Петров Дмитрий Станиславович. Страхование в системе управления банковскими рисками : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Петров Дмитрий Станиславович; [Место защиты: Моск. гос. ун-т экономики, статистики и информатики].- Москва, 2007.- 176 с.: ил. РГБ ОД, 61 07-8/5531

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ИССЛЕДОВАНИЯ БАНКОВСКИХ РИСКОВ 12

1.1 . Понятие банковских рисков и классификация потерь от их реализации 12

1,2.Типология способов управления банковскими рисками 24

1.3.Система управления банковскими рисками: цель, задачи, структура 41

1.4.Страхование как экономическая категория и как способ управления банковскими рисками 53

ГЛАВА 2.АНАЛИЗ ПРАКТИКИ СТРАХОВАНИЯ КАК СПОСОБА УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ 67

2.1. Функциональные особенности взаимодействия банка и страховой организации 67

2.2. Страхование рисков как способ увеличения рыночной стоимости банка 80

2.3. Анализ факторов и тенденций развития рынка страхования банковских рисков: зарубежная и российская практика 92

ГЛАВА 3. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ СТРАХОВАНИЯ БАНКОВСКИХ РИСКОВ 121

3.1. Методика оценки эффективности страхования банковских рисков 121

3.2. Управление рисками страховой защиты 139

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 153

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 157

ПРИЛОЖЕНИЯ 175

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Устойчивость банковской системы зависит в значительной степени от качества управления рисками. Банки постоянно совершенствуют систему управления ими. В последнее время сложились и развиваются принципы и технологии, основанные на международных стандартах банковской деятельности, в которых *страхование*рисков является неотъемлемой составляющей общей системы управления рисками.

Страховые организации способны обеспечить страховую защиту1 от рисков, возникающих как в деятельности непосредственно банка (страхование кредитных, операционных и др. рисков), так и в деятельности его контрагентов (страхование имущества и жизни заемщиков, страхование предмета залога и т. д.). Однако страхование как способ управления банковскими рисками в России используется значительно меньше, чем за рубежом, несмотря на его очевидную практическую востребованность.

Актуальность страхования в банковском деле обусловлена, на наш взгляд, следующими причинами.

1.Высокий уровень банковских рисков в целом и недостаточная эффективность применения традиционных способов их снижения, включая требования Банка России. Так, действующая методика расчета норматива достаточности капитала, определенная Инструкцией Банка России от 16 января 2004 г. №110-И «Об обязательных нормативах банков», не учитывает ряд существенных банковских рисков (операционных, стратегических, риска потери деловой репутации и т. д.).

2. В условиях экономической стабилизации многие банки, определяя долгосрочную стратегию развития, готовы взять на себя повышенные риски при наличии методологического, методического, институционального и инструментального механизмов эффективного управления ими.

Страховая защита- право страхователя на получение страхового возмещения в соответствии с договором страхования.

Кредитными организациями осознана возможность повышения эффективности своей деятельности при передаче ответственности за второстепенные риски страховщикам.

3.Привлекательность рынка страхования банковских рисков для страховых организаций, обусловленная его высокой доходностью и, как следствие, ростом предложения страховых продуктов. Вместе с тем страхование банковских рисков является одним из наиболее рискованных видов страховой деятельности, поэтому работающие в данном сегменте страховые организации должны обладать существенным запасом финансовой устойчивости и опытом сотрудничества с банками.

4. При приобретении страхового продукта у банков, в свою очередь, возникает необходимость оценить степень надежности страховой защиты, что требует овладения соответствующими инструментами и методами.

За последние 10 лет, благодаря усилиям Базельского комитета, был достигнут заметный прогресс в области разработки методологии и методов оценки рисков. Органы банковского надзора стали выделять особенности применения страхования как способа управления банковскими рисками.

В нормативные акты, регулирующие банковскую деятельность, введены требования по оценке рисков при совершении сделок со страховыми организациями1.

Банки всегда в той или иной степени использовали страхование как способ управления рисками, но оно играло второстепенную роль. Однако внедрение положений Базель И, позволяющих существенно снизить требования к величине регулятивного капитала посредством использования страхования, должно подстегнуть банки к расширению сотрудничества со

Согласно Положению Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» к обеспечению 2 категории качества относят залог сырья, материалов, товаров и т. п. при условии, что предмет залога застрахован залогодателем в пользу банка, а финансовое положение страховой компании, предоставляющей страховой полис, должно оцениваться как хорошее в соответствии с требованиями вышеназванного Положения. Это требование стимулировало дальнейшее сотрудничество банков и страховых организаций при страховании залогового имущества и создало предпосылки для использования банками других страховых продуктов, но с 1 июля 2007 г. отменено.

страховыми организациями. Например, в рамках АМА (усовершенствованные (продвинутые) подходы) банкам будет разрешено признавать страхование в показателе операционного риска, используемом для расчета минимальных требований к регулятивному капиталу. Возможность банков воспользоваться подобным способом снижения риска будет зависеть от качества полученной страховой защиты (финансовое положение страховщика, его организационно-правовой статус, срок действия страховой защиты и т. п.).

**Степень научной разработанности проблемы.**Одной из причин, сдерживающих использование страхования в процессе управления рисками, является слабость методологической и теоретической базы исследования. Нельзя сказать, что этой проблеме в науке и на практике не уделяется внимания, однако, пока не достигнуты необходимая полнота и ясность. Как правило, управление банковскими рисками и деятельность страховых организаций выступают обособленными объектами исследования.

Существенный вклад в развитие теории и практики управления банковскими рисками внесли такие зарубежные авторы как Е. Альтман, Брайович Братанович С, Вальравен К. Д., Д. Ван-Хуз, Грюнинг X., Ф. Джорион, Долан Э. Дж., Э. Рид, П. Роуз, К. Рэдхед, Синки Д. Ф. (мл.), Эдгар М. Морсман и др.

В России этой проблеме посвятили свои труды: Белоглазова Г. Н., Беляков А. В., Гамза В. А., Кабушкин С. Н., Кандинская О. А., Лаврушин О. И., Ларионова И. В., Москвин В. А., Рогов М. А., Романова В. С, Русанов Ю. Ю., Севрук В. Т., Симановский А. Ю., Соколинская Н. Э., Супрунович Е. Б., Тавасиев А. М., Усоскин В. М., Хохлов Н. В., Чалый-Прилуцкий В. А., и др.

Сущность и специфика различных видов страхования, в том числе страхования банковских рисков, раскрыты в трудах ведущих отечественных специалистов: Архипова А. П., Гомелли В. Б., Коломина Е. В., Орланюк-Малицкой Л. А., Сплетуховой Ю. А., Турбиной К. Е., Шахова В. В., Юлдашева Р. Т. и др.

Несмотря на значительное количество работ, посвященных передаче риска, большинство из них посвящено передаче кредитного и рыночного рисков посредством производных финансовых инструментов. Передача банковских рисков посредством страхования изучена в значительно меньшей степени, фундаментальные исследования эффективности управления банковскими рисками с помощью страхования вообще отсутствуют.

Многочисленные публикации по данной проблематике не сопровождаются фундаментальными исследованиями эффективности управления банковскими рисками с помощью страхования.

*Проблематика настоящей диссертации находится на стыке общей теории риска, теории и практики управления банковскими рисками и теории и практики страхования.*

**Цель и задачи исследования.**

Целью работы является комплексный анализ места и роли страхования в системе управления банковскими рисками, раскрытие специфики страховой защиты и разработка методики оценки ее эффективности.

Достижение поставленной цели предполагает решение следующих задач:

раскрыть сущность и особенности проявления банковских рисков в современных условиях, идентифицировать и систематизировать возможные потери от их реализации;

классифицировать способы управления банковскими рисками с целью выявления особенностей страхования;

выявить и раскрыть содержание системы взаимоотношений, возникающих у банка и страховой организации;

. провести анализ зарубежного и российского рынка страхования банковских рисков, классифицировать основные продукты, представленные на нем;

проанализировать совокупность факторов, влияющих на  
эффективность страхования банковских рисков;

разработать методику оценки эффективности применения страховой защиты при управлении банковскими рисками;

раскрыть основные риски страховой защиты и способы управления ими;

проанализировать нормативно-правовую базу использования страхования в целях снижения банковских рисков.

**Объект и предмет исследования.**Объектом исследования является система управления рисками в коммерческом банке.

Предметом исследования является страхование как элемент системы управления банковскими рисками.

**Теоретическую и методологическую основу исследования**составляют фундаментальные положения теории риска, методы системного и сравнительного анализа, экономико-математического моделирования и др., также проводился анализ и обобщение эмпирических данных. Автор работы опирался на труды отечественных и зарубежных ученых и практиков в области банковского дела, управления рисками и страхования.

Своеобразие авторского подхода состоит в стремлении сформулировать основные условия повышения эффективности банковских операций посредством использования страхования.

**Научная новизна исследования**заключается в обосновании места и роли страховой защиты в системе управления банковскими рисками и разработке методики оценки эффективности применения страховой защиты.

**Наиболее существенные научные результаты, полученные лично соискателем, заключаются в следующем:**

1. Обоснована необходимость уточнения общепринятой трактовки банковского риска в части определения возможных потерь не только как формы финансового ущерба от конкретных операций, но и как потерь, заключающихся в снижении рыночной стоимости банка.

Доказано, что банковский риск - это возможность понесения банком в процессе своей деятельности потерь, ведущих к падению **его рыночной стоимости**и существенному снижению ликвидности.

Наряду с финансовыми убытками выявлены и раскрыты потери, не отражаемые в финансовой отчетности банка, но приводящие к снижению его рыночной стоимости. Эти потери являются следствием утраты, так называемых, «скрытых» активов (не отражающихся в его финансовой отчетности):

утрата человеческих ресурсов, находящихся в распоряжении банка;

ухудшение клиентской базы;

потеря репутации;

снижение кредитного рейтинга банка и т.п.

Такой подход позволяет более точно определить рыночную стоимость кредитных организаций при их продаже, слияниях и поглощениях.

2. Классифицированы способы управления банковскими рисками на  
превентивные (воздействующие на вероятность реализации риска и размер  
возможных потерь) и репрессивные (связанные с поиском источников  
покрытия риска и действиями при наступлении рисковых событий). Данная  
классификация позволяет выделить место и роль резервирования и  
страхования в системе управления банковскими рисками.

Аргументирована целесообразность определения сущности управления банковскими рисками как сложного процесса обеспечения эффективности деятельности банка и увеличения его стоимости посредством воздействия на банковские риски. Таким образом, автор предлагает использовать страховую защиту не только как способ минимизации риска, но и как действенный инструмент увеличения рыночной стоимости банка.

3. В целях оценки эффективности применения страховой защиты  
определено ее влияние на величину экономического и регулятивного  
капитала банка. Доказано, что требования по поддержанию достаточной  
величины капитала могут покрываться не только за счет балансового

капитала, но и за счет, так называемого, «условного капитала», т.е. капитала, который банк может получить при реализации риска (например, в виде страхового возмещения).

4. Выявлена и раскрыта специфика системы взаимоотношений  
банка-страхователя и страховой компании, проявляющаяся в реализации  
интересов субъектов этих отношений. Доказано, что страхование риска  
представляет собой:

о для банка - это мероприятия направленные на организацию

доступа к финансовым ресурсам страховой организации для покрытия потерь;

о для страховой организации - это вид деятельности на

перспективном сегменте страхового рынка, направленный на удовлетворение потребности банка в страховании банковских рисков или рисков его контрагентов;

о для банка и страховой организации - реализацию

противоречивого единства их интересов, т. к. приобретение страховой защиты является расходом для банка и доходом для страховой организации.

Таким образом, эффективность использования банком страховой защиты обусловлена справедливым распределением доходов и рисков сделки, с одной стороны, и увеличением рыночной стоимости банка и страховой организации, с другой стороны.

5. Разработаны дополнительные классификационные критерии  
страховых продуктов, предназначенных для компенсации потерь от  
банковских рисков. Разграничены продукты для страхования  
непосредственно банковских рисков и рисков, которым банк подвержен  
косвенно через своих контрагентов.

Использование данных классификационных критериев позволило выявить необходимость разработки страховых продуктов, направленных на покрытие рисков кредитования субъектов малого бизнеса, в силу их востребованости и эффективности.

6. В целях обоснования выбора из альтернативных вариантов  
оптимального способа управления тем или иным риском банковской  
деятельности разработана методика оценки эффективности применения  
страховой защиты. В качестве базового критерия эффективности страховой  
защиты определено ее воздействие на рыночную стоимость банка.

Использование данной методики при принятии решений в области риск-менеджмента позволит существенно повысить эффективность банковской деятельности.

7. Раскрыто содержание понятия «риски страховой защиты» и  
выявлены особенности управления ими. Доказано, что банк, прибегая к  
страховой защите, получает дополнительные риски, величина которых и  
определяет ее качество. В целях снижения совокупных рисков банковской  
деятельности выделены основные способы управления риски страховой  
защиты:

1) кредитный анализ страховых организаций (оценка и мониторинг  
кредитного риска);

1. лимитирование риска на одну страховую организацию;
2. поддержание капитала банка для покрытия этого вида риска.

8. Обоснована необходимость совершенствования нормативной  
базы управления рисками банковской деятельности в части:

корректировки порядка расчета норматива максимального риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков посредством включения в расчет рисков на страховые организации;

внесения в нормативные акты Банка России положений, предусматривающих снижение расходов на альтернативные способы управления банковскими рисками при использовании страховой защиты (например, уменьшение резерва на возможные потери по ссуде).

Данные положения позволят минимизировать концентрацию кредитного риска банка на одну страховую организацию и сблизить подходы к расчету регулятивного и экономического капитала банка.

*Практическая значимость проведенного исследования состоит в возможности использования его результатов при управлении банковскими рисками.*

**Апробация и внедрение результатов исследования.**Основные положения исследования докладывались на научно-практических конференциях «Современные проблемы мировой экономики, международных отношений и экономического развития России» (Московский государственный университет экономики, статистики и информатики, 2006г.) и «Проблемы повышения эффективности функционирования банковского сектора экономики» (Московский государственный университет экономики, статистики и информатики, 2007

г.).

Отдельные положения работы прошли практическую апробацию в практике управления рисками КБ «Холдинг-Кредит» ООО, что подтверждено справкой о внедрении результатов исследования.

Работа выполнена в соответствии с пунктом 9.17 «Совершенствование системы управления рисками российских банков» паспорта специальности ВАК 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит».

**Публикации.**По теме диссертации опубликовано 4 научные работы, общим объемом 1,24 п. л.

**Структура диссертации**определена целью, задачами и внутренней логикой предмета исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, списка литературы, 8 таблиц, 3 рисунков и приложений.

## Понятие банковских рисков и классификация потерь от их реализации

Совершенно очевидно, что не касаясь теории, раскрывающей сущность банковских рисков невозможно определить роль и место страхования в системе способов управления ими.

В той или иной мере неопределенность, случайность, опасность и риски присущи большинству сложных явлений и процессов. Жизнедеятельность человечества во все времена сопровождалась определенной долей риска, вызываемого собственными решениями людей или существующего независимо от их воли и устремлений, что породило науку - рискологию1.

Банковские риски как объект исследования известны не только современному обществу. Их значение в регулировании банковской деятельности исследователи отмечали еще в XVIII и XIX вв. Известный русский профессор Н. X. Бунге, впоследствии ставший министром финансов России, в своем исследовании кредита и банков отмечал «необходимость соизмерять премию застрахования (учетный процент) с величиной риска. Последнее обстоятельство очень редко принимается в расчет, а между тем нет ничего справедливее, как соизмерять премию застрахования с надежностью гарантии, и заставить каждый класс лиц, пользующихся кредитом, нести издержки, соразмерные с величиной тех потерь, которые могут быть причинены их несостоятельностью.

Под рискологией понимают междисциплинарное научное направление, которое занимается теоретическими и прикладными проблемами риска (Альгин А. П. Рискология и синергетика в системе управления / А. П. Альгин, М. В. Виноградов, Ю. И. Пономарев, Н. П. Фомичев; Карельский филиал СЗАГС в г. Петрозаводск. - Петрозаводск, 2004. Стр. 77)

Без сомнения, честность и аккуратность относительно выполнения кредитных обязательств имеют также большое влияние на уменьшение риска...»1.

Особое внимание к банковским рискам обусловлено многообразием их отрицательных последствий для национальной экономики и социальной стабильности. В условиях, когда банки рискуют преимущественно привлеченными денежными средствами, в случае неплатежеспособности банка теряют денежные средства не только его собственники, но и кредиторы. Банковские кризисы являются одними из наиболее болезненных для экономики страны, т. к. помимо прямых потерь кредиторам и собственникам банков часто вызывают депрессивное состояние экономики посредством свертывания своих кредитных операций и ухудшения качества выполнения расчетных операций.

Характерной особенностью последнего времени стали не собственно банкротства отдельных корпораций или финансовые кризисы в различных странах, которые случались и раньше, а те масштабы и быстрота, с которой они возникают и распространяются. Как правило, выделяет несколько факторов, способствующих повышению уязвимости мировой финансовой системы:

1. бурное развитие рынка производных финансовых инструментов;

2.глобализация мирового хозяйства;

3.дерегулирование финансовых рынков, начало которому положено в США в середине 80-х годов.

Сегодня на финансовых рынках действует обратная дерегулированию ситуация. После периода корпоративных скандалов и банкротств, получивших широкую огласку и принесших значительные убытки инвесторам, кредиторам, персоналу и прочим заинтересованным лицам. Была Бунге Н. Теория кредита. Киев, 1852. С. 39. Приведено по: Банковские риски: учебное пособие/ кол. авторов; под ред. д-ра экон. наук, проф. О. И. Лаврушина и д-ра экон. наук, проф. Н. И. Валенцевой. - М.: КНОРУС, 2007. Стр. 7. осознана необходимость укрепления корпоративного управления и государственного регулирования финансовых рынков. Особое внимание уделяется совершенствованию процесса управления финансовыми рисками, в частности банковскими.

Для определения сущности банковского риска остановимся на понятии риск, и на факторах предопределяющих его существование.

Как известно, существование любого риска, в том числе банковского, предопределено наличием неопределенности. Под неопределенностью понимается неполнота или неточность информации об условиях хозяйственной деятельности. Причинами неопределенности являются три основных фактора: незнание, случайность и противодействие. Деятельность лица, в процессе осуществления характерной для него деятельности, происходит в условиях постоянно присутствующей неопределенности состояния внутренней и внешней среды, которая обуславливает возможность (вероятность) отклонения конечных результатов деятельности от запланированных1.

## Функциональные особенности взаимодействия банка и страховой организации

Аспекты взаимодействия страховых организаций и банков в последнее время широко освящаются в СМИ. Как полагает руководитель отдела банковских рейтингов агентства «Эксперт РА» Павел Самиев, работа со страховой компанией дает кредитной организации ряд преимуществ. Во-первых, банк получает партнера, который обеспечивает страховку полученных от клиентов залогов. Во-вторых, с помощью страховщика закрывает собственные кредитные и операционные риски. В-третьих, банк получает в управление резервы страховой компании. В-четвертых, сотрудничество со страховой компанией позволяет кредитной организации использовать ее с целью продвижения банковских продуктов1.

Взаимодействие двух различных секторов финансового рынка -банковского и страхового, в течение периода своего развития прошло несколько этапов.

На первом этапе банки приобретали страховые продукты ничем не отличающиеся от страховых продуктов используемых любыми другими юридическими лицами.

На втором этапе страховые организации стали предлагать специализированные программы для страхования специфических банковских рисков.

Третий этап ознаменовался предложением совместных программ и продуктов, объединением усилий страховых организаций и банков в продвижении своих продуктов, совместным использованием точек продаж страховых продуктов, а банки - сети страховых организаций) и наконец объединением клиентской базы.

По нашему мнению, можно выделить следующие основные направления взаимодействия банка и страховой организации:

приобретение банком страховых продуктов направленных на страхование как общих рисков, присущих любой организации, так и специфических банковских рисков;

приобретение страховой организацией банковских продуктов; комплексное обслуживание клиентов, предложение совместных страховых и банковских программ и продуктов, объединение сетей точек продаж страховщиков и банков, усилий по продвижению продуктов, обмен клиентской базой (bankassurance).

Как пишут авторы авторитетного периодического издания SIGMA банкострахование (bankassurance) представляет собой стратегию, согласно которой банки и страховщики в большей или меньшей степени взаимодействуют при работе на финансовых рынках. Основу этого взаимодействия составляет дистрибьюция страховых продуктов банками1.

В России зарубежный термин bankassurance трактуется не как классические банковские продажи продуктов по страхованию жизни, которые пока особым спросом у банковских клиентов не пользуются, а как реализация банками любых стандартизированных продуктов с упрощенной схемой принятия риска, рассуждает руководитель отдела банковского направления «Эксперт РА» Павел Самиев . Наиболее популярные страховки, покупаемые клиентами в банках, - автокаско, ОСАГО, страхование от несчастных случаев, страхование некоторых видов имущества.

При этом большинство страховых продуктов приобретается заемщиками при получении кредита по требованию банка. Сами клиенты не видят выгоды в приобретении страховых продуктов. Наиболее активно банки стимулируют продажи страховых полисов по программам ипотечного и автомобильного кредитования.

За тем, чтобы условия продаж страховых продуктов в банках были рыночными, пристально следит Федеральная антимонопольная служба. В поле ее зрения неоднократно попадали аффилированные страховые организации и банки. Например, «Согласие» и Росбанк или «Русский стандарт» и «Русский стандарт страхование». ФАС опасается, что эксклюзивные соглашения между банками и страховщиками приводят к тому, что часть процентной ставки за кредит перекладывается на завышенную стоимость страхового полиса, в обязательном порядке продаваемого банком при выдаче кредита.

## Методика оценки эффективности страхования банковских рисков

В связи с тем, что банк, как и любая другая коммерческая организация, должен стремиться к увеличению своей рыночной стоимости, руководство банка должно быть уверенным в целесообразности расходов на страхование своих рисков. Наличие такой задачи требует создания методических основ обоснования эффективности страхования, а также оптимального сочетания различных способов управления рисками. Важность оценки эффективности страхования обусловлена ее предназначением - определить правильность и обоснованность управленческих решений принимаемых руководством банка.

В отечественной теории и практике методологические основы оценки экономической эффективности проведения страхования, постоянно изучались и применялись страховщиками. И если с позиции страховщика вопрос достаточно хорошо изучен, то эффективность страховой операции для страхователя часто остается вне сферы внимания специалистов.

Авторами исследований в области управления банковскими рисками, как правило, затрагивается проблематика оценки риска и принятия его в расчет при определении результатов отдельных операций, направлений деятельности или банка в целом (например, использование RAROC1).

Что касается методических основ оценки эффективности различных способов управления рисками, позволяющих выбрать наиболее оптимальный способ, то исследователи, как правило, ограничиваются общими принципами и рекомендациями, которые следуют из общих принципов управления рисками.

Недостаточное развитие методических основ оценки эффективности различных способов управления банковскими рисками обусловлено, прежде всего, значительной ролью надзора со стороны органов власти в банковском скорректированная на риск рентабельность капитала.

Конкретные способы управления закреплены за отдельными рисками нормативными актами органа банковского надзора. Только с введением Базель II у банков появляется возможность снизить величину регулятивного капитала, застраховав некоторые свои риски. Сложившаяся ситуация предопределена тем, что внимание международного банковского сообщества и органов банковского надзора привлекали в следующей последовательности:

1.кредитный риск, что вызвало появление Базельского соглашения по капиталу 1988 г. (Базель I);

2.рыночный риск, что привело к выходу Дополнения к Базельскому соглашению по капиталу с целью включения в него рыночных рисков, принятое Базельским комитетом в 1996 г.;

3.операционный риск, что послужило причиной появления в 2004 г. нового Базельского соглашения по капиталу (БазельП).

Например, в инструкции Банка России устанавливающей порядок расчета обязательных нормативов банков сказано, что норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (HI) регулирующий (ограничивающий) риск несостоятельности банка и определяющий требования по минимальной величине собственных средств (капитала) банка, необходимых для покрытия только кредитного и рыночного рисков .

Согласно вышеупомянутой инструкции кредитные требования к страховым компаниям стран из числа «группы развитых стран», а также кредитные требования застрахованные указанными страховыми компаниями, за исключением сумм, на которые наложен арест относят к 3 группе активов с коэффициентом риска 20%.