деятельностью центров финансовой ответственности;</li> <li>• риск, исходящий от банковских операций, в том числе: от группы операций определенного вида (совокупный риск); от отдельных операций с определенным клиентом (индивидуальный риск)</li> </ul>
Время возникновения	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ретроспективные риски;</li> <li>• текущие риски;</li> <li>• перспективные риски</li> </ul>
Степень зависимости риска от банка	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Риск, зависящий от деятельности банка (фактически это внутренние риски);</li> <li>• риски, независимые от банковской деятельности (внешние риски)</li> </ul>
Вид банка	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Риск специализированного банка;</li> <li>• риск отраслевого банка</li> </ul>
Величина риска	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Низкие риски;</li> <li>• умеренные риски;</li> <li>• полные риски</li> </ul>
Характер банковских продуктов, услуг или операций	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Кредитный риск;</li> <li>• расчетный риск;</li> <li>• валютный риск;</li> <li>• операционный риск и пр.</li> </ul>
Характер учета операций	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Риски по балансовым операциям (связаны чаще всего с несоблюдением нормативов Банка России и потерей ликвидности);</li> <li>• риски по небалансовым операциям (возникают, как правило, при гарантийной деятельности банка, невыполнении обязательств по валютным сделкам, выпущенным ценным бумагам)</li> </ul>
Степень обеспечения устойчивого развития банка	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Риск несбалансированной ликвидности;</li> <li>• процентный риск;</li> <li>• риск потери доходности;</li> <li>• риск потери конкурентоспособности;</li> <li>• риск капитальной базы;</li> <li>• риск-менеджмент</li> </ul>

1) the constructive form is oriented towards obtaining favorable results. In this case, conservatism and psychological problems are overcome; there may appear innovative ideas, unconventional methods to make decisions;

2) the destructive form means making adventurous decisions, performing unreasonable actions, i.e. actions that contradict justified risk.

**Protective** function implies searching means and ways of protection from possible negative influences at all stages of evolution of civilization. This function has two aspects:

1) historical-genetic aspect is objectively linked to the fact that throughout the evolution of humanity all the people and economic subjects seek the ways to protect themselves against all kinds of negative consequences; this aspect is implemented through establishing various kinds of security and reserve funds and through hedging against entrepreneurial risks as well;

2) social-legal aspect is ensuring the right to economic risk and formalizing it in legislation. This is expressed through lawfulness of economic risk.

**Innovative** function is searching for creative solutions which are able to encourage implementation of innovations into economy.

We should note that the question of quantity and interpretation of functions of risk is also controversial and multifaceted. This question is beyond the scope of this article, and we move on to the next essential issue – classification of banking risks.

Risk grouping is a fundamental issue in the theory of risks, which goes the second after defining the category of risk. Classification is obligatory for in-depth understanding of the essence of various banking risks, determining their nature and identifying their origin, and, of course, developing effective methods to manage concrete types of risk, since, in case of negative consequences of banking risk activity, universal methods usually cannot minimize losses to the full extent.

There is no a concurrent viewpoint on both the essence of banking risks and their classification. The variety of classification criteria for dividing banking risks into separate types is caused from the objective perspective by a broad scope of banking services and operations, and

from the subjective perspective – by a unique vision of this issue by various scientists. Thus, O.I. Lavrushin and N.I. Valentseva propose the following risks classification of bank activity (Table 2).

The diversity of risks presented in the given classification indicates that risks reflect the specifics of a credit institution, and their existence requires a bank to fulfill focused and systematic measures, not a piecemeal set of individual activities, but a clear-cut system of risk management.

The aforementioned classification of banking risks differs dramatically from the classification of another author – V.S. Zakharov. He suggests dividing all the risks into *two large groups* [7. P. 23]: systemic risks and risks of individual banks. All the internal banking risks including

credit, interest rate, currency, operational, settlement, and liquidity risks are typical of every bank. However, we believe that particular attention should be paid to the second group of systemic risks.

**Systemic risks** can be defined as possible losses in the banking system in consequence of actions undertaken by the bodies regulating bank activity, shifts in the economic situation of the country. These are risks that are potentially dangerous for all the elements of the banking system. Foreign investors tend to call these risks as country ones. Systemic risks embrace, above all, those decisions of legislative and regulatory authorities which substantially change the terms of banks functioning, but do not provide adequate time for banks to adapt to the new requirements.

Table 2 – Potential banking risks [2. P. 12–16]

Classification criteria	Types of banking risks
Level of risk	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risks at <i>macro-level</i> of relations (risks of the banking sector of economy related to politics and a country's economy as a whole, its legal framework, governance system);</li> <li>• risks at <i>micro-level</i> of relations (risks encompassing economy of an individually selected bank)</li> </ul>
Factors forming risk	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>External risks</i> (political, economic, demographic, social, geographical);</li> <li>• <i>internal risks</i> (in the primary and supporting activities, attributed to assets and liabilities, quality of management, etc.)</li> </ul>
Field and scope of risk's impact	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risk posed by a country;</li> <li>• risk related to the functioning of a certain type of a bank;</li> <li>• risk associated with the functioning of centers for financial responsibility;</li> <li>• risk posed by bank operations, including:               <ul style="list-style-type: none"> <li>by a group of a certain kind of operations (aggregated risk);</li> <li>by individual operations with a certain client (individual risk)</li> </ul> </li> </ul>
Time of emergence	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Retrospective risks</i>;</li> <li>• <i>current risks</i>;</li> <li>• <i>long-term risks</i></li> </ul>
The extent of risk dependence on a bank	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risk <i>depending</i> on the bank's activity (in practice, these are internal risks);</li> <li>• Risks <i>not depending</i> on the bank's activity (external risks)</li> </ul>
Type of a bank	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risk of a <i>specialized bank</i>;</li> <li>• risk of a <i>sectoral bank</i></li> </ul>
Risk magnitude	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Low risks</i>;</li> <li>• <i>moderate risks</i>;</li> <li>• <i>full risks</i></li> </ul>
The character of banking products, services or operations	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Credit risk</i>;</li> <li>• <i>settlement risk</i>;</li> <li>• <i>currency risk</i>;</li> <li>• <i>operational risk</i>, etc.</li> </ul>
The character of operations accounting	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risks in <i>balance sheet</i> operations (most frequently associated with non-compliance of norms and regulations of the Bank of Russia and loss of liquidity);</li> <li>• risks in <i>off-balance sheet</i> operations (they usually emerge during banks' guarantee activity, default from obligations with respect to currency deals, the issued securities)</li> </ul>
The extent of ensuring sustainable development of a bank	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risk of <i>unbalanced liquidity</i>;</li> <li>• <i>interest rate risk</i>;</li> <li>• <i>risk of yield loss</i>;</li> <li>• <i>risk of loss of competitiveness</i>;</li> <li>• <i>risk of capital base</i>;</li> <li>• <i>risk management</i></li> </ul>

## Источники

1. Банковские риски: учеб. пособие / под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. 2-е изд., стер. М.: КноРус, 2010.
2. Банковское дело: учебник / под ред. Г.Н. Белоголазовой, Л.П. Кроливецкой. М.: Финансы и статистика, 2012.
3. Воронин Ю.М. Управление банковскими рисками. М.: НОРМА, 2007.
4. Грюнинг Х. Ван, Брайович С. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском / пер. с англ.; вступ. сл. К.Р. Тагирбекова. М.: Весь мир, 2007.
5. Деньги. Кредит. Банки: электрон. учеб. для студентов вузов, обучающихся по экон. специальностям «Финансы и кредит», «Бух. учет, анализ и аудит» / под ред. Е.Ф. Жукова. 4-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ, 2011.
6. Довгань О.В. Банковские риски как особая сфера предпринимательских рисков: автореф. / С.-Петерб. гос. ун-т экономики и финансов. СПб.: Изд-во Казан. фин.-экон. ун-та, 2005.
7. Захаров В.С. О рисках банковской системы // Деньги и кредит. 2004. № 3. С. 23.
8. Калинина Т.Н., Калинина Ю.В. Теория рисков коммерческих банков: учеб. пособие. Екатеринбург: Изд-во УрГЭУ, 2002.
9. Мишальченко Ю.В., Кроли И.О. Риски в международной банковской деятельности // Бухгалтерия и банки. 1996. № 3. С. 17.
10. О типичных банковских рисках: письмо ЦБ РФ г. от 23 июня 2004 г. № 70-Т.
11. Привалов Н.Г., Привалова С.Г. Прогноз кризисных состояний в экономике России с использованием волновых моделей на ближайшие 20 лет // Бизнес, менеджмент и право. 2010. № 1(21). С. 97–102.
12. Привалов Н.Г., Привалова С.Г. Средние и длинные волны в экономике на рубеже XX–XXI веков // Известия УрГЭУ. 2009. № 3(25). С. 11–17.
13. Сайт Национального института системных исследований проблем предпринимательства. URL: [www.nisse.ru](http://www.nisse.ru)
14. Финансово-кредитный словарь: в 3 т. 2-е изд., стер. / гл. ред. Н.В. Гаретовский. М.: Финансы и статистика, 2000.
15. Шеметев А.А. Теоретическая сущность экономического механизма управления рисками. URL: [http://samlib.ru/s/shemetew\\_a\\_a/alexanderashemetevrisk-managementeconomicmechanism.shtml](http://samlib.ru/s/shemetew_a_a/alexanderashemetevrisk-managementeconomicmechanism.shtml)

реждения, и их наличие требует от банка целенаправленной и планомерной работы, не разрозненного набора отдельных мероприятий, а определенной системы управления рисками.

Принципиально отличается от приведенной выше группировка банковских рисков другого автора – В.С. Захарова. Он предлагает деление всех рисков банков на *две большие группы* [7. С. 23]: системные риски и риски отдельных банков. К рискам, присущим каждому банку, можно отнести все внутренние банковские риски, такие как: кредитный, процентный, валютный, операционный, расчетный, риск потери ликвидности и т.д. Однако мы считаем, что особое внимание следует уделить второй группе – системным рискам.

*Системные риски* можно охарактеризовать как возможность потерь в банковской системе в результате действий органов, регулирующих банковскую деятельность, изменения экономического положения страны. Это риски, потенциально опасные для всех элементов банковской системы. Иностранные инвесторы, как правило, называют эти риски *страновыми*. К системным рискам относятся прежде всего риски принятия законодательными и регулирующими органами решений, существенно меняющих условия деятельности банков, но не предоставляющих необходимого времени для адаптации банков к новым требованиям.

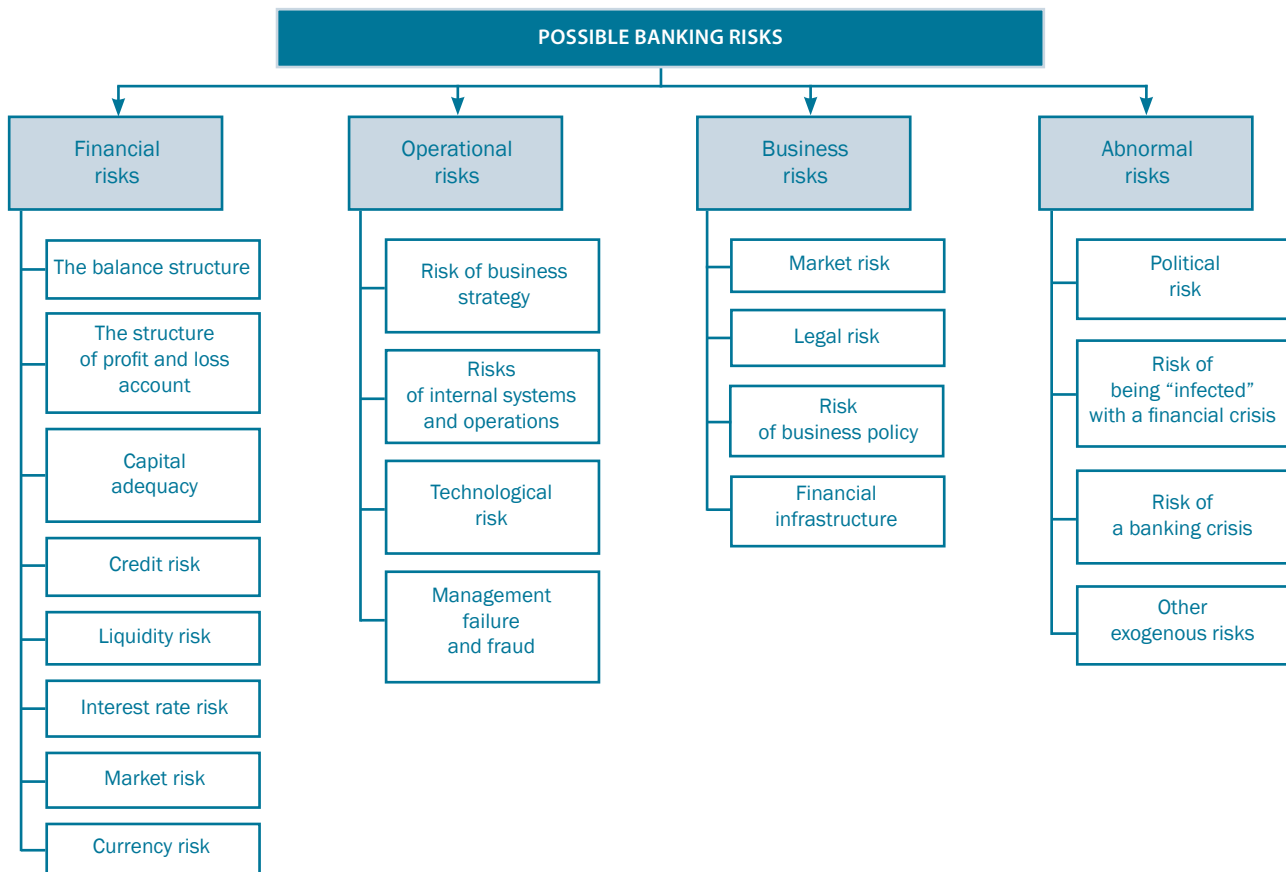
Также следует отметить, что банковская система несет риски в случае отсутствия или недостаточности нормативного обеспечения операций, выполняемых банками. Слабое правовое поле не позволяет банкам как кредиторам отстаивать свои интересы в судебных органах. На сегодняшний день злободневной проблемой являются противоречия между различными нормативными актами в области банковского законодательства.

Также на риски в банковском секторе оказывают существенное влияние изменения в состоянии экономики страны, в частности бюджета и государственного долга. Темпы инфляции, устойчивость национальной валюты, ее курс по отношению к валютам других стран являются неотъемлемыми составляющими системного риска, постоянно сопровождающими банковскую деятельность. Эти факторы учитываются банками в процессе деятельности, но масштабы девальвации валюты невозможно предвидеть, что уже представляет собой большой риск. Для

возникновения системных рисков имеют значение и международные соглашения. Так, например, одной из нашумевших новостей 2012 г. стало вступление России в ВТО, что подразумевает открытие на территории нашего государства дочерних подразделений иностранных банков. Одни эксперты считают, что это не несет никаких рисков для банковской системы, так как зарубежные банки, которые были заинтересованы в присутствии на российском рынке, на сегодняшний день уже открыли здесь свои подразделения, и при нынешнем уровне конкуренции выход на рынок новых игроков затруднителен. Существует и иное мнение, что вступление России в ВТО представляет серьезную угрозу для развития российского финансового сектора, особенно банковского, в силу того, что в нашей стране перестанет действовать исключительно российское правовое поле, оно станет в значительной мере международным, что может затруднить деятельность банковских организаций.

В известной мере к системным относятся и локальные риски, которые угрожают только части банковской системы, однако когда они возникают, имеет место принцип «домино». Это свойственно ситуации, когда расчетные и кредитные риски группы или множества банков сосредоточены у одного крупного банка. Отрицательные последствия таких рисков выражаются в кризисе межбанковского кредитного рынка или коллапсе расчетов. Очень важной чертой системного риска является то, что он затрагивает все звенья в той или иной степени. Так как банки являются частью банковской системы, а банковская система – частью экономической, то отрицательные последствия системных рисков распространяются не только на кредитные учреждения, но зачастую и на клиентов, которых они обслуживают.

Из сказанного выше видно, что в отечественной практике существует множество принципиально отличающихся друг от друга классификаций банковских рисков. Российское банковское законодательство, в частности письмо ЦБ РФ № 70-Т от 23 июня 2004 г. «О типичных банковских рисках», выделяет несколько разновидностей рисков, не объединяя их по какому-либо классификационному признаку. К *типичным банковским рискам* относят: кредитный, страновой, рыночный, фондовый, процентный, риск ликвидности, правовой, операционный, риск потери деловой репутации и стратегический.



*The range of banking risks*

Table 3 – Manageable and unmanageable banking risks

Manageable banking risks (internal risks of a bank)	Unmanageable banking risks (external risks of a bank)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Operational risk.</li> <li>• Technological risk.</li> <li>• Currency risk.</li> <li>• Risk of liquidity loss.</li> <li>• Portfolio risks (when forming credit, deposit, investment portfolios)</li> <li>• Managerial risk, etc.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Political risk.</li> <li>• Country risk.</li> <li>• Market risk.</li> <li>• Risk of fraud.</li> <li>• Risk associated with the actions of competitors, etc.</li> </ul>

We should also stress that the banking system carries risks in case of absence or insufficient legal support for operations performed by banks. Poor legal framework does not allow banks as creditors to defend their interests in court. At the moment the key issue is contradictions between different statutory acts in the field of banking legislation.

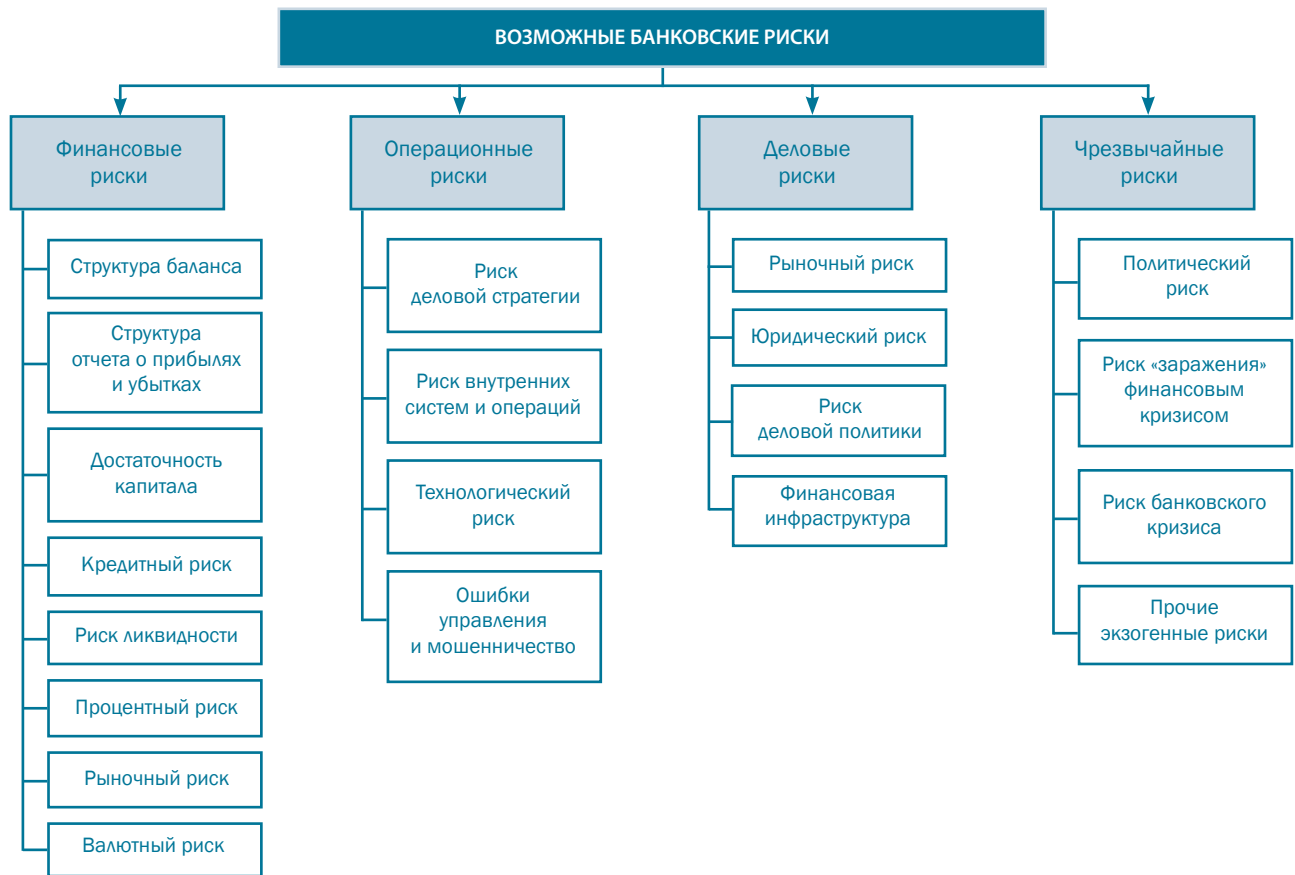
The changes in a country's economy, especially in the budget and the national debt, also exert marked influence on the risks in the banking sector. Inflation rates, stability of the national currency, its exchange rate against currencies of other countries are integral to systemic

risk and constantly accompany bank activity. These factors are considered by banks while carrying out operations but the extent of currency devaluation is impossible to predict, that itself represents a serious risk. International agreements are of great importance as well for systemic risks to emerge. For example one of the sensational news in 2012 was Russia's accession to the WTO which means opening subsidiaries of foreign banks in the territory of the Russian Federation. Some experts claim that it does not carry any risks for the banking system because all the banks which were interested in the Russian market have already opened its

subsidiaries in the country and considering today's level of competition the entrance to the market for new players is problematic. But there is another opinion asserting that Russia's accession to the WTO represents a significant threat to the Russian financial sector and banking in particular due to the fact that in Russia there is no longer exclusively the Russian legal framework, but it is becoming more international that can hinder functioning of banking institutions.

To a certain extent systemic risks embrace local ones which threaten only a part of the banking system, but when they emerge, a domino effect takes place. This is characteristic of a situation in which settlement and credit risks of a group or a variety of banks are concentrated in one large bank. Negative impact of such risks results in the crisis of inter-bank credit market or collapse of calculations. A crucially important feature of systemic risk is that this kind of risk affects all parts to a greater or a lesser degree. Since banks are elements of the banking system and the latter is a part of the economic system, then adverse consequenc-





Спектр банковских рисков

Таблица 3 – Управляемые и неуправляемые банковские риски

Управляемые банковские риски (внутренние риски банка)	Неуправляемые банковские риски (внешние риски банка)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Операционный.</li> <li>• Технологический.</li> <li>• Валютный.</li> <li>• Риск потери ликвидности.</li> <li>• Портфельные риски (при формировании кредитного, депозитного, инвестиционного портфелей).</li> <li>• Управленческий и т.п.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Политический.</li> <li>• Страновой.</li> <li>• Рыночный.</li> <li>• Риск мошенничества.</li> <li>• Риск, связанный с действиями конкурентов и т.п.</li> </ul>

При этом зарубежные практики объединяют все возможные риски в несколько категорий. Так, например, Х. Ван Грюнинг и С. Брайович разделяют риски в общем виде на четыре категории: финансовые, операционные, деловые и чрезвычайные (см. рисунок) [4. С. 25].

Представленные выше группировки банковских рисков принципиально отличаются друг от друга вследствие строго индивидуального субъективного подхода к данному вопросу. Среди них встречаются достаточно громоздкие, включающие в себя всевозможные критерии классификации. При этом их недостаток заключается в том, что один и тот же вид рисков может соответствовать одновременно множеству критериев, что значи-

тельно усложняет разработку методов эффективного управления рисками. В связи с этим мы предлагаем разделять банковские риски на две большие группы: *управляемые* и *неуправляемые* (табл. 3). Первая категория включает в себя те виды рисков, которые возникают в процессе деятельности банка и для которых внутренними положениями банка разработаны методики оценки, определены количественные величины и другие параметры, являющиеся рычагами управления этими видами рисков. Вторая категория объединяет те риски, которые коммерческим банкам сложно предвидеть (трудно предусмотреть), так как они являются порождением внешних причин (факторов).

Итак, многообразие видов банковских рисков указывает на то, что они охватывают как внутренние, так и внешние стороны деятельности банка. Это обусловлено тем, что многие решения коммерческим банкам приходится принимать в условиях неопределенности. Выбор того или иного направления действия из нескольких возможных вариантов, реализация которых зиждется на вероятностной модели, требует грамотно построенной системы управления рисками. Именно поэтому в настоящее время идеи предупреждения и снижения рисков становятся все более востребованными как банковской наукой, так и практикой. ■

es of systemic risks extend to not only credit institutions, but also their clients.

We can see that in the Russian practice there exist a lot of classifications of banking risks which differ radically from each other. Banking laws in Russia, particularly the letter of the Central Bank of the Russian Federation no. 70-T of June 23, 2004 "On typical banking risks", highlight several varieties of risks, not uniting them according to any classification criterion. The *typical banking risks* include the following: credit, country, market, stock, interest rate, liquidity, legal, operational, reputational and strategic risks.

At the same time, foreign practitioners combine all the possible risks into several categories. Thus, H. van Greuning and S. Brajovic divide risks in general terms into four categories: financial, operational, business and abnormal (see the figure) [4. P. 25].

The abovementioned groupings of banking risks differ fundamentally from each other because of a strictly individual subjective approach to this issue. Some of them are quite bulky and comprise all sorts of classification criteria. In addition, their disadvantage is that one and the same type of risks can simultaneously correspond to a number of criteria.

It impedes greatly the development of methods for effective risk management. In this regard, we propose to distinguish two large groups of banking risks: *manageable* and *unmanageable* (Table 3). The first category includes those kinds of risks that arise in the process of bank activity and for which the bank's internal regulations provide evaluation techniques, determine quantitative values and other parameters which serve as levers for managing these kinds of risks. The second category encompasses those risks which commercial banks cannot foresee since they are the result of external causes (factors).

Thus, the diversity of banking risks indicates that they involve both internal and external activities of a bank. This is due to the fact that commercial banks often have to make decisions in conditions of uncertainty. Choosing one or another type of activity out of several possible variants whose implementation is based on probability model requires a well-designed system of risk management. That is why at the moment the ideas of preventing and reducing risks are becoming more and more popular among both banking science and practice. ■

## References

1. Lavrushin O.I., Valentseva N.I. Banking risks. [*Bankovskie riski*]. Moscow, KNORUS Publ., 2010. 232 p.
2. Beloglazova G.N., Krolivetskaya L.P. Banking. [*Bankovskoe delo*]. Moscow, Finansy i statistika Publ., 2012. 592 p.
3. Voronin Yu.M. Managing banking risks. [*Upravlenie bankovskimi riskami*]. Moscow, NORMA Publ., 2007. 132 p.
4. Greuning H. van, Brajovic S. Analyzing and managing banking risk: a framework for assessing corporate governance and financial risk. (Russ. Ed.: Greuning H. Van, Brajovic S. *Analiz bankovskikh riskov. Sistema otsenki korporativnogo upravleniya i upravleniya finansovym riskom*. Moscow, Ves' mir Publ., 2007. 304 p.).
5. Zhukova Ye.F. Money. Credit. Banks. [*Den'gi. Kredit. Banki*]. Moscow, YUNITI Publ., 2011.
6. Dovgan' O.V. Banking risks as a special sphere of entrepreneurial risks. [*Bankovskie riski kak osobaya sfera predprinimatel'skikh riskov*]. S.-Petersburg, Kazan. fin.-ekon. un-t Publ., 2005. 92 p.
7. Zakharov V.S. On the risks of the banking system. [*O riskakh bankovskoy sistemy*]. Den'gi i kredit – Money and Credit, 2004, no. 3, p. 23.
8. Kalinina T.N., Kalinina Yu.V. Risk theory of commercial banks. [*Teoriya riskov kommercheskikh bankov*]. Yekaterinburg, USUE Publisher, 2002. 166 p.
9. Mishal'chenko Yu.V., Kroli I.O. Risks in international banking activity. [*Riski v mezhdunarodnoy bankovskoy deyatel'nosti*]. Bukhgalteriya i banki – Accounting and Banks, 1996, no. 3, p. 17.
10. On typical banking risks: the letter of the Central Bank of the Russian Federation no. 70-T of June 23, 2004. (in Russ.).
11. Privalov N.G., Privalova S.G. The forecast of crisis in the Russian economy using wave models for the next 20 years. [Prognoz krizisnykh sostoyaniy v ekonomike Rossii s ispol'zovaniem volnovykh modeley na blizhayshie 20 let]. *Biznes, menedzhment i pravo – Business, Management and Law*, 2010, no. 1(21), pp. 97–102.
12. Privalov N.G., Privalova S.G. Medium and long waves in the economy in XX–XXI centuries. [Srednie i dlinnye volny v ekonomike na rubezhe XX–XXI vekov]. *Izvestiya UrGEU – The Bulletin of Ural State University of Economics*, 2009, no. 3(25), p. 11–17.
13. The official website of National institute for system studies of entrepreneurship. Available at: <http://www.nisse.ru>.
14. Garetsky N.V. Financial-credit dictionary. [*Finansovo-kreditnyy slovar'*]. Moscow, Finansy i statistika, 2000. 511 p.
15. Shemetev A.A. Theoretical essence of economic mechanism of risk management. [*Teoreticheskaya sushchnost' ekonomicheskogo mekhanizma upravleniya riskami*]. Available at: [http://samlib.ru/s/shemetev\\_a\\_a/alexanderashemetevrisk-managementeconomicmechanism.shtml](http://samlib.ru/s/shemetev_a_a/alexanderashemetevrisk-managementeconomicmechanism.shtml). (in Russ.).