

УДК 336.713

UDC 336.713

08.00.00 Экономические науки

Economic sciences

МОРАЛЬНЫЕ РИСКИ В БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

MORAL RISKS IN BANKING

Гайдук Владимир Иванович
д.э.н., профессор
РИНЦ SPIN-код: 2347-1070

Gayduk Vladimir Ivanovich
Dr. Econ. Sci., Professor
RSCI SPIN-code: 2347-1070

Вороков Анзор Ладимович
аспирант

Vorokov Anzor Ladinovich
Postgraduate student

Гайдук Наталья Викторовна
к.э.н., доцент
РИНЦ SPIN-код: 3026-3962
Кубанский государственный аграрный университет, Краснодар, Россия

Gayduk Natalia Victorovna
Cand.Econ.Sct., associate professor
RSCI SPIN-code 3026-3962
Kuban State Agrarian University, Krasnodar, Russia

Моральный риск представлен как действия экономических агентов по максимизации их собственной полезности в ущерб другим вследствие неравенства информации и различия интересов, проявляющихся в изменении поведения одной из сторон контракта. Моральные риски в банковской деятельности подразделяют на две группы: моральные риски, возникающие внутри банка; моральные риски, обусловленные внешней средой банка. Установлено, что в случае неадекватного оппортунистического поведения персонала, который прямо или косвенно нарушает условия контракта, банк зачастую не имеет возможностей для мониторинга. Разработан перечень типичных методов борьбы с моральными рисками, возникающими в деятельности банка. Обоснована роль бюро кредитных историй (БКИ) как организации, которая выполняет сбор, обработку, хранение и распространение информации по кредитным историям отдельных граждан, такой как сведения об остатке задолженности или кредитных линиях, случаи непогашения кредита, история внесения платежей, банкротства. Предложена специфическая группа методов борьбы с моральными рисками - мероприятия по нейтрализации моральных рисков, связанных с деятельностью персонала. Одним из наиболее проблемных моментов, связанных с моральными рисками банка, является их оценка. Фактически в современных условиях банки не могут оценить уровень риска и угроз, являющихся результатом действия моральных рисков, а соответственно, и последствия от них

Moral risk is presented as actions of economic agents to maximize their own utility at the expense of others due to inequality of information and differences of interests, manifested in changing the behavior of one of the parties to the contract. The moral risks in the banking activities are divided into two groups: the moral risks within the Bank; the moral risks posed by the external environment of the Bank. It is established that in the case of inappropriate opportunistic behavior of personnel who directly or indirectly violates the terms of the contract, the Bank often does not have monitoring capabilities. A list of typical methods of dealing with moral risk arising from the activities of the Bank was created. The article substantiates the role of Bureau of credit history (BCH) as the organization that performs the collection, processing, storage and dissemination of information on credit histories of individual citizens, such as information about the balance of debt or credit lines, events of default on the loan, history of payments, bankruptcy. A group was proposed for specific methods of dealing with moral risks - measures to neutralize the moral hazard related to the activities of the staff. One of the most problematic aspects associated with the moral risk of the Bank is their assessment. In fact, in modern conditions the banks are unable to assess the level of risk and threat resulting from the actions of moral risk and, respectively, the consequences of them

Ключевые слова: МОРАЛЬНЫЙ РИСК, КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ, МЕТОДЫ БОРЬБЫ, БЮРО КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ, НЕЙТРАЛИЗАЦИЯ РИСКОВ, СТРАХОВАНИЕ, ОЦЕНКА

Keywords: MORAL HAZARD, COMMERCIAL BANKS, FIGHTING TECHNIQUES, CREDIT BUREAUS, NEUTRALIZATION, INSURANCE RISK SCORE

Doi: 10.21515/1990-4665-124-101

Одним из основных видов угроз финансовой безопасности коммерческих банков является мошенничество со стороны клиентов. Говоря о мошенничестве, мы подразумеваем достаточно широкий спектр как возможных преступных действий со стороны третьих лиц, так и преступного бездействия со стороны работников.

Список потенциальных преступных действий со стороны клиентов известен заранее в общих чертах, а потенциальные преступные действия со стороны клиентов контролируются службами безопасности коммерческих банков. Из этого следует, что банки имеют возможность пресечь преступные действия до их совершения путем проведения различных мероприятий для их предупреждения. В то же время сложным является предотвращение и отслеживание ситуации намеренного бездействия клиентов, которые могут повлечь за собой негативные последствия для банка.

Должник может не предпринимать активных действий для того, чтобы вернуть долг. Допустим, если клиент не заботится о возврате долга, то он может спокойно согласиться на увольнение с работы. Это, естественно, лишит его возможности погасить задолженность перед банком. И существует достаточно много таких форм поведения клиентов, которые основываются на разном объеме информации у банка и должника.

На самом деле проблема, которую мы описали выше, гораздо более широкая как в вариантах проявления, так и в возможных негативных последствиях. Главной же ее отличительной характеристикой является наличие ситуации, когда лицо, обладающее необходимой для принятия решения информацией, имеет интересы, отличающиеся от интересов лица, принимающего решение. И это лицо может быть заинтересовано в том, чтобы не предоставлять полную и точную информацию, имеющую существенное значение для принятия решения, и пытаться использовать информационное преимущество для того, чтобы повлиять на принятие выгодного для себя решения.

Эта и подобные ситуации обусловлены существованием так называемых «моральных рисков». Данное понятие является относительно новым в экономической литературе и практически не исследовано – не существует проработанной теоретической базы как по их классификации, оценке, так и по методам борьбы.

Изначально понятие морального риска 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, 7].

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 [9].

Как видим, 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 пожарной безопасности [8].

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 – это недобросовестность поставщика, связанная с отсутствием должного контроля; недобросовестное отношение к служебным обязанностям, уклонение от налогов и прочие явления, наносящие ущерб имиджу делового человека [2].

Ситуации, в которых возникает моральный риск, характеризуются сочетанием определенных условий:

- интересы исполнителя и заказчика не совпадают, исполнитель преследует свои собственные интересы в ущерб интересам заказчика;
- исполнители застрахованы от неблагоприятных последствий своих действий;
- заказчик не в состоянии осуществлять полный контроль и совершенное принуждение.

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

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

Неполнота информации является неременным признаком экономической жизни. Большая или меньшая неполнота информации может влиять на условия и особенности функционирования рынков, создавая дополнительные транзакционные издержки для экономических агентов. Асимметрич-

ность информации создает возможность злоупотребления одного из участников сделок неинформированностью контрагента.

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

Если не во всех случаях, то, по меньшей мере, при отсутствии обеспечения моральный риск становится одним из важнейших элементов кредита. Личный фактор является доминирующим 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 [3].

Это лишь один из аспектов морального риска, возникающего в банковской деятельности. Поскольку остальным видам морального риска в банковской сфере в научной литературе внимания не уделяют, нами был показан пример возможных форм моральных рисков.

Исходя из сущности моральных рисков, нами была предложена следующая классификация моральных рисков (рисунок 1).

Как можно увидеть на рисунке, все моральные риски в банковской деятельности можно подразделить на две большие группы:

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

Каждая из этих групп, включает в себя набор конкретных ситуаций, несущих в себе 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 желание банка увеличить кредитный портфель может быть продиктовано соображениями безопасности. Особенно актуальным данный риск стал в последнее время, что связано с покупкой иностранными банками

отечественных учреждений. В результате – российские банки получили доступ к большому количеству дешевых ресурсов. Как показывает анализ, это привело к значительному росту суммарного кредитного портфеля региональных банков. Однако параллельно происходит и снижение его качества.

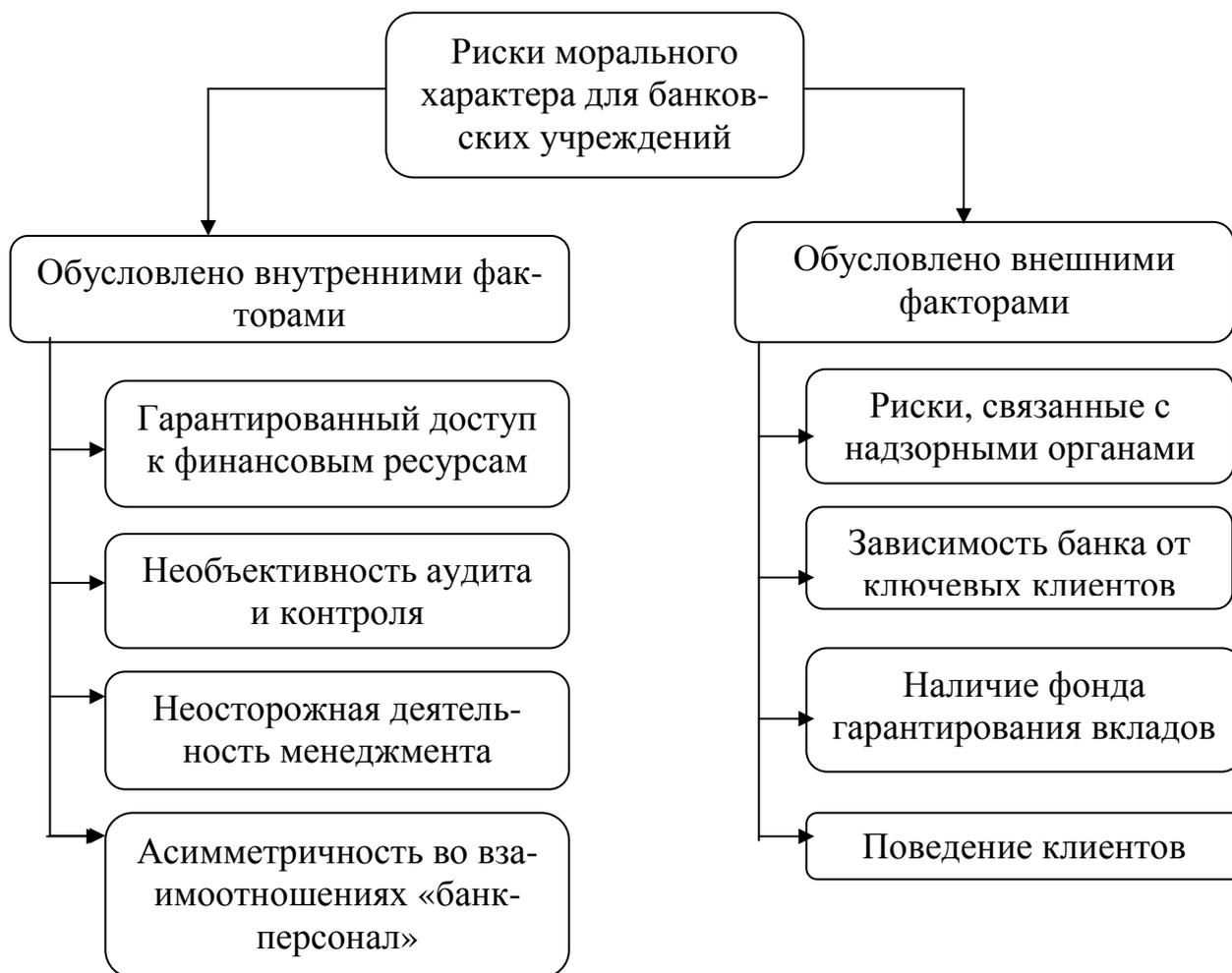


Рисунок 1 – Моральные риски банков, обусловленные внешними и внутренними факторами

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, служащие могут саботировать работу банка, если у них нет заинтересованности в работе 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.

Известно, что в банковской сфере наблюдается определенная асимметрия информации, когда подчиненному точно известно, сколько труда им вложено, руководитель же знает об этом лишь приблизительно. Поэтому здесь имеются возможности и стимулы работать с меньшей отдачей.

А ведь в случае, когда личный вклад каждого сотрудника в общий результат измеряется неточно, с большими ошибками, и его вознаграждение оказывается слабо связанным с реальной эффективностью его труда.

Отсюда отрицательные стимулы, подталкивающие к саботажу работы в худшем случае, или менее эффективной деятельности – в лучшем. Если информация о действительном поведении работника является дорогостоящей, то тогда он в известных границах может действовать бесконтрольно, преследуя свои собственные интересы, отнюдь не всегда и во всем соответствующие интересам руководителей [15].

Возможности мониторинга довольно ограничены, и это является еще одной стандартной причиной, связанной с неполнотой информации, ограниченной рациональностью и дороговизной мониторинговой информации.

В случае неадекватного оппортунистического поведения персонала, который прямо или косвенно нарушает условия контракта, банк зачастую не имеет возможностей для мониторинга. К примеру, в контракте указано, что сотрудник на работе должен работать, а прямое невыполнение им рабочих обязанностей карается, согласно контракту, увольнением или штрафом. Однако, если у работника есть возможность в какой-то момент ускользнуть от

мониторинга (от наблюдения), то это создает предпосылки для возникновения морального риска. Все это может привести к снижению эффективности деятельности банка, что негативно отразится на уровне его финансовой безопасности.

Существует также моральный риск со стороны высшего руководства банка. Он возникает, когда менеджеры освобождаются от прямой ответственности за свои действия, следовательно, 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. К примеру, материнская компания проводит аудит своего подразделения с целью оценки его деятельности, рисков и т. п. Руководство и работники подразделения гораздо лучше осведомлены об особенностях своей деятельности, но по некоторым причинам могут скрывать полную информацию от проверяющих. В результате текущий уровень рисков может быть значительно занижен, что создает предпосылки для возможных проблем в будущем.

Рассмотрим моральные риски, возникающие в деятельности банка в результате его взаимодействия с внешней средой или генерирующихся с внешними объектами.

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

В последние годы в России наметилась тенденция увеличения среднего размера вклада в банковской системе. А при определении суммы гарантирования Фонд ориентируется именно на этот показатель. В то же время, завышенная сумма компенсации 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.

Моральный риск 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. В целом, ощущение официальной поддержки банков, в случае появления у них финансовых проблем, способно существенно ослабить рыночную дисциплину.

Мероприятия органов банковского надзора не должны создавать подобные стимулы для банков. Держателям акций не следует рассчитывать на получение компенсации 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 аналогичную помощь, если у них возникнут проблемы. Точно так же органы банковского надзора своими действиями не должны защищать интересы корпоративных сотрудников проблемного банка. Бернштам Е. С. утверждает, что «Любая помощь существующему плохому банку – это наивероятнейший способ предотвратить в будущем появление хорошего банка» [1].

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

Банки не могут всегда держать под контролем действия заемщиков после получения ими ссуды. Вполне возможно, что заемщиком может осуществляться деятельность, увеличивающая риск неплатежеспособности, он может попытаться скрывать доходы от своих инвестиций во избе-

жание оплаты долгов. В последствии это становится причиной снижения объемов кредитования и установления высоких процентных ставок. В этом случае и появляется проблема морального риска.

Асимметрия информации проявляется и в том, что худшие заемщики платят пониженную премию за риск, а лучшие заемщики – повышенную. Так как активнее стремятся получить кредит именно ненадежные заемщики, в отличие от платежеспособных, то падает эффективность распределения кредитных ресурсов, в результате некоторые достаточно надежные и прибыльные проекты не реализуются.

В случае ухудшения ситуации в нефинансовом секторе усложняются процессы оценки рисков и отбора заемщиков, повышаются процентные ставки, это вынуждает лучших заемщиков уйти с рынка. В то же время ненадежные заемщики принимают невыгодные условия, так как заранее знают, что они не будут их выполнять. Результатом этого, с одной стороны, может быть осуществление кредитной политики с повышенным уровнем риска и, как следствие, возникновение угрозы финансовой безопасности кредитора, с другой стороны, кредитор вообще может ограничивать выдачу ссуд, невзирая на присутствие надежных заемщиков на рынке [10].

Еще одним фактором, приводящим к возникновению моральных рисков со стороны клиентов, является неполнота контракта. В случае неполноты контракта обязательства сторон в нем описаны не полностью, формально. Это может способствовать оппортунистическому поведению участников контракта в отношении друг друга. То есть исполнитель руководствуется формальным описанием его поведения, касающихся выполнения его обязательств. Моральная угроза кроется как раз в нюансах выполнения исполнителем контракта этих формальных обязательств. Отсутствие стимулов к честному поведению (если он не дорожит репутацией, временно находится в данном городе, не заинтересован в предложении своих услуг в дальнейшем) приводит к возникновению классической ситуации моральной угрозы.

Еще одним из рисков данной группы является «вымогательство» со стороны клиентов [16]. При этом клиент может намеренно дезинформировать банк о своем финансово-экономическом состоянии, апеллируя своей важностью и годами совместного сотрудничества.

Как показал проведенный нами анализ видов моральных рисков, их достаточно много, и порой они принимают весьма специфичные формы.

Нами был разработан перечень типичных методов борьбы с моральными рисками, возникающими в деятельности банка (рисунок 2) [4, 5, 13, 14].



Рисунок 2 – Способы борьбы с моральными рисками, возникающими в деятельности банка

Кредитные соглашения в ситуации неопределенности отличаются неполнотой, поэтому во избежание морального риска необходим контроль над заемщиками. Например, заемщик, получивший кредит, преследует собственные интересы, осуществляя, допустим, более рискованное инвестирование, но приносящее больший доход, чем заявленное на момент обращения за кредитом. Кредиторы, являясь в данном случае вкладчиками, полномочия по контролю заемщиков предпочитают передавать банкам, поскольку у банков есть возможности сделать экономнее, объединив объекты контроля, а также снизив риск посредством его диверсификации. Конечно, банковский контроль над заемщиками значительно эффективнее, нежели контроль со стороны индивидуумов. При осуществлении контроля над заемщиками банки имеют возможность проводить подлинную экспертизу, обеспечивающую им преимущество и в этой сфере в сравнении с рынком капиталов.

Возможные методы контроля – аудит компании, текущая оценка финансового состояния заемщиков.

Возможные недостатки:

- 1) неэффективность контроля кредиторами: слишком высокие издержки контроля;
- 2) цели кредиторов могут не совпадать с целями акционеров (кредиторам важен возврат долгов, акционерам – максимизация долгосрочной прибыли).

Банкам нужно есть знать кредитную историю потенциального должника. Эти функции выполняют бюро кредитных историй (БКИ).

Бюро кредитных историй (БКИ) представляет собой, организацию (как правило, частную), которая выполняет сбор, обработку, хранение и распространение информации по кредитным историям отдельных граждан, такой как сведения об остатке задолженности или кредитных линиях, случаи непогашения кредита, история внесения платежей, банкротства.

В общемировой практике, как правило, кредиторы (к ним относятся инвестиционные компании, финансовые компании, банки, компании-эмитенты кредитных карт, а также предоставляющие коммерческие кредиты торговые фирмы) регулярно обмениваются сведениями о платежеспособности заемщиков через, это вызвано проблемой асимметрии информации в сфере финансового посредничества [11].

Преимущества использования бюро кредитных историй:

1) БКИ имеют возможность лучше информировать банки о потенциальных заемщиках и увеличивают точность прогнозирования возвратности ссуд, а это снижает риск появления проблемы отрицательного отбора;

2) благодаря БКИ, стоимость поиска информации о клиентах снижается, что ведет влечет за собой выравнивание информационного поля внутри кредитного рынка и вынуждает кредиторов устанавливать на свои ресурсы конкурентные цены;

3) своей деятельностью БКИ дисциплинируют заемщиков в связи с реальной угрозой нанести значительный удар по их репутации перед лицом потенциальных кредиторов.

Бюро кредитных историй являются своего рода информационными посредниками, учрежденными и принадлежащими самим кредиторам или же действующими независимо и получающими прибыль от своей деятельности. Кредиторы предоставляют БКИ данные о своих клиентах. БКИ сравнивает эти данные со сведениями, полученными из других источников (государственные регистрационные и налоговые органы, суды и т. п.) и составляет картотеку каждого заемщика [11].

Результатом внедрения БКИ в банковскую систему является упрощение деятельности коммерческих банков, снижение рисков для всех участников процесса кредитования, появление механизма контроля заемщиков. Это оказывает положительное влияние на развитие рынка кредитования, и в том числе потребительского. Появление у заемщиков серьезного стимула

выполнять свои финансовые обязательства добросовестно, и не только перед кредитными учреждениями, что создает предпосылки к значительному уменьшению морального риска.

Важным методом борьбы с моральными рисками является страхование ликвидности. Как и кредитные соглашения, договоры о депозитах, гарантируют возврат средств клиенту банка. Банковский депозит – это абсолютно ликвидный актив. Поскольку депозит предоставляет возможность списания даже небольших сумм, он является общепринятым инструментом платежа, к тому же на основе договора о депозите осуществляются и переводы средств с использованием банковской карточки или чека. Системы взаиморасчетов позволяют расширить масштаб перевода средств с депозитов из одной организации в другую. Кроме того, номинальная сумма депозита не уменьшается при сокращении банковского капитала (кроме ситуации банкротства банка), поскольку она фиксирована. Однако при наличии регламентируемой государством системы гарантирования вкладов банковский депозит может представляться менее рискованным активом, по сравнению с ценными бумагами, выпущенными частными заемщиками. Если говорить о кредитном соглашении, то оно позволяет заемщику осуществлять неотложные расходы, обеспечивая его ликвидными средствами.

Поскольку компания и ее менеджмент, осознавая реальную угрозу банкротства, будут заинтересованы в эффективной деятельности и погашении взятых на себя обязательств.

Возможные недостатки:

- 1) снижение эффективности угрозы во времена бума и чрезмерный рост вероятности банкротства в периоды спада;
- 2) существование у компании-должника иммунитета к банкротству;
- 3) как правило, уровень долгового финансирования выбирается самим менеджером, следовательно, он может влиять на возможность банкротства компании.

Одним из методов борьбы с моральными рисками, которые связаны с гарантированием вкладов населения, а также неосмотрительной деятельностью высшего руководства банка, является исключение старших управляющих, директоров и основных акционеров (а также их близких родственников и коллег) из числа лиц, вклады которых страхуются. Применение таких мер может оказать содействие в борьбе с неразумной банковской деятельностью.

Специфической группой методов борьбы с моральными рисками являются мероприятия по нейтрализации моральных рисков, связанных с деятельностью персонала. К основным методам можно отнести:

1. Оплата по результату. Банк связывает заработную плату не с усилиями работников, а с результатом работы.

Этот метод имеет некоторые недостатки:

1) неэффективное распределение рисков. Менеджеры предпочли бы получать определенный фиксированный доход, а не доход, описываемый функцией распределения с таким же математическим ожиданием. Премия за риск издержки несения риска – сумма, которую индивид был бы готов уплатить за реализацию этого предпочтения. Однако этот недостаток можно элиминировать, предложив оплату опционами на покупку акций компании в будущем;

2) проблемы оценки некоторых видов деятельности. Должен соблюдаться принцип равной предельной оплаты, но это проблематично, когда сложно измерить результат;

3) эволюция целей во времени: планирование от достигнутого результата; непостоянство усилий (год – стагнация, месяц – интенсивная работа);

4) временные ограничения целей – если время стимулирования не велико, то у менеджеров формируется ориентация на краткосрочные цели, если велико – снижение эффективности стимулов.

2. Мониторинг. Измерение действительного вклада работника. Например, проведение регулярных проверок времени прихода и ухода с работы, какой объем работы служащий проделал за определенный небольшой период времени и т. д.

Возможным недостатком является то, что издержки, необходимые для осуществления контроля, могут превышать допустимые потери.

3. Эффективная заработная плата. Под эффективной заработной платой обычно понимают уровень заработной платы выше, чем среднерыночный. При такой оплате наемному работнику есть, что терять.

Возможные недостатки: высокая затратность; должно происходить в рамках одного банка.

Если все фирмы в отрасли начнут применять этот метод, то стимулирование менеджеров будет достигаться не за счет возможной потери надбавки к заработной плате, а за счет снижения вероятности найти работу в случае увольнения, так как рост заработной платы в целом по отрасли приведет к возникновению безработицы.

4. Залог. Наемные работники выплачивают залоги, где при приеме, на которые не возвращаются в случае их плохой работы. Аналогичный механизм – оплата в зависимости от стажа. Возможные недостатки: отсутствие достаточной суммы у менеджера; появление у собственника стимулов для проявления морального риска и вымогательства.

5. Контроль. В банке создаются специальные структуры, их задачами являются в том числе контроль поведения персонала, выявление случаев оппортунизма, наложение наказаний и т. д. Снижение издержек, вызванных оппортунистическим поведением, является для различных организаций главной функцией существенной части их управленческого аппарата.

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 РФ (Банком России).

Одним из наиболее проблемных моментов, связанных с моральными рисками банка, является их оценка. На сегодняшний день нет методик их достоверной оценки. Фактически в современных условиях банки не могут оценить уровень риска и угроз, являющихся результатом действия моральных рисков, а соответственно, и последствия от них.

Библиография:

1. Бернштам, Е. С. Банковская деятельность в регионах России / Е. С. Бернштам // Регион: экономика и социология. – 2002. – № 3. – С. 121–131.
2. Букина, М. К. Макроэкономика : учеб. пособ. / М. К. Букина, В. А. Семенов, А. М. Семенов. – М. : ДИС, 2003. – 320 с.
3. Войфел, Ч. Энциклопедия банковского дела и финансов / Войфел Чарльз Дж. – М. : Корпорация «Федеров», 2003. – 1584 с.
4. Вороков, А.Л. Современные проблемы учета моральных рисков коммерческих банков /А.Л. Вороков// В сборнике: Фундаментальная наука и технологии - перспективные разработки. Материалы VI международной научно-практической конференции Фундаментальная наука и технологии - перспективные разработки. н.-и. ц. «Академический». – 2015. – С. 304-308.
5. Вороков, А.Л. Управление банковскими рисками как основа эффективного кредитования аграрного сектора экономики /А.Л. Вороков, Ю.И. Арутюнян// В сборнике: Российская экономическая модель-5: настоящее и будущее аграрного, индустриального и постиндустриального секторов. Сборник статей по материалам Международной научно-практической конференции, посвященной 55-летию экономического факультета КубГАУ, 2015. – С. 29-34.
6. Вороков, А.Л. Механизм обеспечения финансовой безопасности коммерческих банков на примере Кабардино-Балкарской Республики : монография / А. Л. Вороков, Н. В. Гайдук//. – Краснодар : КубГАУ, 2015. – 145 с.
7. Ефимов, С. Энциклопедический словарь. Экономика и страхование / С. Ефимов. – М., 1996. – 525 с.
8. Инвестиционный словарь проекта «k2kapital» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://vocable.ru/dictionary/100/>.
9. Лейн, Т. Моральный риск. Способствует ли финансирование МФВ неосмотрительности заемщиков и кредитов? / Тимоти Лейн, Стивен Филипс. [Электронный ресурс] – Режим доступа: // <http://www.imf.org>.
10. Ляско, А. Доверие и транзакционные издержки / А. Ляско // Вопросы экономики. – 2003. – № 1. – С. 42–58.
11. Марков, М. А. Бюро кредитных историй: проблемы и перспективы развития / М. А. Марков. [Электронный ресурс] – Режим доступа: // www.finansy.ru.
12. Мирошников, Д. М. Совершенствование инструментов реализации промышленной политики : монография / Д. М. Мирошников, О. Н. Бунчиков, В. И. Гайдук, Е. В. Бунчикова, Н. В. Гайдук. – Краснодар, КубГАУ, 2014. – 148 с.
13. Российская экономическая модель–4: глобализация и экономическая независимость /Алиева А.Р., Алтухов А.И., Арутюнян О.К., Багмут С.В., Баранова И.В.,

Белокрылов К.А., Белокрылова О.С., Березовский Э.Э., Бузгалин А.В., Бунчиков О.Н., Вороков С.С., Гайдук В.И., Гайдук Н.В., Гайсин Р.С., Горидько Н.П., Горохова А.Е., Дзекка Ф., Задоя А.А., Зюкин Д.А., Иванова Н.В. и др./ Коллективная монография (научное издание) / Под общей редакцией А.И. Трубилина, В.И. Гаидука. Краснодар, 2015.

14. Российская экономическая модель-6: сценарии будущего / Алиева А.Р., Алтухов А.И., Арутюнян Ю.И., Баутин В.М., Белкина Е.Н., Белова Л.А., Бершицкий Ю.И., Богонович Л.Ю., Бражниченко Д.В., Бунчиков О.Н., Вертвий М.В., Ветрова Л.Н., Вороков А.Л., Выдрин О.Н., Гайдук В.И., Гайдук Н.В., Гайсин Р.С., Горохова А.Е., Гришин Е.В., Грудкина Т.И. и др. Коллективная монография (научное издание) / Под общей редакцией А.И. Трубилина, В.И. Гаидука. Краснодар, 2016.

15. Alchian, A. A. Production information costs, and economic organization / A. A. Alchain, H. Demsetz. – American economic Review, – 1972. – № 6. – v.62.

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

References

1. Bernshtam, E. S. Bankovskaya deyatel'nost' v regionah Rossii / E. S. Bernshtam // Region: jekonomika i sotciologiya. – 2002. – № 3. – S. 121–131.

2. Bukina, M. K. Macrojekonomika : ucheb. posob. / M. K. Bukina, V. A. Semenov, A. M. Semenov. – M. : DIS, 2003. – 320 s.

3. Voyfel, Ch. Jenciklopediya bankovskogo dela i finansov / Voyfel Charlz J. – M. : Korporaciya «Federov», 2003. – 1584 s.

4. Vorokov, A. L. Sovremenniye problemy ucheta moral'nih riskov kommercheskih bankov /A. L. Vorokov // V sbornike: Fundamental'naya nauka i tehnologii – perspektivniye razrabotki/ Materiali VI mejdunarodnoi nauchno-prakticheskoi konferencii Fundamental'naya nauka i tehnologii – perdpektivniye razrabotki. n.-i. tc. «Akademicheskij». – 2015. – S. 304-308.

5. Vorokov, A. L. Upravleniye bankovsrimi riskavi kak osnova jeffektivnogo kreditovaniya agrarnogo sektora jekonomiki /A. L. Vorokov, Yu. I. Arutyunyan // V sbornike: Rossiyskaya jekonomicheskaya model'-5: nastoyasshyeye i budusshyeye agrarnogo, industrial'nogo i post-industrial'nogo sektorov/ Sbornik statey po materialam Mejdunarodnoi nauchno-prakticheskoi konferencii, posvyasshyennoy 55-letiyu jekonomicheskogo fakyl'teta KubGAU, 2015. – С. 29-34.

6. Vorokov, A. L. Mehanizm obespecheniya finansovoy bezopasnosti kommercheskih bankov na primere Kabardino-Balkarskoy Respubliki : monografiya / A. L. Vorokov, N. V. Gayduk // . – Krasnodar : KubGAU, 2015. – 145 s.

7. Yefimov S. Jenciklopedicheskij slovar'/ Jekonomika i strahovaniye / S. Yefimov/ – M., 1996. – 525 s.

8. Investitcionnyi slovar' proyekta «k2kapital» [Jelektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: <http://vocabulary.ru/dictionary/100/>.

9. Leyn, T./ Moral'nyi risk. Sposobstvuet li finansirovaniye MFB neosmotritel'nosti zayomsshikov i kreditov? / Timoti Leyn, Stiven Filips. [Jelektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: // <http://www.imf.org>.

10. Lyasko, A. Doveriye i tranzakcionnyye izderjki / A. Lyasko // Voprosy jekonomiki/ – 2003. – № 1. – S. 42–58.

11. Markov, M. A. Byuro kreditnyh istoriy: problemy i perspektivy razvitiya / M. A. Markov [Jelektronnyj resurs]. – Rezhim dostupa: // www.finansy.ru.

12. Miroshnikov, D.M. Sovershenstvovaniye instrumentov realizatsii promyshlennoy politiki : monografiya / D.M. Miroshnikov, O. N. Bunchikov, V. I. Gayduk, E. V. Bunchikova, N. V. Gayduk. – Krasnodar, KubGAU, 2014. – 148 s.

13. Russian economic model 4: globalization and economic independence / A.R. Alieva, Altukhov A.I., Arutyunyan O.K., Bagmut S.V., Baranova I.V., Belokrylov K.A., Belokrylova O.S., Berezovsky E.E., Buzgalin A.V., Bunchikov O.N., Vorokov S.S., Gayduk V.I., Gayduk N.V., Gysin R.S., Goridko N.P., Gorokhova A.E., Dzekka F., Zadoya A.A., Ziukin D.A., Ivanova N.V. et al. / Collective monograph (scientific edition) / Edited by A.I. Trubilin, V.I. Gayduk. Krasnodar, 2015.

14. Rossiyskaya jekonomicheskaya model'-6: stsenarii budusshego / Alieva A. R., Altuhov A. I., Arutyunyan Yu. I., Bautin V. M., Belkina E.M., Belova L. A., Bershitckiy Yu. I., Boginovich L. Yu., Brajnichenko D. V., Bunchikov O.N., Vertviy M. V., Vetrova L. N., Vorokov A. L., Vydrina O. N., Gayduk V.I., Gayduk N.V., Gaysin R. G., Gorohova A. E., Grishin E. V., Grudkina T. I. i dr. Kollektivnaya monografiya (nauchnoye izdaniye) / Pod obsshey redalnciyey A. I. Trubilina, V.I. Gayduka. Krasnodar, 2016.

15. Alchian, A. A. Production information costs, and economic organization / A. A. Alchain, H. Demsetz. – American economic Review, – 1972. – № 6. – v.62.

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