

МОРАЛЬНЫЕ РИСКИ В БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Наукові праці МАУП, 2010, вип. 4(27), с. 107–113

Определяется понятие, а также дается классификация и исследуется явление моральных рисков в банковской деятельности на примере банков Азербайджана.

Понятие “морального риска” (англ. — *moral hazard*) является относительно новым в экономической литературе и практически не исследовано. В настоящее время не существует достаточно проработанной теоретической базы как по их классификации, оценке, так и по методам борьбы.

Понятие морального риска изначально появилось в сфере страхования, где под ним понимали опасности, связанные с природой человека и зависящие от черт характера, поведения, репутации страхователя или лица, предлагающего что-либо на страхование [6]. В его основе лежит представление о том, что сам факт страхования повышает вероятность события, от наступления которого осуществляется страхование. Это происходит потому, что страхование ослабляет стимулы застрахованной стороны к принятию превентивных мер. В качестве некоторых простых примеров можно привести следующие:

- домовладелец, который в меньшей степени заботится о том, чтобы запирать свой дом, когда он застрахован;
- владелец автомобиля, который более рискованно управляет своим автомобилем, поскольку он застрахован;
- человек, уделяющий меньше внимания своему здоровью, так как у него есть медицинская страховка [8].

Таким образом, моральный риск связан с человеческим фактором и особенностями поведения людей.

Следующее определение дает представление о факторах, которые могут вызвать столь негативное поведение людей. Моральный риск — это риск, сопряженный с тем, что наличие контракта изменит поведение одной или обеих сторон, заключающих контракт. Например, застрахованная компания будет уделять меньше внимания по-

жарной безопасности [7]. То есть обязательства, которые возникают между сторонами на основе неравенства информации, могут изменять поведение одной из сторон в ущерб другой.

В последнее время моральный риск стали рассматривать и в других сферах человеческой деятельности. С точки зрения предприятия, моральный риск — недобросовестность поставщика, связанная с отсутствием должного контроля; недобросовестное отношение к служебным обязанностям, уклонение от налогов и прочие явления, наносящие ущерб имиджу делового человека [4].

Обобщая изложенные выше определения, можно сделать вывод, что моральный риск — это действия экономических агентов по максимизации их собственной полезности в ущерб другим вследствие неравенства информации и различия интересов, проявляющиеся в изменении поведения одной из сторон контракта.

Одной из основных предпосылок появления моральных рисков является асимметричность информации. То есть это та ситуация, когда две стороны имеют разный уровень информации по предмету их взаимоотношений.

В банковском деле под моральным риском большинство ученых понимают ту часть риска, которая связана с порядочностью или честностью будущего заемщика.

Возможно не во всех случаях, но, по меньшей мере, при отсутствии обеспечения моральный риск становится одним из важнейших элементов кредита. Личный фактор становится преобладающим над всеми остальными, поскольку, если человек не обладает достаточно твердым характером и порядочностью, он не заслуживает доверия, какими бы возможностями и материальными ресурсами он ни располагал [5].

Это лишь один из аспектов морального риска, возникающего в банковской деятельности. Поскольку остальным видам морального риска в банковской сфере в научной литературе внимания практически не уделяют, далее проведем анализ возможных форм моральных рисков.

Исходя из сущности моральных рисков, предлагаем их классификацию в банковской деятельности (рис. 1).

Как показывает рисунок, все моральные риски в банковской деятельности делятся на две большие группы:

- моральные риски, возникающие внутри банка;
- моральные риски, генерируемые внешней средой банка.

Каждая из этих групп включает в себя набор конкретных ситуаций, несущих рисковую составляющую, которая является проявлением моральных рисков. Рассмотрим группу внутренних моральных рисков.

Одним из основных внутренних моральных рисков для банка является наличие гарантированного свободного доступа к ресурсам. В данном случае есть риск того, что желание банка увеличить кредитный портфель может перевесить соображения безопасности. Особенно актуальным данный риск стал в последнее время, что связано с покупкой иностранными банками азербайджанских учреждений. В результате, азербайджанские банки получили доступ к большому количеству дешевых ресурсов. Как показывает анализ, это

привело к значительному росту суммарного кредитного портфеля отечественных банков. Однако параллельно происходит и снижение его качества.

Моральный риск в данном случае заключается в том, что дочерняя компания, преследуя собственные интересы (увеличение кредитного портфеля, пусть и в ущерб его качеству), может вредить материнской компании (поскольку использует ее ресурсы в операциях с повышенным уровнем риска, не заботясь о последствиях).

Еще одной группой внутренних моральных рисков, которые присущи банку как субъекту предпринимательской деятельности, являются риски, связанные с персоналом. Так, работники могут саботировать работу банка, если у них нет заинтересованности в результатах работы или они считают, что их работа оценивается неадекватно. Это может быть связано, к примеру, с системой оценивания деятельности персонала, которая может уравнивать тех, кто хорошо работает, и тех, кто работает плохо [13].

Существует также моральный риск со стороны высшего руководства банка. Он возникает, когда менеджеры освобождаются от прямой ответственности за свои действия, соответственно, управление банками становится менее благоразумным, а рыночная дисциплина падает.

Следующей группой внутренних моральных рисков является неверная оценка отдельных участков или деятельности банка в целом, которая происходит в результате внутреннего аудита.

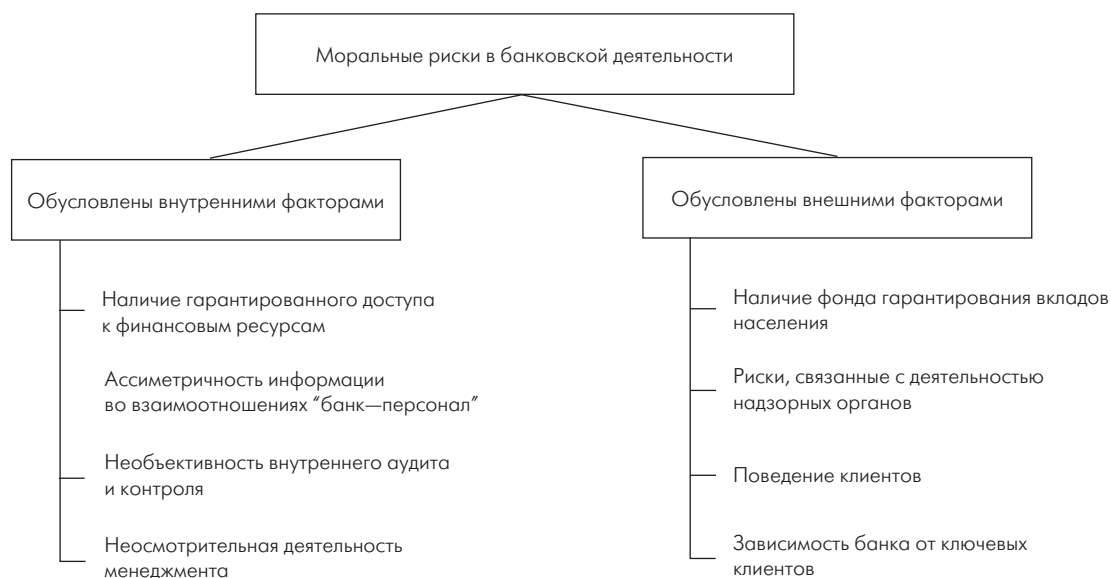


Рис. 1. Классификация моральных рисков в банковской деятельности

Вследствие чего текущий уровень рисков может быть значительно занижен, что создает предпосылки для возможных проблем в будущем.

Далее рассмотрим моральные риски, возникающие в деятельности банка в результате его взаимодействия с внешней средой или генерируемые внешними объектами.

Примером моральных рисков, связанных с внешним окружением банков, является существование фондов гарантирования вкладов населения и увеличение минимальной суммы вклада, которая гарантированно возмещается.

В Азербайджане к вопросу о создании фонда страхования вкладов на протяжении 10 последних лет обращались не раз. Ведь не секрет, невыполненные государством обязательства по возвращению населению замороженных «советских» рублевых вкладов и потрясения от псевдо-банковских пирамид типа «Вахидбанк» не принесли доверия современной банковской системе.

Поэтому, с одной стороны, создание Азербайджанского фонда страхования вкладов (*ADIF*) — это прецедент становления институциональных механизмов современной экономики республики и, в частности, финансового рынка. Фонд создан в рамках указа президента страны от 9 февраля «Об утверждении и введении в действие закона «О страховании вкладов», принятого 29 декабря 2006 г. [1]. Фондом полностью покрываются вклады на сумму 30 тыс. манатов. Основная цель фонда — гарантировать возврат банковских накоплений вкладчикам в случае банкротства банка и ликвидации его лицензии на прием депозитов. Членами фонда страхования вкладов являются 43 банка [12].

С 1 июня 2010 г. *ADIF* страхует вклады населения, привлекаемые банками — членами фонда, по ставке до 12 % годовых. В связи с этим в Азербайджане началось очередное снижение процентных ставок со стороны коммерческих банков. При этом вклады населения, привлеченные до 1 июня 2010 г. по более высоким ставкам и по которым не истек срок действия договора, также подлежат страхованию. Объем вкладов населения в банках составляет 2 млрд 385 млн манатов, из которых 1 млрд 678 млн манатов — застрахованные вклады. В настоящее время застрахованными являются 70 % вкладов [2].

ADIF — очень прогрессивное явление и является одним из важнейших элементов процесса совершенствования корпоративной банковской культуры в Азербайджане.

С другой стороны, наличие такого фонда предполагает, что депоненты банка могут содейс-

твовать возникновению морального риска, если страхование депозитов будет означать, что они больше не считают своей обязанностью оценивать кредитный риск, связанный с депонированием денег в конкретный банк.

В последние годы в Азербайджане наметилась тенденция увеличения среднего размера вклада в банковской системе. А при определении суммы страхования Фонд ориентируется именно на этот показатель. В то же время, завышенная сумма компенсаций повышает моральный риск. Вкладчик становится менее разборчивым при выборе банка. Для него вопросы надежности банка уже не являются первоочередными, а основным критерием для открытия вклада становится размер процентных ставок, тогда как в рыночной экономике риски должны быть разделены между всеми участниками рынка [5].

Следующим видом морального риска является моральный риск, связанный с деятельностью надзорных органов. Он может возникнуть, если менеджмент финансовых организаций финансовой группы будет уверен, что надзорные органы предоставят им поддержку в случае появления у них финансовых затруднений только из-за того, чтобы не допустить снижения доверия к банковской системе. Мероприятия органов банковского надзора не должны создавать подобные стимулы для банков. Держатели акций не должны получать компенсацию убытков в случае, если банк переживает трудные времена; в противном случае это могло бы поощрять другие банки вести себя менее осмотрительно и осторожно в ожидании того, что они получат такую же помощь, если у них возникнут проблемы. Точно так же действия органов банковского надзора не должны защищать интересы корпоративных служащих проблемного банка.

Одним из основных видов моральных рисков, возникающих в банковской деятельности, являются моральные риски, связанные с деятельностью клиентов.

Банки не всегда могут контролировать действия заемщиков после получения ссуды. Заемщик может осуществлять деятельность, увеличивающую риск неплатежеспособности или стремиться скрыть доходы от своих инвестиций, чтобы не платить по долгам. Следствием этого становится снижение объемов кредитования и установление высоких процентных ставок. Таким образом, возникает проблема морального риска.

В условиях асимметрии информации лучшие заемщики платят за риск повышенную премию,

а худшие — заниженную. Поскольку ненадежные заемщики активнее стремятся получить кредит, чем платежеспособные, эффективность распределения кредитных ресурсов снижается. В результате некоторые достаточно надежные и прибыльные проекты не реализуются.

Что касается потенциальных объемов этих рисков, то доля обесценившихся кредитов, которые считаются просроченными по выплатам, в кредитном портфеле крупнейшего азербайджанского банка — Международного Банка Азербайджана (МБА) — достигла 27,8 %. Из них 18,6 % — кредиты, просроченные на 90 дней. Доля проблемных кредитов в некоторых других банках обстоит следующим образом: *Technikabank* — 38,8 %, *Kapital bank* — 7,7 %, *Unibank* — 17,2 %, *Accessbank* — 1 %, *Azərdəmiryolbank* — 6 %, *Azəriqazbank* — 12,5 % [3].

Специалисты отмечают, что, по международным стандартам, превышение данного показателя пятипроцентной отметки уже является основанием для того, чтобы бить тревогу.

Еще одним из рисков данной группы является “вымогательство” со стороны клиентов [14]. Возможности для него появляются тогда, когда клиент является ключевым для банка. Таким образом, у него появляется возможность диктовать банку свои условия, мотивируя переходом к конкурентам. Это вносит дисбаланс в риски банка, поскольку он будет вынужден выдавать кредиты на более льготных условиях, в том числе и в области оценки рисков.

Еще одним видом морального риска является риск, связанный с завышенными процентными ставками. Применение ростовщических процентных ставок также является источником такого вида риска, как моральный.

Как показал проведенный нами анализ видов моральных рисков, их достаточно много и порой они принимают весьма специфичные формы. К возможным последствиям воздействия моральных рисков на деятельность банка можно отнести:

- 1) ухудшение качества кредитного портфеля;
- 2) увеличение объемов проблемных и безнадежных кредитов;
- 3) потеря конкурентоспособности;
- 4) падение уровня защищенности банка вследствие осуществления операций повышенной рискованности;
- 5) потеря ключевых работников;
- 6) угроза банковской системе в целом.

Все это обуславливает необходимость разработки и внедрения в банковскую деятельность методов борьбы с моральными рисками. Поскольку моральные риски, с одной стороны, несут в себе стандартный набор угроз, для их нейтрализации можно использовать обычные механизмы обеспечения финансовой безопасности банков. В то же время, моральные риски обладают рядом специфических особенностей, которые предполагают использование нестандартных методов финансового управления.



Рис. 2. Способы борьбы с моральными рисками, возникающими в деятельности банка

Перечень типичных способов борьбы с моральными рисками, возникающими в деятельности банка, представлен на рис. 2.

Способы борьбы с моральным риском можно разделить на две условные категории:

- внутренние (механизмы борьбы, доступные банку);
- внешние (механизмы борьбы, которые обеспечиваются рынком или той средой, где действует банк).

Одним из основных внутренних методов предупреждения моральных рисков является контроль за заемщиками. В ситуации неопределенности кредитные соглашения отличаются неполнотой и поэтому необходим контроль за заемщиками во избежание морального риска. Возможные методы контроля — аудит компании, текущая оценка финансового состояния заемщиков.

Еще одним вариантом борьбы с моральными рисками, который доступен банку, являются превентивные меры, направленные на первичный отсев неблагонадежных клиентов. Для осуществления такого отбора, банку необходимо обладать некоей базой данных по клиентам, надежность которых находится под вопросом вследствие их неблагонадежного поведения в прошлом. То есть знать кредитную историю потенциального должника. Во всем мире функции такой базы данных выполняют бюро кредитных историй.

Бюро кредитных историй (БКИ) — организация (как правило, частная), занимающаяся сбором, обработкой, хранением и распространением сведений, относящихся к кредитной истории отдельных граждан, включая такие сведения, как остаток задолженности или кредитные линии, историю внесения платежей, случаи непогашения кредита, банкротства.

В большинстве стран мира кредиторы (банки, финансовые компании, компании-эмитенты кредитных карт, инвестиционные компании, торговые фирмы, предоставляющие коммерческие кредиты) на постоянной основе обмениваются информацией о платежеспособности заемщиков через БКИ, что обусловлено проблемой асимметрии информации в сфере финансового посредничества [10].

Важным методом борьбы с моральными рисками является страхование ликвидности. Договоры о депозитах, как и кредитные соглашения, гарантируют клиенту банка возврат его средств. Банковский депозит является абсолютно ликвидным активом. Предоставляя возможность списания даже небольших сумм, депозит служит

общепринятым инструментом платежа, тем более что переводы средств с использованием чека или банковской карточки осуществляются на основе договора о депозите. Системы взаимных расчетов обеспечивают расширение масштаба перевода средств с депозитов из одного учреждения в другое. Наконец, номинальная сумма депозита фиксирована и не уменьшается при сокращении банковского капитала, за исключением случая банкротства банка.

Еще одним вариантом борьбы с моральными рисками является угроза банкротства должников. В случае возбуждения процедуры банкротства, независимо от конечного результата (будет ли компания ликвидирована или реорганизована), менеджеры согласно законодательству большинства стран либо лишаются возможности самостоятельно управлять компанией, либо вообще отстраняются от управления. Это создает предпосылки для снижения уровня морального риска.

Как мы уже отмечали, одним из наиболее серьезных видов моральных рисков является риск, связанный с наличием фонда гарантирования вкладов населения. Перспективным методом его нейтрализации является имплицитная защита депозитов.

Имплицитная защита депозитов предполагает, что правительство должно принимать решение в каждом конкретном случае как о форме защиты, так и о способах ее финансирования. Защита такого рода может привести к тому, что правительство будет выплачивать компенсацию непосредственно депонентам.

Важной группой методов борьбы с моральными рисками являются внешние методы. Одним из основных, на наш взгляд, является нормативное регулирование банковской деятельности, которое проводится Центральным банком Азербайджана.

Важным аспектом банковского регулирования являются требования по созданию резервных фондов банка. Следует отметить, что Азербайджан одна из немногих стран, которая сумела во время кризиса увеличить объем резервов. До кризиса они были на уровне 18 млрд дол., к концу 2009 г. — 20 млрд дол., сейчас уже 22 млрд дол. [11].

Базируясь на проведенном нами анализе основных видов моральных рисков, формах их проявления в банковской деятельности, а также методов борьбы, предлагаем таблицу, которая иллюстрирует возможные виды моральных рисков для различных банковских продуктов и набор методов по их нейтрализации. Использование данной таблицы может значительно упростить работу банковских работников по оценке мораль-

Возможные проявления моральных рисков для некоторых банковских продуктов и методы борьбы с ними

Банковский продукт	Возможные моральные риски	Методы борьбы с моральными рисками
Депозиты	Наличие фонда гарантирования вкладов населения	Надзор со стороны центрального банка
Кредиты	Неадекватное для банка поведение клиента, основанное на асимметричности информации	Создание и ведение базы неблагонадежных клиентов, угроза банкротства заемщика
Платежные карты	Мошенничество со стороны клиентов	Контроль за деятельностью клиентов
Расчетно-кассовое обслуживание		Анализ операций клиентов
Ценные бумаги	Неадекватное для банка поведение клиента, основанное на асимметричности информации	Более детальный анализ операции и ее условий. Ответственность персонала за последствия операции
Факторинг	Неадекватное для банка поведение клиента, основанное на асимметричности информации	Более детальный анализ дебиторов
Форфейтинг	Проблемы с документами и возможные последствия от асимметричности информации	Более детальный анализ условий операции и контрагентов. Ответственность работников банка за результаты операции
Финансирование международной торговли	Проблемы с документами	Ответственность работников юридического отдела за результаты операции
Лизинг	Неадекватное для банка поведение клиента, основанное на асимметричности информации	Контроль за деятельностью клиентов
Инкассация	Мошенничество со стороны персонала	Эффективная заработная плата, контроль за поведением персонала
Консультации	Мошенничество со стороны персонала	Эффективная заработная плата
Доверительное управление	Асимметричность информации во взаимоотношениях "банк-персонал"	Контроль за поведением персонала банка
Хранение ценностей	Мошенничество со стороны персонала	Эффективная заработная плата
Банковские гарантии	Наличие гарантированного доступа к финансовым ресурсам, как результат — необоснованные гарантии со стороны банка	Ответственность руководства банка за результаты работы
Дилинг	Мошенничество со стороны персонала	Контроль за поведением персонала банка

ных рисков для того или иного вида банковского продукта, а также выбора инструментария по их нейтрализации.

Таким образом, моральные риски могут оказывать существенное влияние на уровень финансовой безопасности банков.

Учитывая специфику моральных рисков, значительный уровень скрытности и непредсказуемости, банкам необходимо уделять максимум внимания их учету и анализу. Предложенная классификация типичных моральных рисков в деятельности банков и механизмов по их нейтрализации частично поможет решить эту проблему.



Литература

1. Закон Азербайджанской Республики "О страховании вкладов" от 29 декабря 2006 г. № 226-IIIГ (по состоянию на

30 июня 2009 г.) // [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.base.spinform.ru>

2. Асим Ф. Население доверяет банкам / [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.zerkalo.az>

3. Банки слабо реагируют на финансовый кризис / [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.azadliq.org/content/article/1852651.html56>

4. Бункина М. К. Макроэкономика: Учеб. пособие / М. К. Бункина, В. А. Семенов, А. М. Семенов. — М.: ДИС, 2003. — 320 с.

5. Войфел Ч. Энциклопедия банковского дела и финансов / Вулфел Чарльз Дж. — М.: Корпорация "Федоров", 2003. — 1584 с.

6. Ефимов С. Энциклопедический словарь. Экономика и страхование. — М, 1996. — 525 с.

7. Инвестиционный словарь проекта "k2kapital" [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://vocabulary.ru/dictionary/100/>

8. Лейн Т. Моральный риск. Способствует ли финансирование МВФ неосмотрительности заемщиков и кредиторов? [Электронный ресурс] / Тимоти Лейн, Стивен Филлипс. — Режим доступа: // <http://http://www.imf.org>

9. Ляско А. Доверие и транзакционные издержки. // *Вопр. экономики.* — 2003. — № 1. — С. 42–58.

10. Марков М. А. Бюро кредитных историй: проблемы и перспективы развития [Электронный ресурс]. — Режим доступа: // <http://www.finansy.ru>

11. Снижение проблемных долгов в банковском секторе Азербайджана стоит ожидать с 2011 г. [Электронный ресурс] / Режим доступа: // <http://www.interfax.az>

12. Омаров Ф. Гарант доверия / Источник: CONSULTING&BUSINESS [Электронный ресурс] / Режим доступа: // <http://www.adif.az>

13. Alchian A. A., Demsetz H. Production, information costs, and economic organization / A. A. Alchian. — *American economic Review*, 1972. — № 6. — V. 62.

14. Alchian A. A. The firm is dead, long live the firm: a review of O. Williamson's *The economic institutions of capitalism* / A. A. Alchian, S. Woodward // *Journal of economic Literature.* — 1988. — V. 26. — № 1. — P. 70.

Определяется понятие моральных рисков, исследуются причины возникновения моральных рисков в банковской деятельности. Анализируются процессы, лежащие в основе развития явления моральных рисков в банковской деятельности. Дается общая характеристика, оценка и классификация внутренних и внешних банковских рисков, рассматриваются причины моральных рисков в банковской сфере деятельности Азербайджана, предложены инструменты и методы борьбы с моральными рисками в банковской деятельности.

Визначається поняття моральних ризиків, досліджуються причини виникнення моральних ризиків у банківській діяльності. Аналізуються процеси, що лежать в основі розвитку явища моральних ризиків у банківській діяльності. Дається загальна характеристика, оцінка і класифікація внутрішніх і зовнішніх банківських ризиків, розглянуто причини моральних ризиків у банківській сфері діяльності Азербайджану, запропоновано інструменти і методи боротьби з моральними ризиками у банківській діяльності.

In the article an author determines the concept of moral hazards, probes reasons of origin of moral hazards in bank activity. An author analyses processes, lying in basis of development of the phenomenon of moral hazards in bank activity. General description, estimation and classification of internal and external bank risks, is given, reasons of moral hazards in the bank sphere of activity of Azerbaijan are examined, instruments and methods of fight against moral hazards in bank activity are offered.

Надійшла 5 листопада 2010 р.