

Ненно И.М., к.э.н., доцент

Одесский национальный университет имени И.И. Мечникова

НЕКОТОРЫЕ ВОПРОСЫ УЧЕТА ЭФФЕКТИВНОСТИ ХЕДЖИРОВАНИЯ В ФИНАНСОВОМ РЕЗУЛЬТАТЕ БАНКА

В условиях посткризисного функционирования банковских организаций важны поиски новых научных и практических подходов, способных стимулировать развитие финансовых учреждений. Интегрированный риск-менеджмент, ключевой целью которого является управление совокупным риском банкротства, должен выступать в качестве доминирующей функции управления банком, осуществляться системно, комплексно и поэтапно на стратегическом, тактическом и оперативном уровне. Сегодня сами подходы к управлению рисками банков, основанные на отраслевых и общих стандартах, претерпевают постепенные изменения и включают дополнения [1, 2].

Изучив и сопоставив имеющиеся в научной литературе точки зрения по проблеме управления рисками [3, 4, 5], под управлением рисками подразумевается совокупность следующих этапов: установление контекста риска; выявление факторов риска; оценка рисков; выбор методов управления рисками; финансирование риска; мониторинг процесса управления рисками.

В докладе представлен анализ операционной финансово-хозяйственной деятельности и системы управления рисками ЗАО «Эрсте банк» [6] с целью комплексной оценки эффективности и выгоды хеджирования, их учета в финансовом результате банка по видам рисков: риска ликвидности, кредитного, странового, операционного риска, процентного и валютного рисков.

Риск-анализ банка свидетельствует, что наибольшую угрозу для банка представлял валютный риск, в результате воздействия которого банка получил убыток в 2009г. К используемым ЗАО «Эрсте банк» способам управления рисками относятся: предварительная оценка возможных потерь с помощью прогнозных методов анализа имеющейся статистической и

динамической достоверности информации о деятельности самих банков, их клиентов, контрагентов, посредников, конкурентов; моделирование процентных ставок; страхование кредита как гарантию на случай неблагоприятных обстоятельств; хеджирование; отказ от предложений заемщика при слишком большом риске; расчет условий кредита; диверсификацию риска; установление лимитов. Пути повышения результативности риск-менеджмента ЗАО «Эрсте банк» лежат в использовании хеджевых механизмов и учета эффективности хеджирования в финансовом результате банка. Учет эффективности хеджирования рисков ценовых потерь при торговле валютой позволяет иметь полное представление о будущих доходах и расходах, возникающих в процессе финансовой и коммерческой деятельности банка, о чем свидетельствует выгодность хеджирования. Эффективность хеджирования высчитывается при этом делением действительного финансового результата на планируемый. Выгодность показывает изменение финансового результата операционной деятельности банка при хеджировании. Для ЗАО «Эрсте банк» обоснован учет эффективности хеджирования при формировании финансового результата банка, выраженный в виде выгоды хеджирования.

Литература:

1. Мирошниченко **А.В.** Практические аспекты раскрытия информации в соответствии со стандартом МСФО 7. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.banks2ifrs.ru/>
2. Щодо організації та функціонування систем ризик-менеджменту у банках України: Лист Генерального департаменту банківського нагляду Національного банку України 29.01.2004 р. № 42-311/382 [Електронний ресурс]. - Режим доступу: http://www.bank.gov.ua/B_zakon/index.htm
3. Воронин Ю.М. Управление банковскими рисками –М.: НОРМА, 2007. - 340 с.
4. Пикфорд Дж. Управление рисками/ Пер. с англ. О.Н. Матвеевой. - М.: Вершина», 2004 - 352с.
5. Седин А. Риск-менеджмент в банке. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.riskmanage.ru/riskmanagement/3> 85661 /
6. Офіційний сайт ЗАО «Ерстебанк». - Режим доступу: [http:// www.erstebank.ua/](http://www.erstebank.ua/)