

Министерство образования и науки Российской Федерации
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г.ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра экономической теории и
национальной экономики

**Предпринимательские риски и управление ими в современных
условиях (на примере ПАО «Сбербанк России»)**

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

Студента 5 курса 581 группы
направления 38.03.01 Экономика
профиля «Экономика предпринимательства»
экономического факультета
Родина Евгения Олеговича

Научный руководитель
Старший преподаватель
должность, уч. степень, уч. звание

дата, подпись

Т.Б.Оберт

инициалы, фамилия

Заведующий кафедрой
к.э.н., доцент
должность, уч. степень, уч. звание

дата, подпись

Е.В.Огурцова

инициалы, фамилия

Саратов 2017 год

Введение. Организациям чтобы выжить в рыночной среде, выдержать конкуренцию и внести свой вклад в экономический рост, необходимо научиться управлять хозяйственной и инвестиционной деятельностью в условиях неопределенности, искать новые возможности повышения эффективности информационных, материальных и финансовых ресурсов.

Изучением предпринимательских рисков организаций, а в частности, и управления рисками, занималось множество учёных. Так, к одним из самых известных исследователей, касавшихся этой проблемы, относят Иоганна фон Тюнена и Ханса фон Магдольта, представителей немецкой школы экономики, а также Френка Найта, американского учёного-экономиста. В России этот вопрос приобрёл значительную популярность среди исследователей. Возникло большое количество определений понятия «предпринимательский риск». Одним из первых внимание на риски банковской сферы обратил Николай Христианович Бунге, ещё в 1852 году. В настоящий момент можно отметить несколько наиболее известных российских учёных, занимавшихся этим вопросом: Т.М. Костерин, Т.В. Никитина, А.Д. Шерemet, Г.Н. Щербакова, С.И. Кумок, Е.Ф. Жуков и другие. Разработка этого вопроса происходит и в настоящее время. Этот процесс протекает не только в рамках ограниченного научного направления, но и на государственном уровне, а также на уровне предприятий. Количество учёных, занимающихся изучением данной проблемы, а также уровни постановки данного вопроса отражают крайне высокую степень важности проблемы.

Целью данной работы является исследование управления предпринимательскими рисками в экономике России. Для достижения данной цели предполагается решить следующие задачи: определить понятие предпринимательского риска, его виды и факторы, влияющие на его формирование; выделить наиболее распространённые риски в ПАО «Сбербанке России» и во всей отечественной практике; охарактеризовать и разграничить источники, а также показать основные особенности и тенденции в развитии и

пути преодоления рисков, характерных для нашей страны.

Проблема, затронутая в данной работе, не является новой для нашей страны. Она появилась и развивалась параллельно со становлением в России современных рыночных отношений. Однако вопрос управления рисками не теряет актуальности и сейчас, в связи с постоянным развитием, как экономической системы, так и отдельных ее отраслей. Особенно важным он становится в периоды кризиса, когда усиливается необходимость своевременного выявления наиболее существенных рисков банковской сферы.

Информационными источниками исследования послужили статистические материалы, обзоры и исследования, предоставленные различными отечественными и зарубежными информационно-аналитическими агентствами, такими как: Федеральная служба государственной статистики, данные официальной статистической отчетности Росстата и оперативная информация и материалы, собранные в Интернете. Структура работы состоит из введения, двух основных глав, заключения, и списка использованных источников.

Основное содержание работы. Предпринимательский риск – это оценка вероятности ожидаемого события в условиях неустойчивой, подверженной частым изменениям конъюнктуры. Основными функциями риска являются - инновационная, регулятивная, защитная и аналитическая.

Риски являются весьма обширной категорией. Каждая из классификаций рисков освещает только какой-то один, отдельный элемент понятия, что не даёт основания считать какую-либо из них более или менее точной. Вместе же они дают чёткое представление о характере, сферах проявления, вероятности и степени значимости для организации присущих им рисков.

Немаловажным фактором эффективности деятельности риск-менеджера является уверенность в том, что получаемые аналитические результаты являются максимально точными. Правильность любого расчета риска зависит от принятых в модели предположений и допущений. Возможность системы риск-менеджмента определять отличные от нормальных модели поведения

факторов риска и приводить их в соответствие с имеющимися историческими данными позволяет значительно повысить уверенность в точности аналитических результатов. Лучшим вариантом будет система, которая сама подберет и оптимизирует наиболее адекватную модель для конкретного временного ряда.

Таким образом, можно сделать следующие выводы и рекомендации: при оценке управления рисками в любой организации страны, необходимо больше внимания уделить именно работе с клиентами т.к. именно эти отношения в большей мере определяют доход. Для улучшения рискованной ситуации в сфере управления рисками в предпринимательских структурах необходимы значительные изменения. Однако, предпринимательский сектор не имеет ни возможности как материальной, так и физической инициировать данные преобразования. В связи с этим движущей силой для улучшения ситуации в этой сфере может выступить государство.

В Сбербанке выстроена эффективная система управления рисками, которая позволяет удерживать качество портфеля на уровне существенно лучше рынка. Система обеспечивает гибкость настроек и точность прогнозирования различных сценариев, что позволяет своевременно реагировать на изменения внешней среды. С целью дальнейшего усовершенствования системы в банке начата работа по формированию «риск-культуры», которая предполагает выявление, анализ и минимизацию рисков на всех уровнях управления по всем направлениям бизнеса.

Динамика основных показателей экономики России в 2015 году формировалась под влиянием ряда негативных внешних факторов: падения цен на нефть, значительного роста геополитической напряженности и последующего введения секторальных санкций против России. Внешние факторы усугубили начавшееся еще во второй половине 2012 года замедление экономики, обусловленное структурными проблемами.

Ограничение доступа к внешним рынкам капитала и значительное ухудшение условий торговли при падении цен на нефть способствовали ускорению оттока капитала из России и вызвали резкое ослабление курса рубля. В октябре Банк России досрочно перешел к режиму плавающего валютного курса и предложил рынку меры по повышению долларовой ликвидности – валютные РЕПО и свопы. Тем не менее, ситуация на валютном рынке оставалась сложной. Для стабилизации валютного рынка Банк России в декабре 2014 года поднял ключевую ставку с 9,5% до 17%. Курс рубля удалось стабилизировать, хотя ослабление осталось значительным – по итогам года рубль потерял 41,8% своей стоимости к доллару и 34,2% к евро. Золотовалютные резервы за 2014 год сократились на 25%. При этом стоимость риска банка увеличилась с 2,3% в 2014 г. до 2,5% в 2015 г.

Рост ключевой ставки значительно повысил стоимость фондирования от Банка России, но не уменьшил его роль как основного поставщика ликвидности. Привлечение средств населения российскими банками замедлилось с 19,0% в 2013 году до 9,4% в 2014 году. Замещая дефицит внутренних ресурсов и отток капитала, обеспечивая поддержание кредитной активности, Банк России увеличил объем кредитов банкам с 4,8 до 9,8 трлн. руб. за год. При этом основной прирост пришелся на кредиты под залог нерыночных активов банков. В результате доля средств ЦБ в пассивах банковского сектора увеличилась за 2014 год с 7,7% до 12%.¹

В 2015 году мы ввели в действие новую услугу — размещение денежных средств на публичных условиях, доступных для пользователей удаленных каналов обслуживания — продуктов «Онлайн». Клиенты могут разместить денежные средства на депозит и в виде неснижаемого остатка на расчетном счете на публичных условиях. Сделки заключаются без посещения клиентом офиса банка. По указанным продуктам действует «система лояльности»,

¹ Официальный сайт Сбербанка России. Годовой отчет за 2015 год. <http://www.sberbank.ru> (дата обращения 4.04.2017)

по которой клиенты, размещающие денежные средства на депозит или на неснижаемый остаток повторно, получают процентный доход, дополнительно увеличенный на 5–10 п. п. относительно ставок «Онлайн». Функционал сервиса расширяется. Сегодня удаленно можно досрочно отозвать депозит, сформировать поручение на пополнение депозитной сделки, пролонгировать договоры, получать СМС-сообщения и e-mail-уведомления о событиях по договору.

При этом кредитный портфель Группы вырос в части кредитов корпоративным клиентам на 40,7% и на 29,3% в части розничных клиентов. Сбербанк продолжил работу по повышению операционной эффективности и сокращению расходов, благодаря которой удалось добиться существенного сокращения отношения расходов к операционному доходу до 43,4%.

На фоне девальвации рубля уровень достаточности основного капитала (рассчитанный в соответствии с требованиями Базель I) в 2014 году снизился к уровню 2013 года до 8,6%, достаточность общего капитала составила 12,1%.

Стратегия развития Группы Сбербанка до 2018 года была утверждена Наблюдательным советом 11 ноября 2013 года. С 2014 года банк разработал и внедрил механизм реализации стратегии и приступил к выполнению ключевых стратегических программ. Системные преобразования, предусмотренные Стратегией, не теряют своей актуальности и в изменившихся условиях, а некоторые качественные изменения требуют еще более быстрой реализации.

По итогам 2015 года по каждому из стратегических направлений развития банк добился существенного прогресса. Наиболее значимые успехи Сбербанк показал в области инновационного банкинга, повышения операционной эффективности и перекрестных продаж.

Сбербанк ведет планомерную работу по постоянному улучшению качества предоставляемых услуг клиентам и расширению продуктовой линейки. Он является одним из ключевых поставщиков финансовых ресурсов в российскую

экономику, постоянно совершенствуя и расширяя продуктовое предложение для всех категорий корпоративных клиентов.

Рост портфеля корпоративных кредитов Сбербанка в 2015 опережал сектор и составил по итогам года 36%² против при-роста сектора в данном сегменте на 30,3%.²

Основными достижениями 2015 в области работы с корпоративными клиентами стали: запуск новой сервисной модели работы с крупнейшими, крупными и средними корпоративными клиентами. Новая модель предполагает создание клиентско-сервисных команд и закрепление клиентских и продуктовых менеджеров за каждым клиентом. Благодаря приоритезации клиентской базы и составлению оптимального продуктового предложения для каждого клиента модель позволяет существенно повысить качество обслуживания и эффективность работы с корпоративными клиентами.

Внедрение в процесс корпоративного кредитования показателя RAROC_б, что обеспечивает гибкость ценового предложения для клиента по отдельным продуктам, исходя из соотношения уровня риска и совокупной доходности по всем направлениям бизнеса банка с данным клиентом.

Существенный рост доли Сбербанка в совокупном объеме привлеченных банковской системой средств юридических лиц до 21,9% по итогам 2015 года (с 17,2% годом ранее), благодаря эффективной работе по привлечению средств корпоративных клиентов.

Сбербанк продолжает разрабатывать и внедрять новые высокотехнологичные сервисы, повышающие привлекательность и эффективность банковских услуг для корпоративных клиентов. Основной фокус делается на создание сервисов с использованием инновационных

² Официальный сайт Сбербанка России. Годовой отчет за 2015 год. <http://www.sberbank.ru>(дата обращения 4.04.2017)

информационных технологий и перевод максимального количества транзакций в удаленные каналы.

Рекордная чистая прибыль и 140% рост прибыли на акцию были достигнуты банком за счет значительного роста эффективности и радикальных изменений во всех бизнес-процессах банка. Усилия по цифровой трансформации бизнеса, формированию корпоративной культуры и организационной структуры закладывают фундамент для устойчивого роста бизнеса Сбербанка в условиях быстро меняющегося мира.

Говоря о предпринимательских рисках для ПАО «Сбербанка России» нужно сначала сказать о внешних рисках. Например, конкурентный риск. По данным Министерства экономического развития России была проведена оценка состояния конкуренции на рынке кредитования физических лиц за период с 2011 года по 2015 год. По данным Центрального банка Российской Федерации по состоянию на 01.01.2016 количество действующих кредитных организаций составляет 733 кредитных организаций. Необходимо отметить тенденцию к сокращению за последние несколько лет количества кредитных организаций. Так, с 2011 года количество действующих кредитных организаций сократилось на 26% (на 245 кредитных организаций). При этом почти более половины такого сокращения пришлось на 2015 год (12%). Одной из причин такой тенденции может быть участвовавшие в последнее время случаи отзыва Банком России лицензий у кредитных организаций, а также принятие решений кредитными организациями о заключении сделок в форме слияния и присоединения.

Несмотря на сокращение количества действующих кредитных организаций, количество выданных ими кредитов физическим лицам с 2011 по 2014 год росло. Вместе с тем, в 2015 году по сравнению с предыдущим периодом наблюдается небольшой спад кредитования физических лиц.

Говоря о внутренних предпринимательских рисках банков необходимо остановиться на кредитных рисках. Группа кредитных рисков Сбербанка России

включает в себя:

1. Кредитный риск – риск убытков, связанных с полной или частичной потерей стоимости финансового актива (например, кредита, долговой ценной бумаги) в связи с дефолтом или ухудшением кредитного качества контрагента.

2. Риск концентрации (в части кредитного риска) – риск, связанный с предоставлением крупных кредитов отдельному заемщику или группе связанных заемщиков; концентрацией задолженности по отдельным отраслям экономики, сегментам, портфелям, либо географическим регионам и т.п.; концентрацией вложений в ценные бумаги, относящиеся к отдельным отраслям либо географическим регионам; наличием иных обязательств, которые делают их уязвимыми к одним и тем же экономическим факторам.

3. Остаточный риск – риск, возникающий в связи с тем, что применяемые Банком методы снижения риска могут не дать ожидаемого эффекта в связи с реализацией в отношении принятого обеспечения, например, правового риска, риска ликвидности.

Оценка кредитного риска проводится в целом по Группе и по отдельным портфелям активов, подверженных кредитному риску, а также в разрезе индивидуальных кредитных рисков отдельных контрагентов и групп контрагентов, стран, географических регионов, отраслей хозяйства/видов экономической деятельности.

Рассматривая стратегию банковской группы ОАО «Сбербанк России» в области управления рисками, применяемую в 2014-2016 гг. мы можем назвать некоторые изменения, которые принесли доход данной организации. Основными целями организации системы интегрированного управления рисками, как составной части процесса управления Банком, являются:

- обеспечение устойчивого развития Банка и организаций-участников Группы в рамках реализации стратегии развития, утвержденной Наблюдательным советом Банка;

- обеспечение и защита интересов акционеров, участников, кредиторов, клиентов Группы и иных лиц, с учетом того, что указанные лица заинтересованы в продолжении устойчивой деятельности Группы, чтобы принимаемые Группой риски не создавали угрозы для существования Группы и ее участников;

- усиление конкурентных преимуществ Банка и Группы вследствие:

- обеспечения единого понимания рисков на уровне Группы и стратегического планирования с учетом уровня принимаемого риска;

- повышения эффективности управления капиталом и увеличения рыночной стоимости Банка, в том числе на уровне Группы;

- сохранения устойчивости при расширении продуктового ряда организаций-участников Группы (внедрение более сложных продуктов) благодаря адекватной оценке и управления принимаемыми рисками;

- рост доверия инвесторов за счет создания прозрачной системы управления рисками Группы.

Заключение. В результате проведенных исследований можно сделать вывод, что предпринимательские риски в банковской деятельности России имеют ярко выраженную специфику, связанную с особенностями формирования и развития как банков и банковской системы, так и страны в целом. Такое отличие обуславливается как внешней средой, в которой существует кредитная организация - государство, предприятия, кредитный, валютный и инвестиционный рынки, рынок труда, так и внутренней организацией банковских учреждений. Новый этап развития нашей страны, начавшийся с развалом Советского Союза, проходящий в условиях догоняющего режима и внезапных изменений экономического курса, заложил характерные черты развития, которые являются одновременно и условиями, и тормозами развития банковской системы и всей экономики. Укрывание деятельности от государства, сопротивление принимаемым им мерам и откровенное недоверие к правительству и выбранному им курсу приводит к

усложнению отношений между различными секторами рынка и экономики, а как следствие, к усилению таких рисков, как кредитный, валютный, риск структуры капитала, несбалансированной ликвидности, государственного вмешательства, а в совокупности - к общесистемному риску.

Своеобразие развития института коммерческих банков привело к нездоровой ситуации на рынке банковских услуг, проявляющейся в наличии нескольких крупных банков, тесно связанных с государством, надежно защищённых от незначительных колебаний системы, и множества мелких банков, которые вынуждены бороться за право существования. Для них чрезвычайно велики практически все банковские риски, так как они не имеют достаточных резервов, чтобы нивелировать их влияние на свою деятельность.

Кроме того, наблюдается нехватка компетентных специалистов и технических систем в области банковского дела. Первое связано с тем, что за чуть больше, чем 20 лет в нашей стране ещё не успело выработаться определённой программы обучения специалистов данного профиля, позволяющей готовить высококвалифицированных сотрудников, полностью разбирающихся в происходящих на текущий момент времени изменениях. Это вызывает усиление в нашей стране операционных рисков персонала и процесса, которое не отмечается в странах с длительное время развивающейся банковской системой.

Второе обусловлено недостатком средств у большинства банков для постоянного обновления информационных устройств и технологий. Последнюю особенность можно охарактеризовать как отсутствие банками видения долгосрочных перспектив развития. Вследствие этого, зачастую позитивные законодательные изменения, направленные на стабилизацию положения банковской системы и общества и снижение рисков (как для банков, так и для их клиентов), находят резкое отторжение в рядах тех, на кого они направлены. Однако на данный момент существуют меры, которые должны обеспечить комплексный подход к регулированию банковских рисков и могли

бы улучшить рисковую ситуацию, как для банков, так и для экономики в целом. В связи с тем, что основными негативными моментами в деятельности банковских организаций являются недостаточная финансовая обеспеченность их клиентов и высокая (относительно мирового уровня) ставка рефинансирования, основные действия по стабилизации банковской системы должны быть направлены на решение этих проблем. Постепенное снижение цены кредита и введение льготного налогового режима для отдельных категорий предприятий, ведущих конструкторские, товарные и другие разработки параллельно производству, а также молодых, потенциально конкурентоспособных организаций позволит в значительной степени снять напряжённость, как в отношениях банков с предпринимателями, так и в отношениях банков с государством, что в итоге благоприятно скажется как на банковской системе нашей страны, так и на экономике в целом.