

**МИНИСТЕРСТВО ВЫСШЕГО И СРЕДНЕГО СПЕЦИАЛЬНОГО  
ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН**

**ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ**

**КРЕДИТНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ**

**«УТВЕРЖДАЮ»**

Декан «кредитно-экономического»  
факультета к. н. доц.

Обломуродов Н.Н. \_\_\_\_\_

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2016 г.

**КАФЕДРА «БАНКОВСКОЕ ДЕЛО»**

**АКБАРХОДЖАЕВА ХИЛОЛА АБДУЛАЗИЗ КИЗИ**

**МЕТОДЫ ОЦЕНКИ БАНКОВСКИХ РИСКОВ И ИХ ОСОБЕННОСТИ**

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**

На соискание степени бакалавра по направлению  
5230700 – « Банковское дело »

**Научный руководитель**  
К.н.доц. Арзуманян С.Ю.

\_\_\_\_\_

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2016 г.

**«Рекомендуется к защите»**  
Зав. Кафедры «Банковское дело»

\_\_\_\_\_ Д.Саидов

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2016 г.

**Ташкент – 2016**

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3-6
ГЛАВА 1. РИСК КАК ОБЪЕКТИВНАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КАТЕГОРИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	7
1.1. Понятие "банковские риски" и причины их возникновения.....	7-12
1.2. Классификация банковских рисков.....	12-22
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ БАНКОВСКИХ РИСКОВ.....	23
2.1. Методы оценки рисков в современном банковском деле.....	23-30
2.2. Зарубежный опыт методов оценки банковских рисков.....	31-45
2.3. Особенности оценки банковских рисков на практике коммерческих банков Республики Узбекистан.....	46-60
ГЛАВА 3. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ БАНКОВСКИХ РИСКОВ.....	61-68
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	69-72
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	73-75
ПРИЛОЖЕНИЕ.....	76

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность работы.** Обретение независимости в 1991 году позволило Узбекистану избрать свой путь самостоятельного становления и развития в качестве независимого государства. Принятый Узбекистаном курс на формирование социально ориентированной рыночной экономики потребовал создания адекватной банковской системы, отвечающей требованиям рыночной экономики.

Проблема оценки банковских рисков значительна для нашей республики. Банковская система была строго централизована, и возникающие проблемы решались на правительственном уровне. Но с обретением независимости и переходом на рыночные механизмы хозяйствования, с присущей ей такими элементами, как конкуренция и частная собственность, потребовали пересмотра функционирования всей банковской системы. Проблема банковских рисков и их оценки будет присутствовать всегда. Поскольку каждой банковской операций присущ риск.

Как отмечал Президент Республики Узбекистан И.А. Каримов: «Политика по накачиванию финансового и банковского рынка излишней ликвидностью несет в себе большие риски образования огромных спекулятивных «пузырей», обесценивания резервных и национальных валют, роста неуправляемой инфляции».<sup>1</sup>

В Постановлении Президента Республики Узбекистан от 6 мая 2015 года сказано, что совершенствование нормативных требований к коммерческим банкам в части осуществления ими депозитных операций, в том числе по оптимизации структуры и условий привлечения вкладов населения с целью минимизации возникновения возможных рисков, влияющих на финансовую устойчивость банков.<sup>2</sup>

---

<sup>1</sup> И.А.Каримов «Наша главная цель – решительно следовать по пути широкомасштабных реформ и модернизации страны» - Т.:Узб.2013г. С 52-53

<sup>2</sup> №ПП-2344 «О мерах по дальнейшему повышению финансовой устойчивости коммерческих банков и развитию их ресурсной базы» от 6 мая 2015 г.

**Степень изученности проблемы.** Вопрос риска с точки зрения человеческого познания сложно отнести к новым. Первые попытки научных исследований случайных величин, основанные на анализе их закономерностей, предпринимались на рубеже 16-17вв.

Наиболее полно теорию с экономической точки зрения одним из первых обосновал американский экономист Френк Найт (1885-1974) в своей работе «Риск, неопределенность и прибыль» (1921г.)

Среди современных зарубежных авторов, занимающихся вопросами банковских рисков можно выделить Попова Г.С.<sup>3</sup>, Рэдхэд К. и Хьюс С.<sup>4</sup>, Севрука В.Г.<sup>5</sup>, Роуз П.С.<sup>6</sup>, Синки Дж. Ф.<sup>7</sup>, Кумока С.И.<sup>8</sup>, Сурена Л.<sup>9</sup>, Хохлова Н.В.<sup>10</sup>, Шарифходжаева К.У.<sup>11</sup> и других. Их труды оказали плодотворное влияние на научные изыскания и разработки ученых-экономистов, работающих в области банковских рисков на пост советском пространстве.

**Целью работы** является выработка научно обоснованных предложений и рекомендаций по совершенствованию системы оценки банковских рисков в современной банковской практике.

**Задачи работы.** В соответствии с поставленной целью, логикой и структурой исследования в ходе работы решались следующие задачи:

- \* определение классификации банковских рисков и их характеристику;
- \* раскрытие сущности методов оценки банковских рисков;
- \* определение понятия риск-менеджмента и раскрытие его сущности;
- \* ознакомление с методами оценок кредитных, валютных и других рисков;
- \* ознакомление с современными методами оценок банковских рисков в практике коммерческих банков Республики Узбекистан;

---

<sup>3</sup>Попова Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 271с.

<sup>4</sup>Рэдхэд К., Хьюс С. Управление финансовыми рисками. – М.: Инфра-М, 2006. – 287с.

<sup>5</sup>Севрук В.Г. Банковские риски. – М.: Дело, 2004. – 70с.

<sup>6</sup>Роуз Питер С. Банковский менеджмент. М.: Дело, 2005

<sup>7</sup>Синки Дж. Ф. (мл.) Управление финансами в коммерческих банках. – М.: Catallaxy, 2004. – 937с.

<sup>8</sup>Создание и организация деятельности коммерческого банка. Под ред. С.И. Кумок. – М.: Вече; Моск. финанс. объединение, 2004. – 319с.

<sup>9</sup>Сурен Лизелотт. Валютные операции. Основы теории и практики. – М.: Дело, 2008. – 176с.

<sup>10</sup>Хохлов Н.В. Управление риском: учеб. пособие для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – 239с.

<sup>11</sup>Шарифходжаева К.У. кандидатская диссертация на тему: Оценка и снижение влияния рисков на прибыль предприятий малого бизнеса. – Т.:ТФИ, 2010. – 79с.

\* дать рекомендации по возможным путям повышения эффективности методов оценок банковских рисков в Республике.

**Объектом работы** являются банковские риски и методы их оценок, а именно кредитный, валютный и риск ликвидности. Основную часть активных операций составляют именно кредитные операции, это в свою очередь приводит к тому что, основную рисковую нагрузку несут кредитные риски. По нашему мнению, кредитные и валютные операции содержат огромный риск для коммерческих банков, и требуют тщательного изучения и практического применения.

**Предметом работы** является деятельность и связанные с ними риски как зарубежных, так и отечественных коммерческих банков.

**Теоретическая и методологическая база работы.** Предлагаемая выпускная квалификационная работа проводилась с использованием научных трудов как зарубежных, так и отечественных экономистов по вопросам банковских рисков, банковского дела, банковского менеджмента и маркетинга. В процессе подготовки использовались Законы Республики Узбекистан, Указы Президента Республики Узбекистан и Постановления Правительства, направленные на совершенствование функционирования банковской системы Узбекистана, научные труды Президента Каримова И.А., а также нормативные акты, отчетные и иные материалы Центрального банка Республики Узбекистан, первичная банковская документация, статистические сборники, научные публикации и материалы периодических изданий.

Методологической основой работы является диалектический метод познания, предполагающий изучение экономических явлений в их всеобщей взаимосвязи и развитии. В работе были использованы такие методы как анализ и синтез, дедукция и индукция, статистические методы обработки информации, включающие группировку данных, использование относительных величин, характеризующих экономические явления. Кроме

того, в работы использовались такие материалы, как финансовые и годовые отчеты коммерческих банков Республики Узбекистан.

**Научно-практическая значимость** выпускной квалификационной работы состоит в использовании разработанных предложений и рекомендаций в деятельности банков при разработке мер, направленных на эффективное управление банковскими рисками.

**Структура работы.** Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы.

Во введении обоснованы актуальность выбранной темы, сформировано цель и задачи, объект и предмет исследования.

В первой главе автор анализирует теоретические основы банковских рисков.

Во второй главе анализируются методы оценки банковских рисков в современных условиях в Узбекистане и за рубежом.

В третьей главе автором обосновывается принципиальный подход к совершенствованию системы оценки банковских рисков в Республике Узбекистан.

В заключении отражено краткое содержание сформулированных выводов и разработанных предложений.

# ГЛАВА 1. РИСК КАК ОБЪЕКТИВНАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КАТЕГОРИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

## 1.1. Понятие «банковские риски» и причины их возникновения

Вопрос о риске в экономике очень важен, поскольку с ним тесно связан процесс принятия решений в условиях информационной неопределенности. Несмотря на то, что термин риск употребляется очень часто, само понятие риска многогранно и его можно определять по-разному.

В толковых словарях русского языка термин «риск» определяется как «возможная опасность, действие наудачу в надежде на счастливый исход», а также «рисковать — принимать на себя всю ответственность, все последствия чего-либо».

В соответствии со здравым смыслом риск — это нечто такое, чего необходимо избегать. В экономическом смысле риск требует определенной компенсации, поэтому в научной литературе термин «риск» трактуется в соотношении: риск — доход или риск — прибыль.

В наиболее широком смысле риском называется неопределенность в отношении наступления того или иного события в будущем. В банковском деле риск означает вероятность того, что произойдет событие, которое неблагоприятно скажется на прибыли или капитале банка.

Банковские риски входят в систему экономических рисков, а поэтому являются сложными уже по своей природе. Находясь в системе, они испытывают на себе влияние других экономических рисков, являясь одновременно специфическими, самостоятельными рисками.

Понятие банковского риска появилось в экономической литературе лишь в последние годы, в связи с ориентацией на развитие рыночных отношений в нашем государстве.

Самое распространенное представление о банковских рисках - это их отождествление с возможными потерями банка в результате деятельности или возможностью убытков. Но банковский риск не есть убыток. И вводить в

употребление новый термин, дублирующий уже существующий, нецелесообразно.

Вопрос об определении банковского риска является дискуссионным. Некоторые авторы не согласны с определением банковского риска как возможных убытков банка и определяют риск как ситуацию принятия решения, характеризующуюся неопределенностью информации. Отсюда банковский риск — ситуация, порожденная неопределенностью информации, используемой банком для управления и принятия решений.

Другой подход к определению банковских рисков осуществляется через вероятность отклонения от необходимого (желаемого).

Таким образом, банковский риск - это вероятность наступления события, в результате которого банк понесет потери или недополучит доход по сравнению с запланированным. Это событие может произойти или не произойти. В случае совершения такого события возможны три экономических результата: отрицательный (проигрыш, ущерб, убыток); положительный (выигрыш, выгода, прибыль); нулевой. Такой подход приближен к пониманию сути риска.

В действительности, вероятность лучше простой возможности.

Во-первых, вероятность есть количественная характеристика степени возможности наступления события.

Во-вторых, каждой вероятности ставится в соответствие, строго определенное значение исхода. В-третьих, ситуация с риском характеризуется распределением вероятностей согласно тем или иным законам распределения. Последнее имеет большое прикладное значение; оно позволяет установить вероятность отклонения от ожидаемого дохода, что частично проясняет ситуацию. Причем отклонения могут быть позитивными и негативными. Тогда в первом случае речь идет о шансах получения прибыли, и только во втором - о рисках. Поэтому рассматриваемый подход можно модернизировать и определить риск не просто как вероятность

отклонения, а как вероятность негативного отклонения действительности от ожидаемого.

Рассмотренный подход к риску как к статистической характеристике - один из наиболее распространенных в современной экономической литературе. Но, как видно, здесь не происходит полного отождествления риска со статистической величиной. Статистическая величина является лишь мерой риска. В таком случае эта мера измеряет степень неопределенности ситуации принятия решения, характеризующуюся неопределенностью информации. Соответственно, банковский риск есть не что иное, как ситуация, порожденная неопределенностью информации, используемой банком для управления и принятия решений, и характеризуемая строгой зависимостью между возможным исходом принятого решения и соответствующей ему вероятностью. Убыток, равно как и сверхприбыль, и вытекает из неопределенности ситуации. Таким образом, риск есть неопределенность. Неопределенность является результатом неожиданных изменений, поскольку решения менеджеров обычно учитывают ожидаемые изменения. Если риск для банка слишком высок, то он нуждается в большей величине собственного капитала (источником пополнения которого служат доходы) как гарантии способности отвечать по своим обязательствам, что позволяет нейтрализовать потенциальные убытки. Поэтому любые неожиданные изменения, следствием которых будет увеличение требований к банку, послужат источником риска.

В результате, наиболее оптимальным определением банковского риска является следующее: банковский риск - это ситуативная характеристика деятельности банка, отображающая неопределенность ее исхода и характеризующая вероятность негативного отклонения действительного от ожидаемого. В этом определении уделяется должное внимание всем необходимым ключевым понятиям, нужным для осмысления банковских рисков - неопределенность ситуации принятия решения и вероятность негативного отклонения от планируемого.

Банки имеют успех тогда, когда принимаемые ими риски разумны, контролируемы и находятся в пределах их финансовых возможностей и компетенции.

Банки стремятся получить наибольшую прибыль. Но это стремление ограничивается возможностью понести убытки. Риск банковской деятельности и означает вероятность того, что фактическая прибыль банка окажется меньше запланированной, ожидаемой. Чем выше ожидаемая прибыль, тем выше риск. Связь между доходностью операций банка и его риском в очень упрощенном варианте может быть выражена прямолинейной зависимостью.

Уровень риска увеличивается, если:

- проблемы возникают внезапно и вопреки ожиданиям;
- поставлены новые задачи, не соответствующие прошлому опыту банка;
- руководство не в состоянии принять необходимые и срочные меры, что может привести к финансовому ущербу (ухудшению возможностей получения необходимой и/или дополнительной прибыли);
- существующий порядок деятельности банка или несовершенство законодательства мешает принятию некоторых оптимальных для конкретной ситуации мер.

Несмотря на то, что банковская деятельность сопряжена с многочисленными рисками, банки призваны олицетворять надежность и безопасность, поэтому управление риском является одной из ключевых функций стратегического управления банком.

Функция управления риском пронизывает все направления банковской деятельности. Ряд финансовых рисков связан с активными операциями, прежде всего кредитной и инвестиционной деятельностью. Деятельность по привлечению средств во вклады, депозиты, ценные бумаги и в форме остатков на расчетных и текущих счетах также связана с множеством рисков. Тот факт, что банк осуществляет одновременно и активные, и пассивные операции, означает наличие дополнительных факторов риска, а также

особого подхода к ограничению их влияния, получившего название "управление активами и пассивами". Деятельность операционных подразделений, функционирование информационных технологий и реализация функции маркетинга сопряжены с рядом функциональных рисков, которые также могут неблагоприятно сказаться на прибыли и капитале банка. Наконец, на банк в целом влияют другие внешние по отношению к нему риски, ряд из которых, например, риск несоответствия условиям государственного регулирования, имеет первостепенное значение для деятельности банка.

Причины риска — самые разнообразные: экономические кризисы, рост внешней задолженности, финансовые инновации, инфляционные процессы, рост расходов банка и др.

Классическое учение о банковской системе исходит из существования трех ведущих критериев, которые следует учитывать банкам: ликвидность, рентабельность и безопасность.

В практической банковской деятельности предполагается либо одинаковая значимость целей, либо максимизация прибыли при поддержании ликвидности и учете безопасности.

Как свидетельствует зарубежная практика, содержательная сторона риска, способы его установления постоянно подвергаются модификации. На это влияет ряд причин, среди которых можно выделить следующие группы:

I. Изменение структуры рынка: обострение конкуренции, универсализация банков, экспансия отделений, выравнивание структуры клиентов.

II. Колебания величины процентов, обусловленные внешними факторами: конъюнктурной, денежной политикой, усилением небанковской конкуренции.

III. Повышенные требования клиентов, что находит выражение в растущей чувствительности цен и более дифференцированном спросе на банковские услуги.

IV. Рост банковских расходов.

V. Повышение значения и количественный рост типичных банковских рисков, которые всегда имеют место (кредитный риск, процентный риск и др.).

VI. Тенденции стагнации темпов экономического роста, которые имеют значение для собственного развития банков.

Острота рисков, тяжесть их последствий определяются как макро, так и микросредой. В самом общем виде риски возникают из-за невозможности полностью обеспечить выполнение принятых управленческих решений, которые подвержены влиянию сложной совокупности противоречивых факторов.

### **1.2. Классификация банковских рисков**

Эффективность оценки и управления риском во многом определяется его классификацией. Под классификацией рисков следует понимать их распределение на конкретные группы по определенным признакам для достижения поставленных целей. Научно обоснованная классификация позволяет четко определить место каждого риска в их общей системе. Она создает возможности для эффективного применения соответствующих методов и приемов управления риском.

В современной экономической литературе и практике существует большое количество классификаций банковских рисков в зависимости от целей анализа и управления. Некоторые, наиболее часто встречающиеся, приведены в (Рисунке 1).



**Рис. 1. Классификация банковских рисков<sup>12</sup>**

Существуют также и различные подходы к классификации банковских рисков. По одному из них важными элементами, позволяющими дать экономическую классификацию банковских рисков, являются:

- 1) тип и вид коммерческого банка;
- 2) сфера влияния и возникновения банковского риска;
- 3) состав клиентов банка;
- 4) метод расчета риска;
- 4) степень банковского риска;
- 5) распределение риска во времени;
- 6) характер учета риска;

<sup>12</sup> Чернов В.А. Анализ коммерческого риска. – М.: Финансы и статистика, 2008. С.27

- 7) возможность регулирования банковского риска;
- 8) методы такого регулирования.

Другой подход к изучению структуры рисков банковских учреждений основан на подразделении банковских рисков на экономические и политические. В свою очередь, и политические, и экономические риски могут быть внешними и внутренними. К внешним относятся риски, непосредственно не связанные с деятельностью банка. На уровень внешних рисков влияет очень большое количество факторов — политические, экономические, демографические, социальные, географические и пр. К внутренним относятся риски, обусловленные деятельностью самого банка, его клиентов (заемщиков) или его конкретных контрагентов.

Традиционная структура банковских рисков предусматривает выделение внешних и внутренних рисков. Внешние риски делятся на две группы: I группа — риски ликвидности; II группа — риски успеха.

Риски ликвидности включают:

- риск пролонгации, когда вклады отзываются до их срока (депозитный риск);
- риск срока, когда кредит не возвращается в срок (кредитный риск);
- риск новых, непланируемых кредитов;
- риски по новым видам деятельности: факторинговые, лизинговые, рыночные и др.;
- прочие риски.

К рискам успеха относятся:

- отраслевой риск;
- страновой риск;
- процентный риск;
- валютный риск;
- прочие риски.

Как следует из приведенной структуры, основным риском ликвидности является кредитный риск.

Кредитный риск – это риск того, что финансовые обязательства не будут исполнены клиентами полностью и вовремя, как ожидается или описано в контракте, результатом чего могут явиться финансовые потери для банка.

Следует, однако, иметь в виду, что в последние годы банками активно проводятся инвестиционные операции с ценными бумагами, а поэтому усиливается значение рыночного риска.

Встречается и иная классификация банковских рисков, поскольку сложно провести жесткую границу между различными видами рисков. Как правило, многие риски между собой взаимосвязаны, но все они в конечном счете влияют на баланс банка в целом.

Часто выделяется финансовый риск. Причем его содержание в разных структурных классификациях неодинаково. В одних случаях в финансовый риск включают кредитный риск и риск ликвидности; в других – дополнительно процентный риск и риск структуры капитала. В качестве самостоятельного рассматривается проектный банковский риск. Это сложный риск, состоящий, в свою очередь, из трех видов риска:

- отдельно стоящий риск, т.е. риск, исключительно связанный с самим проектом, независимо от заемщика;
- внутрифирменный риск;
- рыночный или портфельный риск, характеризующий, насколько конкретный проект подходит общему банковскому кредитному портфелю, помогает ли он диверсифицировать банковские кредиты или увеличивает их концентрацию на определенной отрасли, категории сроков платежей и т.д.

В американской практике выделяются следующие типы рисков:

- 1) риски балансового отчета (финансовые риски): кредитный риск, риск ликвидности, процентный риск, риск структуры капитала;

- 2) риски финансовых услуг (риски реализации): операционные риски, технологические риски, риски инноваций, стратегические риски;
- 3) внешние риски: макроэкономические риски, конкурентные риски, законодательные (правовые) риски.

В приведенной классификации внешние риски понимаются более широко, чем в рассмотренной выше; в ней, в частности, выделяются законодательные риски. Кроме того, внешние риски не увязываются с текущей деятельностью банка и его финансовыми рисками. Однако во всех классификациях основные виды банковских рисков представлены независимо от их группировок.

Внутренние риски обусловлены технико-организационной сферой деятельности банков и их организационной структурой. Эти риски не связаны с чисто денежными факторами и имеют персональное, вещественно-техническое и организационное значение. Выделяют три вида внутренних рисков:

- 1) риски персонального вида (риски сотрудников), т.е. кадровые риски. Различаются количественные и качественные риски персонального вида. Под количественными понимаются все риски, связанные с поиском и включением сотрудников в работу. Качественные риски связаны с профессиональным уровнем и чертами характера;
- 2) риски материально-технического вида, связанные с материально-технической базой банков, ее уровнем;
- 3) структурно-процессуальные риски представлены взаимодействием рисков первого и второго вида. Среди них выделяются особые риски:
  - риск, который связан с применением машин в банковской деятельности;
  - риск, связанный с психологической подготовкой кадров, их компетентностью;
  - организационный риск. Чтобы избежать этого риска, необходимы умелое распределение ответственности банковских кадров, их правильная расстановка. Каждый четко должен знать свои обязанности и

нести за них ответственность, в том числе и материальную. Поэтому нужны современные организационные банковские структуры и понимание всеми работниками банка его политики.

Несмотря на то, что банки в своей деятельности соприкасаются с многочисленными рисками, причины банковского краха обычно вызываются следующими обстоятельствами:

- серьезными ошибками, допущенными руководством банка при проведении процентной политики;
- серьезными ошибками при формировании кредитного портфеля;
- несовершенством организационной структуры;
- кадровыми рисками.

Анализ приведенных выше классификаций банковских рисков позволяет выделить базовые критерии, лежащие в основе классификационной структуры банковских рисков. Такими критериями являются: сфера возникновения рисков (внутренние, внешние), состав клиентов банка (форма собственности, отрасль экономики, объем собственного капитала), вид банковских операций (кредитные, валютные, депозитные и т.д.).

Приведенные классификации банковских рисков позволяют определить действительное место отдельного риска в составе общепанковских рисков и его соподчиненность в этой системе. Необходимость классификации банковских рисков заключается в выборе соответствующего метода анализа того или иного риска, оценки его уровня и степени влияния на деятельность банка в целом.

Наиболее часто встречающиеся классификации банковских рисков, приведены в (Таблице 1).

Классификация рисков<sup>13</sup>

<i>Классификационный признак</i>	<i>Виды рисков</i>	<i>Описание</i>
Степень риска	Допустимые, критические, катастрофические	Отражает степень влияния риска на деятельность банка: угроза потери чести прибыли, убытки, угроза дальнейшему существованию банка
Возможный результат	Чистые и спекулятивные	Нулевой или отрицательный результат и положительный или отрицательный результат соответственно
Причины возникновения	Природно-естественные, экологические, политические, коммерческие, злоупотребления	В зависимости от источника возникновения. Данные риски можно также объединить в группы (внешние и внутренние, управляемые и неуправляемые и т.п.).
Структурный признак	Имущественные, финансовые	Определяются части имущества, подверженные тому или иному риску.
Покупательная способность денег	Инфляционные и дефляционные, валютные, риски ликвидности	Зависят от волатильности рынков валют, на которых работает банк
Инвестиционные	Риск упущенной выгоды, риск снижения доходности (процентные и кредитные), риск прямых финансовых потерь (биржевой, кредитный, страновой)	Зависят от цели инвестирования: сохранение ресурсов, получение прибыли, формирование портфеля с оптимальным сочетанием доходности, ликвидности и риска и т.п.

Кредитный риск — это риск того, что финансовые обязательства не будут исполнены клиентами полностью и вовремя, как ожидается или описано в контракте, результатом чего могут явиться финансовые потери для банка. Таким образом, кредитный риск - это риск, зависящий от клиента, от его желания и возможностей исполнить свое обязательство перед банком.

Прямой риск кредитования заключается в вероятности того, что реальные обязательства клиента не будут исполнены вовремя. Так как он существует в течение всего времени проведения кредитной операции, то долгосрочные кредитные операции являются более рисковыми, чем краткосрочные.

Условный риск кредитования является риском того, что возможные обязательства клиентов не будут исполнены вовремя. Иными словами,

<sup>13</sup>Банковские риски. Учебное пособие/ Под редакцией Лаврушин О.И., Валенцова Н.И. – 2013.

условный риск кредитования - это вероятность риска кредитования. Данный риск возникает, например, при выставлении аккредитивов, гарантийном бизнесе.

Риск невыполнения контрагентом условий договора до наступления даты исполнения контракта относится к группе кредитных, так как основным аспектом оценки является кредитоспособность контрагента, что, в свою очередь, связано с принятием кредитного решения. Сущность риска эмиссии и размещения заключается в том, что рыночная стоимость ценной бумаги или другого долгового инструмента, приобретенного банком на короткий период времени, может измениться, если изменится финансовое положение эмитента, что подвергает банк опасности финансовых потерь. Клиринговый риск возникает, когда банк осуществляет операции по переводу средств по поручению клиентов, и заключается в том, что средства своевременно не будут перечислены на его счет со счета клиентов.

Рыночный риск – это особый риск изменения цен финансовых инструментов, в результате которого банк понесет потери или недополучит доход по сравнению с запланированным. В группу рыночных рисков часто включают процентный риск, валютный, ликвидности и др., т.е. все те риски, которые зависят от изменений каких-либо экономических показателей и индикаторов, таких как темп инфляции, ставка рефинансирования, котировки ценных бумаг, валютные курсы, биржевые индексы и др.

В зависимости от места расположения источников возникновения банковские риски можно разделить на ряд уровней (Таблица 2).

Индивидуальный риск является внутренним риском, уровень которого коренным образом зависит не столько от профессионализма, сколько от порядочности сотрудников банка.

Риски макроуровня — это чисто внешние риски, которые связаны с изменениями ситуации в экономике в целом, они не зависят от деятельности самого банка — их нужно по возможности предвидеть и приспособляться к ним.

Риски микроуровня сочетают в себе элементы как внутренних, так и внешних рисков, например, риски международных кредитов, риски по операциям на финансовых рынках и др. Много зависит от качества и компетентности управленческого аппарата банка, и в то же время на внутренних и зарубежных рынках действует множество факторов, порождающих внешние по отношению к банку риски.

**Таблица 2**

**Классификация банковских рисков по источникам их возникновения<sup>14</sup>**

<i>Уровни рисков</i>	<i>Виды рисков</i>
Риски индивидуального уровня (уровень сотрудника) — это риски, вызываемые последствиями неправомерных или некомпетентных решений	<input type="checkbox"/> Хищение ценностей. <input type="checkbox"/> Проведение сделок и операций, наносящих банку ущерб, сокрытие результатов этих операций. <input type="checkbox"/> Вовлечение банка в коммерческие взаимоотношения с теневой или криминальной экономикой.
Риски микроуровня — это риски ликвидности и снижения капитала, формируемые решениями управленческого аппарата	<input type="checkbox"/> Кредитный риск <input type="checkbox"/> Страновой риск и риск неперевода средств <input type="checkbox"/> Рыночный риск <input type="checkbox"/> Процентный риск <input type="checkbox"/> Риск потери ликвидности <input type="checkbox"/> Операционный риск <input type="checkbox"/> Правовой риск <input type="checkbox"/> Риск потери репутации банка
Риски макроуровня — это риски, предопределяемые внешними по отношению к банку макроэкономическими и нормативно-правовыми условиями деятельности	Не отвечающая интересам банка текущая емкость и доходность отечественных и международных финансовых рынков, на которых банк проводит операции и сделки. Негативные общие и структурные (отраслевые и региональные) тенденции экономического развития Неблагоприятные изменения государственной экономической политики Неблагоприятные изменения отечественных и зарубежных нормативно-правовых условий банковской деятельности

Рассмотрим виды рисков микроуровня.

Кредитный риск, обусловленный неспособностью или нежеланием партнера действовать в соответствии с условиями договора, является основным риском, с которым сталкиваются банки в процессе своей деятельности. Этот риск возникает при совершении кредитных операций, а

<sup>14</sup>Банковские риски. Учебное пособие/ Под редакцией Лаврушин О.И., Валенцова Н.И. – 2013. С. 24.

также при операциях с ценными бумагами, другими финансовыми активами, при выдаче банком гарантий, акцептов и других операциях.

Страновой риск — возможность потерь, связанная с размещением активов и деятельностью банка в данной конкретной стране. Этот вид риска может быть разделен на более мелкие составляющие: политический риск, географический риск. Один из компонентов странового риска - так называемый риск неперевода средств, когда обязательства заемщика выражены не в его национальной валюте. Может случиться так, что валюта обязательства окажется недоступной заемщику независимо от его финансового состояния.

Рыночные риски связаны с непредвиденными и неблагоприятными изменениями конъюнктуры на кредитном рынке, рынках ценных бумаг, валюты, драгоценных металлов. Специфическим элементом рыночного риска является валютный риск.

Процентный риск обусловлен влиянием на финансовое состояние банка неблагоприятного изменения процентных ставок на кредитном и финансовом рынках. При этом процентный риск включает в себя:

- риск переоценки, возникающей из-за разрыва в срочности активов и пассивов (при фиксированных ставках), а также из-за несимметричной переоценки при разных видах плавающей ставки (плавающей либо фиксированной) по активам банка, с одной стороны, и обязательствам, с другой;
- риск, связанный с неверным прогнозом кривой доходности (ее наклона и формы);
- базисный риск, связанный с несовершенной корреляцией при корректировке получаемых и уплачиваемых процентов, по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики;

- опционный риск, связанный с тем, что многие активы, обязательства и внебалансовые статьи прямо или косвенно включают возможность выбора одного варианта или нескольких вариантов завершения операции.

Риск потери ликвидности связан с возможным невыполнением банком своих обязательств. Этот риск возникает при нарушении банком «золотого банковского правила», когда требования и обязательства банка не соответствуют друг другу по суммам и срокам. Риск ликвидности может рассматриваться как базовый банковский риск, так как банк, являясь финансовым посредником, работает с привлеченными средствами, размещая их от своего имени на свой счет. Потеря ликвидности может быть вызвана недостатками в финансовом менеджменте банка, в то же время может возникнуть и по независящим от банка внешним причинам.

Операционный риск обусловлен нарушениями процесса внутри-банковского контроля и управления банком, а также возможными сбоями в операционных системах, особенно в системах осуществления платежей и электронной обработки данных.

Правовой риск включает в себя риск обесценения активов или увеличения обязательств по причине неправильных юридических решений, неправильно составленной юридической документации в силу как добросовестного заблуждения, так и злонамеренных действий. Кроме того, может измениться законодательство, затрагивающее интересы банка и его клиентов.

Риск потери репутации банка возникает вследствие операционных сбоев его работе, а также при подозрениях в связях с криминальными структурами и т.п. Угроза потери репутации особенно разрушительна для банков, поскольку природа их бизнеса требует поддержания доверия кредиторов, вкладчиков и рынка в целом.

## **ГЛАВА 2. АНАЛИЗ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ БАНКОВСКИХ РИСКОВ**

### **2.1. Методы оценки кредитных рисков в современном банковском деле**

2015 год стал для экономики Узбекистана и ее финансовой системы очередным шагом на пути дальнейшего углубления структурных экономических реформ. Страна устойчиво и динамично развивалась, укрепляя макроэкономическую и финансовую стабильность.

В течение 2015 года в основных показателях банковской деятельности наблюдались положительные тенденции. Так, общая сумма активов коммерческих банков составила на 1 января 2016г. 5,615 трлн. сум., что было обусловлено в значительной степени ростом кредитных вложений банков<sup>15</sup>.

В связи с динамичным развитием банков в Республике Узбекистан, крайне важно, чтобы банкиры хорошо осознавали все риски, связанные с их деятельностью. В этом особенно важно помнить, что банки подвергают риску своих клиентов, депозиторов и кредиторов. Другими словами, большое значение имеет «квалификация банка» как заемщика и кредитора одинаково. Недостаточность опыта в оценке и управлении рисками делает эту проблему особенно актуальной для стран с переходной экономикой. Так сравнительно низкий уровень капитализации банков Узбекистана приводит к тому, что любые сколько-нибудь значительные убытки банков крайне болезненны и чреватые неприятными последствиями. Это усугубляется и слабой развитостью межбанковского рынка, который не всегда готов обеспечить быстрое пополнение ликвидности банков. Способность последних аккумулировать средства частных вкладчиков, также еще недостаточна. В этих условиях умение банка управлять рисками, а также разумное ограничение последних с помощью надзорного органа имеет особенное значение.

В период с 31.12.2011 года по 31.12.2015 года общая сумма активов банков РУз, взвешенных с учетом риска выросла на 36,28%. При этом, сумма

---

<sup>15</sup>Статистический сборник «Экономика Узбекистана» за 2014, 2015, 2016 годы.

риска I группы активов (уровень риска - 20%) в рассматриваемом периоде увеличилась в 2,1 раза по сравнению с итогами 2014 года, а сумма риска II группы активов (уровень риска – 50%), также выросла на 59,20%. На долю III группы активов (уровень риска – 100%) по итогам 2015 года приходится 91,25% (по итогам 2014 года – 93,74%), а сумма риска III группы активов (уровень риска – 100%) увеличилась на 32,67% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. (Таблица 3).

В период с 31.12.2011 года по 31.12.2015 года в структуре обязательств банков РУз, наблюдалась тенденция увеличения доли обязательств со сроком свыше одного года с 16,88% по итогам 2014 года до 21,69% по итогам 2015 года.

**Таблица 3**

**Динамика активов коммерческих банков РУз, взвешенных с учётом риска (на конец года)<sup>16</sup>**

<b>Активы, взвешенные с учётом риска</b>	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
I группа (Ar 1) (уровень риска=20%)(%)	4,98%	5,58%	4,28%	3,37%	5,37%
II группа (Ar 2) (уровень риска=50%)(%)	2,89%	2,89%	3,38%	2,89%	3,38%
III группа (Ar 3) (уровень риска=100%)(%)	87,31%	87,31%	85,52%	87,31%	85,52%
За балансовые рискованные активы(%)	6,22%	7,12%	7,35%	6,43%	5,73%
<b>Сумма активов, взвешенных с учётом риска(млрд)</b>	9 098	13 149	13 911	9 444	12 871

При этом, доля активов со сроками востребования свыше одного года в процентах от всех активов снизилась с 38,21% по итогам 2014 года до 22,32% по итогам 2015 года. Степень использования краткосрочных обязательств в качестве источника формирования долгосрочных активов снизилась с 33,60% по итогам 2014 года до 5,02% по итогам 2015 года, что свидетельствует о необходимости увеличения среднесрочной базы заемного фондирования банков РУз. (Таблица 4).

<sup>16</sup>Составлено автором на основе данных <http://www.ahbor.uz/>

Таблица 4

**Соотношение долгосрочных активов и пассивов банков РУз  
(на конец года)<sup>17</sup>**

<b>Показатели</b>	<b>2011г.</b>	<b>2012г.</b>	<b>2013г.</b>	<b>2014г.</b>	<b>2015г.</b>
Активы со сроками востребования свыше 1 года, в % от всех активов	37,87%	40,34%	23,66%	38,21%	22,32%
Обязательства со сроками исполнения свыше 1 года, в % от всех обязательств	15,91%	18,78%	12,46%	16,88%	21,69%
Степень использования краткосрочных обязательств в качестве источника формирования долгосрочных активов, %	20,90%	16,45%	24,07%	33,60%	5,02%

В период с 31.12.2008 года по 31.12.2015 года, показатели рентабельности активов (ROA) банков РУз показали тенденцию к увеличению с 2,2% по итогам 2014 года до 2,4% по итогам 2015 года, а показатели рентабельности собственного капитала (ROE) также показали тенденцию к увеличению с 12,9% по итогам 2014 года до 13,8% по итогам 2015 года. По мнению РА «Ahbor-Reyting»<sup>18</sup>, это было обусловлено, прежде всего, опережающими темпами роста активов и капитальной базы, над темпами роста прибыльности коммерческих банков.

В зависимости от качества актива кредиты разделяют на пять группы:

- 1) Стандартные;
- 2) Субстандартные;
- 3) Неудовлетворительные;
- 4) Сомнительные;
- 5) Безнадежные.

Кредиты, отнесенные к классу “стандартных”, при предоставлении тщательно обеспечены надежным источником вторичной оплаты (гарантией или залогом). По активам, классифицированным как “Стандартные”, банк

<sup>17</sup><http://www.ahbor.uz/>

<sup>18</sup><http://www.ahbor.uz/>

обязан создавать резервы в размере 10% от непогашенной суммы основного долга.

Субстандартные кредиты имеют четко выраженные признаки недостатков, которые делают сомнительным выполнение условий погашения согласно первоначальному договору. Необеспеченные кредиты, которые просрочены более, чем на 30 дней, а также обеспеченные кредиты, которые являются просроченными в течение более, чем 90 дней, должны быть классифицированы, как «Субстандартные».

По активам, классифицированным как «субстандартные», банк обязан создавать резервы в размере 25% от непогашенной суммы основного долга.

Сомнительные кредиты имеют наряду характеристиками, присущими кредитам, классифицированным как «субстандартные», дополнительные недостатки, которые делают сомнительным полный возврат актива при существующих условиях. Это кредиты, в отношении которых высока вероятность понесения убытков, но в связи с наличием не которых положительных факторов, их классификация как «безнадежных» откладывается до дальнейшего прояснения ситуации.

Существенным фактором, который не дает возможность классифицировать актив как «безнадежный» может быть то, что:

- банк получает некоторые виды платежей по активу или, по крайней мере, частичные платежи;
- банк приступил к применению правовых действий по обращению взыскания на залог и реально своевременная (в течение 90 дней) реализация обеспечения;
- фактическое начало заемщиком действий по предоставлению дополнительного обеспечения, которые при завершении, приведут к полному обеспечению актива.

По активам, классифицированным как «Сомнительные», банк обязан создавать резервы в размере 50% от непогашенной суммы основного долга.

По активам, классифицированным как безнадежные, банк обязан создавать резервы в размере 100% от непогашенной суммы основного долга. Но, несмотря на сложившуюся ситуацию коммерческие банки, предприятия подвержены валютному риску. И, следовательно, необходимы меры воздействия на негативное влияние изменения курсов иностранных валют.

В целях ограничения валютного риска уполномоченных банков, связанного с возможным изменением курса национальной валюты к иностранным валютам, Центральный банк Республики Узбекистан устанавливает для уполномоченных банков следующие лимиты открытых валютных позиций:

- суммарная величина открытых валютных позиций на конец каждого операционного дня не должна превышать 20 процентов регулятивного капитала банка;

Все выше приведенные риски могут привести к крупным структурным изменениям в процесс жизнедеятельности банков так и страны в целом, как на практике нашей республики так за рубежом. Поэтому требуется совершенствование системы оценки связанных с ними банковских рисков.

В настоящее время в банках Республики Узбекистан существуют нормативы, согласно которым сумма кредита не должна превышать 80% от суммы оценки обеспечения, по кредитным линиям МФИ этот норматив увеличен до 83-85%.

Согласно директивам Центрального банка РУз, ужесточенным в период финансового кризиса, стоимость залогового имущества (недвижимости, оборудования, ценных бумаг) должна быть сопоставима с суммой кредита.

В связи с этим может возникнуть весьма распространенная и в перспективе — рискованная ситуация: намеренное завышение стоимости залогового имущества для того, чтобы компания-владелец имущества могла получить кредитование в больших объемах. По некоторым данным, стоимость залога иногда может завышаться на 30-50%.

Минимизация правового риска включает в себя:

- комплекс мер, направленных на снижение вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к потерям;
- комплекс мер, направленных на уменьшение (ограничение) размера потенциальных потерь, в том числе меры по обеспечению непрерывности финансово-хозяйственной деятельности при совершении банковских операций и других сделок;
- планирование и разработка сценариев на случай непредвиденных ситуаций;
- обеспечение оперативного восстановления бизнеса в случае наступления чрезвычайных ситуаций;
- разработку и реализацию мероприятий по ограничению и нейтрализации выявленных критических зон риска;
- развитие банковских технологий, правил и процедур совершения операций;
- защиту информации;
- развитие системы автоматизации;
- прочее.

Основным методом минимизации правового риска, контролируемого на уровне банка, является разработка организационной структуры, внутренних правил и процедур совершения банковских операций и других сделок таким образом, чтобы исключить или минимизировать возможность возникновения факторов правового риска. При этом особое внимание обращается на соблюдение принципов разделения полномочий, порядка утверждения (согласования) и подотчетности по проводимым банковским операциям и другим сделкам. В целях минимизации правового риска используется метод стандартизации банковских операций и других сделок (порядки, процедуры, технологии осуществления операций и сделок, заключения договоров).

Как видно из (таблицы 5), используемый в нашем примере банк выполняет все нормативные требования Центрального банка Республики

Узбекистан. Использование таких экономических нормативов, является самым эффективным средством реализации банковского надзора.

В области управления кредитным риском, Центральным банком были приняты документы, позволяющие регулировать кредитные процессы в коммерческих банках Республики Узбекистан. В частности, был разработан порядок классификации качества активов, формирования и использования резервов, создаваемых коммерческими банками на покрытие возможных потерь по ссудам, где дается классификация риска, по выданным кредитам, причем основными критериями данной классификации являются финансовое положение заемщика, качество обслуживаемого долга и наличие и качество обеспечения по кредитам.

**Таблица 5**

**Расчет соблюдения экономических нормативов на примере АКБ  
«Капитал банка»<sup>19</sup>**

№	Коэффициенты	Нормативы ЦБУ	Данные Капитал банка	отклонение (+/-)
1.	Показатели адекватности капитала			
1.1.	Коэффициент адекватности капитала	Мин. 0,10	0,350	-0,25
1.2.	Коэффициент адекватности капитала	Мин. 0,05	0,399	-0,349
1.3.	Лeverаж	Мин. 0,06	0,388	-0,328
2.	Коэффициенты ликвидности			
2.1.	Коэффициент текущей ликвидности (Н4)	Мин. 0,30	0,424	-0,124
3.	Нормативы для заёмщиков			
3.1.	Максимальный размер риска на одного заёмщика или группу взаимосвязанных заемщиков, обеспеченные ссуды	Макс 0,25	0,139	-0,111
3.2.	Максимальный размер риска для всех крупных кредитов	Макс 8,00	0,375	-
4.	Нормативы по операциям с ценными бумагами			
4.1.	Максимальный размер инвестиций в ценные бумаги одного эмитента	Макс 0,15	0,093	-0,057
4.2.	Максимальный размер инвестиций в ценные бумаги для купли-продажи	Макс 0,25	0,0167	-0,2333
4.3.	Максимальный размер инвестиций в уставной капитал и другие ценные бумаги	Макс 0,50	0,491	-0,009

<sup>19</sup>www.kapitalbank.uz

Как было уже отмечено выше, основой кредитного процесса является кредитная политика коммерческого банка. Основным документом, регламентирующим вопрос кредитной политики, является Положение Центрального банка «О требованиях к кредитной политике коммерческих банков» от 22 февраля 2000 года за №429 (с изменениями и дополнениями от 12 мая 2005 года, №429-1). В соответствии с этим положением коммерческие банки обязаны разрабатывать кредитную политику, отвечающие таким требованиям как требования к залоговому обеспечению, кредитному мониторингу, финансовому положению заемщика.

Также в кредитной политике должны быть раскрыты вопросы концентрации кредитов по различным параметрам, источников погашения кредита, а также операций со связанными лицами. По задумке Центрального банка, коммерческий банк может воздействовать кредитный риск посредством реализации грамотно разработанной кредитной политики.

Как было уже отмечено выше, банк воздействует на кредитный риск посредством установления лимитов. Основным законодательным документом, регламентирующим порядок установления лимитов является Положение Центрального банка «О максимальном размере риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных лиц» от 25 сентября 1998 года за №422 (с изменениями и дополнениями от 24 июня 2000 года за № 422-1; 29 июля 2000 года под № 422-2; 24 ноября 2003 года за № 422-3).

Одним из важных моментов в процессе кредитования является прозрачность проводимых операций и своевременное отражение их в кредитной документации. В целях совершенствования управления кредитным риском и выполнения функции банковского надзора Центральным банком Республики Узбекистан было принято Положение «О процедуре по ведению кредитной документации в банках Республики Узбекистан» от 22 февраля 2000 года за №432. Данное положение регламентирует вопросы кредитной документации, а документации связанной с залоговым обеспечением и мониторингу выданного кредита.

## 2.2. Зарубежный опыт методов оценки банковских рисков

В американской практике выделяются следующие типы рисков:

- риски балансового отчета (финансовые риски): кредитный риск, риск ликвидности, процентный риск, риск структуры капитала;
- риски финансовых услуг (риски реализации): операционные риски, технологические риски, риски инноваций, стратегические риски;
- внешние риски: макроэкономические риски, конкурентные риски, законодательные (правовые) риски.

В приведенной классификации внешние риски понимаются более широко. В ней, в частности, выделяются законодательные риски. Кроме того, внешние риски не увязываются с текущей деятельностью банка и его финансовыми рисками. Однако во всех классификациях основные виды банковских рисков представлены независимо от их группировок.

Внутренние риски обусловлены технико-организационной сферой деятельности банков и их организационной структурой. Эти риски не связаны с чисто денежными факторами и имеют персональное, вещественно-техническое и организационное значение. Выделяют три вида внутренних рисков:

- риски персонального вида (риски сотрудников), т.е. кадровые риски. Различаются количественные и качественные риски персонального вида. Под количественными понимаются все риски, связанные с поиском и включением сотрудников в работу. Качественные риски связаны с профессиональным уровнем и чертами характера;
- риски материально-технического вида, связанные с материально-технической базой банков, ее уровнем;
- структурно-процессуальные риски представлены взаимодействием рисков первого и второго вида. Среди них выделяются особые риски:
  - риск, который связан с применением машин в банковской деятельности;

-риск, связанный с психологической подготовкой кадров, их компетентностью;

-организационный риск. Чтобы избежать этого риска, необходимы умелое распределение ответственности банковских кадров, их правильная расстановка. Каждый четко должен знать свои обязанности и нести за них ответственность, в том числе и материальную. Поэтому нужны современные организационные банковские структуры и понимание всеми работниками банка его политики.

Несмотря на то, что банки в своей деятельности соприкасаются с многочисленными рисками, причины банковского краха обычно вызываются следующими обстоятельствами:

- серьезными ошибками, допущенными руководством банка при проведении процентной политики;
- серьезными ошибками при формировании кредитного портфеля;
- несовершенством организационной структуры;
- кадровыми рисками.

Используемый в настоящее время многими зарубежными банками метод минимизации кредитных рисков основан на:

- достаточном покрытии и разделении рисков;
- ясной постановке задач;
- четкой системе делегирования полномочий;
- качественных кредитных и других досье и документах, используемых как основание для операции;
- тщательном отслеживании рисков;
- системе информации и контроля управления;
- эффективной работе служб, занимающихся невозвратами и потерями банка от операций.

Разделение рисков связано с четкой системой определения возможных потерь по клиентам и их группам, по сферам их деятельности, географическим зонам и т.д.

Постановку задач отличают коммерческие цели: учет особенностей рынка кредитуемых клиентов, определение качества каждой ссуды с присвоением каждому клиенту кредитной котировки, планирование нормы рентабельности банка и норм контроля систем обработки информации.

Система делегирования полномочий предусматривает наделение достаточными правами по приему решений ряда работников и органов банка, действующих в рамках лимитов и принятой банком политики рисков.

Качество документов определяется необходимыми требованиями к их содержанию, строгими стандартами и структурой.

Отслеживание рисков включает:

- ответственность за отслеживание положения клиента;
- хорошую систему информации для управления;
- наблюдение за превышениями кредита;
- идентификацию неплатежей;
- контроль за движением средств;
- отслеживание гарантий;
- ежегодный пересмотр досье клиента.

Система информации и контроля направлена на создание специальных инструментов управления, позволяющих измерять:

- риски (например, кредитные котировки);
- рентабельность, показатели прибыльности;

Наконец, специальная служба банка должна принимать юридические и иные меры для возврата просроченных средств, в т.ч. путем своевременного обращения в арбитраж.

Несмотря на перечисленные способы минимизации рисков, у любого банка всегда имеются невозвратные кредиты, количество которых поддается измерению, и потери от которых могут быть прогнозируемы. Кредиты достаточно легко распределяются по группам на основе общих признаков, и количество невозвратных кредитов по каждой группе может математически моделироваться, приводя в итоге к количественному определению размера

предполагаемых потерь. Это открывает путь к выявлению определенных математических закономерностей в размерах потерь по каждой группе кредитов, а, следовательно, и позволяет включить эти предполагаемые потери в цену кредита для клиентов. Таким образом, банк покрывает свой будущий риск. Кредитор переносит свой риск непрогнозируемых потерь в прогнозируемые и распределяет его между большим количеством своих клиентов. Те из них, которые успешно выплатят кредиты, фактически покроют потери от невозвращенных займов. В этом случае, хотя несомненно, что все равно будут непрогнозируемые потери, размер средств, возвращенных банку, будет значительно ближе к прогнозируемому уровню. Западные банки все больше рассматривают свои кредиты как ссудные портфели и вырабатывают разнообразные финансовые инструменты, позволяющие им минимизировать свои возможные потери путем купли-продажи отдельных “пакетов рисков”. Теория управления рисками уже сейчас гораздо больше, чем просто теория для многих западных банков. Признавая ее ограниченность, они, тем не менее, считают, что она помогает количественному измерению рисков и определению степени их вероятности, следовательно, и принятию верных решений.

Ответом банков на негативные изменения явилось введение финансовых инструментов и услуг, специально сконструированных для установления контроля над рисками. Первыми такими инструментами были простые контракты о предоставлении в будущем иностранной валюты по согласованному сегодня обменному курсу (валютные фьючерсы) или займа по согласованной процентной ставке (кредитные фьючерсы). Это помогало клиентам прогнозировать их риск и смягчать негативные последствия резких колебаний обменных курсов или ссудного процента. Аналогичными преимуществами пользовались и банки.

В 80-е годы на финансовых рынках Запада шел бурный процесс создания и применения принципиально новых финансовых инструментов, позволяющих значительно снизить имеющиеся риски. Эти инструменты

получили название “деривативов” (производных, вторичных инструментов) и стали широко, хотя и с разной степенью успеха, использоваться западными банками и финансовыми корпорациями.

Фактически деривативный финансовый инструмент - это финансовый контракт, стоимость которого зависит от рыночной стоимости одного или нескольких видов, лежащих в его основе активов или показателей стоимости этих активов. Банки и другие финансовые институты, использующие “деривативы”, в основном имеют под этим в виду форвардные (фьючерсные), опционные и обменные (“своповые”) контракты. Их суть не в предоставлении средств в ссуду, а переносе и распределении риска, как во времени, так и между участниками контрактов.

Эти контракты, в свою очередь, в основном связаны с такими областями экономической деятельности, как рынок иностранной валюты, ссудный процент, товарные рынки и рынки ценных бумаг. В последнее время появились “деривативы”, связанные с налогами и недвижимостью. Фактически путем использования “деривативов” участники финансового рынка хеджируют свои риски. Таким образом, они имеют возможность амортизировать негативные последствия резких колебаний на рынке наличности (изменения валютных курсов, ссудного процента, падение спроса на продукцию и недополучения дохода, падение курса ценных бумаг).

Широкое применение “деривативов” связано с тем, что имеется возможность разделения рисков на составные части (валютный риск, кредитный риск, риск ссудного процента, политический риск, риск экономического спада и падения спроса и т.д.).

Аналогично на составные блоки можно разделить и процесс управления финансовыми рисками с помощью “деривативов”. Он фактически состоит из следующих составных частей - операции с опционами (контракты на возможность покупки или продажи по желанию в определенное время и по определенной цене), операции с форвардными (фьючерсными) контрактами на приобретение или продажу в согласованное

время и по согласованной цене в будущем), операции по обмену активами (свопы”) и операции непосредственно с займами и ценными бумагами с фиксированным процентом прибыли.

Практическое применение деривативных финансовых инструментов начинает также входить в практику восточноевропейских стран, трансформирующих свои экономические системы.

В настоящее время насчитывается более 30 различных деривативных финансовых инструментов, и появляются их новые типы, страхующие от новых видов рисков и приспособленные для специфических нужд отдельных клиентов. В повседневной деятельности “деривативы” имеют дело с финансовыми рисками, связанными с колебаниями в обменных курсах валют, ссудного процента и товарных цен. Банки быстро обнаружили, что помимо продажи “деривативов” своим клиентам они могут успешно использовать их для хеджирования собственных рисков и получения доходов с помощью спекуляции, а также для немедленного хеджирования, принимаемого на себя риска клиента.

В числе применяемых сейчас деривативных финансовых инструментов наиболее широко используются:

- форвардные (фьючерсные) контракты - валютные фьючерсы, фьючерсы на акции, фьючерсы на облигации, гарантированные ипотекой, фьючерсы на краткосрочные, среднесрочные и ценные долгосрочные бумаги, евро-долларовые фьючерсы, фьючерсы на ссудный процент по экю, фьючерсы на “свопы” по ссудному проценту, фьючерсы на “евромарку” сроком на 3 месяца;
- опционные контракты - валютные опционы, опционы на все виды вышеупомянутых фьючерсных контрактов, опционы на акции и облигации, опционы на “свопы”, составные “комбинированные” опционы.
- обменные контракты “свопы” - валютные “свопы”, “свопы” по ссудному проценту, товарные “свопы”, “свопы” по акциям, “свопы” портфельных инвестиций, дифференцированные свопы.

При сделках с дериватами могут возникнуть следующие типы рисков:

1. Кредитный риск, возникающий в связи с увеличением стоимости банковских продуктов из-за изменений условий на рынках. Для снижения этого риска используется операция "неттинг", заключающаяся во взаимной компенсации обязательств и активов между отделениями и филиалами банка или с его контрагентами с целью выявления чистой позиции банка под риском.
2. Рыночный риск измеряется как потенциальные прибыли или потери на основе определения чистых позиций банка с учетом изменений на рынке. Для оценки качества измерения этого риска следует регулярно сравнивать объем фактически полученных прибылей (или убытков) с ожидаемым уровнем.
3. Риск нехватки ликвидности может быть связан с невозможностью для банка выполнить свои обязательства по платежам или гарантийным взносам в установленные сроки. Поскольку этот риск не ограничивается операциями с дериватами, он должен учитываться и страховаться в рамках управления всей ликвидностью банка.
4. Юридический риск связан с неправильным юридическим оформлением контракта, что затрудняет его реализацию. Избежать подобных рисков позволяет четко разработанная система правил, опирающаяся на нормы действующего законодательства.
5. Производственный риск связан с возможными нарушениями и сбоями в информационной системе или в процедурах внутреннего контроля, что может привести к неожиданным потерям и убыткам. Такие сбои могут быть связаны с отказом персонала или самой автоматизированной системы, с несовершенством методики контроля. Риски такого типа оцениваются с помощью сценария "WorstCase". Учитывая сложность операций с дериватами, особое внимание следует уделять тому, чтобы персонал соответствующих подразделений понимал все важные детали этих операций и вовремя мог распознавать ошибки.

Тяжелые потери, понесенные многими крупнейшими западными банками за последние годы от невозвратных кредитов в сферу недвижимости, вынудили их руководство обратить самое пристальное внимание на системы оценки рисков и управления ими, разработанные в сфере использования финансовых инструментов. Для анализа кредитных рисков по аналогии с анализом риска “деривативов” все более широко стала применяться теория портфельных инвестиций.

Согласно этой теории кредиты рассматриваются не как записи банковских книг, а как портфель инвестиций. Углубленный статистический анализ этого портфеля помогает проследить за поведением займов в отношении друг друга, выявить и рассчитать уровень приемлемых финансовых потерь, определить размеры годовых резервов для их покрытия, более тщательно оценить стоимость кредита для клиента. Такой анализ требует централизации финансового контроля над операциями всех отделений банка и создания общей системы финансового мониторинга.

Для продажи кредитов из своего портфеля небольшие банки пользуются приемом, получившим название “секьюритизация”. Из своего портфеля они выделяют выданные кредиты одного типа и выпускают под них ценные бумаги, подкрепленные ожидаемым поступлением наличных платежей по этим займам. Они часто добавляют к этому страховку в виде банковского аккредитива для стимулирования спроса на эти ценные бумаги. С момента изобретения этого вида финансовых операций рынок “секьюритизированных активов” быстро вырос вначале США, а затем и в Европе. Таким образом, небольшие банки имеют возможность избавиться от активов, которые требуют большого резервного капитала и отрицательно влияют на их консолидированные балансы. Однако банкам легко продавать свои лучшие активы, но трудно - такие, от которых они хотели бы избавиться в первую очередь.

В дополнение к этим рискам существуют риски, связанные с функционированием самой банковской системы. Один из самых

значительных системных рисков связан с системой межбанковских платежей. Риск возникает из-за самой величины и сложности системы связи между банками, странами, их центральными банками и самим размером средств, переводимым по этим системам. Так, уже в 1990 г. Для японской системы межбанковских расчетов требовалось только 2,5 рабочего дня, чтобы пропустить через себя денежный эквивалент годовому валовому национальному продукту Японии. Рост объема перечислений означает, что банки регулярно осуществляют перечисления, намного превышающие их основной капитал, а тот факт, что они могут постоянно осуществлять сделки друг с другом, означает, что проблемы в одном банке могут вызвать катастрофические последствия для всей системы межбанковских расчетов и для других банков. Этот риск известен как “риск Херштагта” (по наименованию немецкого банка, который в 1974 году не смог осуществить своих платежей из-за сбоя в системе взаимных расчетов).

Количественные характеристики нормативов обусловлены состоянием экономики, уровнем централизации банковской системы и др. В развитых странах соотношение между собственным и заемным капиталом находится на уровне от 1: 10 до 1:100. Например, соотношение собственного капитала к заемным средствам в США — 1:15, в Германии — 1:30, в Швейцарии — 1:12, в Японии — 1:83. В Австрии выдаваемый одному заемщику кредит не может превышать 50% основного капитала банка. В Ирландии одному вкладчику запрещается помещать в банк депозиты, превышающие 10% общей суммы банковских депозитов, а 10 самых крупных вкладчиков не должны держать в банке более 40% суммы его депозитов.

В Великобритании коммерческие банки должны информировать Банк Англии о каждом депозите, составляющей 5% суммы всех депозитов. В Бельгии банки сообщают банковской комиссии о состоянии депозитов, хотя регулирующих норм не предусматривается.

В США действует так называемый закон Джонсона (с 1934г.), запрещающий предоставлять кредиты странам, не погасившим свои

долговые обязательства перед правительством США и не являющимся членами Международного валютного фонда.

Одним из способов регулирования валютного риска является программа экспортно-импортного банка США “Страхование экспортных кредитов”. Она осуществляется в сотрудничестве с Ассоциацией страхования экспортных кредитов. Страхование покрывает 90% потерь по причинам коммерческого характера и 100% — по причинам политического характера от финансируемой части суммы контракта. Чаще всего к этой программе прибегают экспортеры на наиболее рискованные риски, а именно стран Африки и Латинской Америки.

А теперь рассмотрим зарубежную практику оценки кредитоспособности. В отличие от национальных методов оценки кредитоспособности, в банке CreditSuisse класс кредитоспособности рассчитывается в зависимости от 3-х основных групп факторов:

1. количественные факторы;
2. качественные факторы;
3. рейтинг риска отрасли.

Количественные факторы – это анализ финансового состояния заемщика, его баланса и отчета о прибылях и убытках за минимум последние три года. В определении оценки по количественным факторам участвует порядка десяти финансовых показателей.

Качественные факторы - включает в себя менеджмент (в том числе информационную политику, стратегию), оценку предприятия (конкуренцию, продукты, маркетинг, прозрачность организации, экологические риски, технологию).

В итоговой оценке вышеуказанные факторы выглядят следующим образом (Рисунок 2).

В настоящее время не существует единой общепризнанной методики расчета кредитного риска. Наиболее известными методиками, применяемыми зарубежными банками являются: система "CAMPARI", используемая

английскими клиринговыми банками, система "PARTS", "PARSER", метод "STABIL" и др. Однако большинство западных методик подразумевают наличие оценок кредитоспособности, выполняемых рейтинговыми агентствами, а также применение системы показателей, основанной на международной системе учета и отчетности.

В практике американских банков применяют «правило шести "Си" ("Six C")»:



**Рис 2. Распределение факторов, влияющих на определение класса кредитоспособности (на основе практики банка CreditSuisse за 2015г)<sup>20</sup>**

1C - customer's character (характер заемщика) – репутация заемщика, степень ответственности, готовность и желание заемщика погасить долг. Банк стремится получить психологический портрет заемщика, используя для этого беседу, досье из архива, консультации с другими банками и фирмами и прочую доступную информацию, чтобы выяснить, как заемщик (фирма или частное) относится к своим обязательствам в прошлом, были ли у него задержки в погашении займов, каков статус в деловом мире;

2C – capacity to pay (финансовые возможности) – предполагает тщательный анализ доходов и расходов заемщика и перспектив изменения их в будущем. У заемщика есть три средств для погашения ссуды: текущие кассовые поступления, продажа активов, прочие источники поступления

<sup>20</sup>[www.creditsuisse.com](http://www.creditsuisse.com)

(включая заимствования на денежном рынке). Критическое значение для погашения займа имеет динамика дебиторской задолженности предприятия и изменения его запасов.

3C – capital (капитал, имущество) – большое внимание банк уделяет собственному (акционерному) капиталу фирмы, его структуре, соотношению с другими статьями активов и пассивов;

4C – collateral – обеспечение займа, достаточность, качество и степень реализуемости залога в случае непогашения ссуды;

5C – current business conditions and goodwill (общие экономические условия) – определяют деловой климат в стране, и оказывает влияние на положение и банка, и заемщика. Например, состояние экономической конъюнктуры, конкуренция других производителей аналогичного товара, налоги, цены на сырье.

6C – cash – денежные потоки.

Многие американские банки для оценки способности заемщика погасить кредит используют четыре группы основных показателей финансового состояния, рассчитываемых на основе данных бухгалтерской отчетности: ликвидность активов, оборачиваемость капитала, привлечение средств, прибыльность (Таблица 6).

Система «кредит-скоринг» в США является специальной шкалой для измерения рейтинга заемщика, представляющая начисление баллов клиенту в зависимости от уровня его кредитоспособности. Скоринг используется главным образом при кредитовании физических лиц и представляет собой математическую или статистическую модель<sup>21</sup>, с помощью которой на основе кредитной истории «прошлых» клиентов банк пытается определить, насколько велика, что конкретный потенциальный заемщик вернет кредит в срок.

---

<sup>21</sup>Разнообразие моделей обширно: линейная регрессия, логистическая регрессия, линейное программирование, дерево классификации, нейронные сети, генетический алгоритм, метод ближайших соседей.

Таблица 6

**Показатели, используемые для оценки кредитоспособности по американской методике<sup>22</sup>**

Группа	Коэффициенты	Формула	Значение
Ликвидность активов	коэффициент ликвидности	$\frac{\text{ликвидные активы}}{\text{краткосрочные обязательства}}$	позволяет прогнозировать способность клиента оперативно погасить долг банку
	коэффициент покрытия	$\frac{\text{оборотный капитал}}{\text{краткосрочные обязательства}}$	характеризует предел кредитования и достаточность оборотных средств для погашения всех краткосрочных долгов
Оборачиваемость капитала	оборачиваемость всех активов	$\frac{\text{выручка от реализации}}{\text{валюта баланса}}$	характеризуют скорость обращения основного и оборотного капитала и качества активов, помогают точнее оценить тенденции роста коэффициента покрытия. выручка от реализации основной капитал выручка от реализации среднегодовые запасы
	оборачиваемость основного капитала	$\frac{\text{выручка от реализации}}{\text{основной капитал}}$	
	оборачиваемость запасов	$\frac{\text{выручка от реализации}}{\text{среднегодовые запасы}}$	
Привлечение средств	коэффициент привлечения	$\frac{\text{все долговые обязательства}}{\text{общая сумма активов}}$	показывает зависимость фирмы от заемных средств
Прибыльность	доля прибыли в доходах	$\frac{\text{прибыль} \times 100\%}{\text{доходы}}$	высокая прибыльность фирмы обеспечивает выплату процентов по кредиту и увеличение доходов, направленных на инвестиции

В самом упрощенном виде скоринговая модель представляет собой взвешенную сумму определенных характеристик. В результате получается интегральный показатель (score). Чем он выше, тем выше надежность клиента, и банк может упорядочить своих клиентов по степени возрастания кредитоспособности.

<sup>22</sup> [www.creditsuisse.com](http://www.creditsuisse.com)

Например, «скоринг – формуляр» немецкого банка состоит из двенадцати показателей, по каждому из которых начисляются большее или меньшее количество баллов. Максимальный балл – 20. Аналогичный подход при анализе кредитоспособности заемщиков используют французские банки.

В Англии ключевым словом, в котором сосредоточены требования при выдаче ссуд заемщикам, термин “PARTS” и PARSEER:

- \* Purpose – цель кредита;
- \* Amount – обоснование запрашиваемой суммы;
- \* Repayment – погашение процентов и основного долга;
- \* Term – срок
- \* Security – обеспечение, залог

Методика PARSEER включает:

- \* P – Person – информация о персоне потенциального заемщика, его репутация;
- \* A – Amount – обоснование суммы запрашиваемого кредита;
- \* R – Repayment – погашение процентов и основного долга;
- \* S – Security – оценка
- \* E – Expediency – целесообразность кредита;
- \* R – Remuneration – вознаграждение банка (процентная ставка) за риск предоставления кредита.

В Японии, кроме общепринятых, применяют и коэффициенты собственности (отношение собственного капитала к итогу баланса; соотношение заемного и собственного капитала; отношение долгосрочной задолженности к собственному капиталу, отношение иммобилизованного капитала к сумме собственного капитала и долгосрочной задолженности и др.). В последнее время в практике европейских, американских и некоторых российских коммерческих банков широкое распространение получило методика кредитоспособности клиента под названием CAMPARI.

Методика CAMPARI включает расширенную систему оценки:

- \* C – Character – репутация заемщика;

- \* A – Ability – оценка бизнеса заемщика;
- \* M – Means – анализ необходимости обращения за ссудой;
- \* P – Purpose – цель кредита;
- \* A – Amount – обоснование запрашиваемой суммы;
- \* R – Repayment – возможные пути погашения;
- \* I – Insurance – способ страхования кредитного риска.

Банки Германии применяют методику кредитного рейтинга, который включает в себя оценку кредитоспособности заинтересованной в кредите фирмы и представляемых ею гарантий. Кредитоспособность клиента в одном из германских банков определяется по 17 критериям, разбитым на 5 групп.

- Менеджмент: качество менеджмент, грамотность ведения финансовой документации;
- Рынок (отрасль): развитие рынка и отрасли, влияние динамики конъюнктуры, географии получателей продукции и поставщиков, экспортных и импортных рисков, острота конкуренции, продукция и ассортимент, стандарты;
- Отношение с клиентом: ведение счетов, открытость клиента и его готовность представлять информацию о своей деятельности;
- Экономические условия: оценка годового баланса, общие имущественные условия;
- Перспектива развития предприятия: развитие за период после опубликования последнего годового баланса, производственное планирование, планирование доходности и будущего обслуживания капитала, специфические риски производства.

По каждому из указанных критериев оценка делается по шести балльной шкале («6» - наихудший показатель). Обеспечивается проверяемость оценок на основе имеющейся документации.

Сложность оценки кредитоспособности обуславливает применение разнообразных подходов к такой задаче – в зависимости от особенностей заемщиков, и от намерений конкретного банка-кредитора.

### **2.3. Особенности оценки банковских рисков на практике коммерческих банков Республики Узбекистан**

В своей работе мы хотели раскрыть существующие методы оценок основных банковских рисков, таких как: кредитный, валютный и др. рискам на примере некоторых зарубежных стран.

Оценка риска - это количественное определение затрат, связанных с проявлением рисков, на определенном этапе деятельности банка. Целью оценки рисков является определение соответствия результатов деятельности банка рыночным условиям.

Анализ общего кредитного портфеля и его характеристик обычно дает достаточно полную картину деятельности банка, его приоритетов, видов кредитных рисков, которым он подвержен. При этом нужно проанализировать список основных видов кредитов, включая информацию о клиенте, среднем сроке кредитов и средней процентной ставке; распределение кредитного портфеля, включая анализ общей суммы кредитов в разных ресурсах, например, по валютам, срокам погашения; кредиты с правительственными или другими гарантиями; кредиты по видам рисков; неработающие кредиты.

Инструменты, используемые аналитиком, позволяют производить всестороннюю оценку состава и характеристик общего кредитного портфеля. Анализ указанных выше данных позволит определить степень концентрации кредитного риска, оценить тенденции изменений показателей, качество ссудной задолженности.

Ключевым понятием в регулировании валютного риска является валютная позиция. Валютная позиция - это соотношение требований и обязательств банка в иностранной валюте. Различают открытую (при несовпадении сумм проданной и купленной иностранной валюты) и закрытую (при равенстве этих сумм) валютную позицию. Валютный риск связан с имеющейся в банке открытой валютной позицией. Если

обязательства превышают требования, валютная позиция считается короткой; если требования по купленной валюте превышают обязательства по ее продаже, возникает длинная валютная позиция.

Оценка риска может осуществляться тремя методами:

- 1) статистический метод - на основе статистических материалов за ряд лет определяется вероятность наступления того или иного события;
- 2) метод экспертных оценок, когда для оценки риска привлекаются специалисты-профессионалы в различных областях;
- 3) аналитический метод - анализ зон риска и использование всевозможных способов, включая вышеназванные, для определения уровня частного и совокупного риска. Банк должен оценивать не только частный риск, т. е. риск по отдельно взятой банковской операции, но и общий, или совокупный банковский риск по всему кругу деятельности.

Важным этапом процесса управления рисками количественная оценка уровня риска и установления допустимых пределов риска для отдельных банковских операций, организационных подразделений и банка в целом. Уровень риска определяется потерями (убытками), которых можно ожидать в случае его реализации, а также вероятностью, с которой эти потери могут произойти. Количественно уровень риска может выражаться в абсолютных и относительных показателях. В абсолютном определении риск является размеру возможных потерь (убытков), которые может понести банк при осуществлении определенной операции или услуги. Отношение размера вероятных потерь к показателям ка, характеризующему банковскую деятельность (например, кредитный портфель), является относительным понятием.

В связи с тем, что риск является вероятной категории, его уровень может изменяться в пределах от 0 до 1.

В экономической литературе критериальные уровне степени допустимого общего риска банка определены в пределах от 0 до 0,1. При этом уровень риска может колебаться в таких пределах:

- 0-0,05 - низкий уровень риска, который временно можно игнорировать;
- 0,05-0,1 - умеренный уровень риска, который требует пристального внимания к нему со стороны руководства;
- 0,1 и выше - высокий уровень риска, который может привести к банкротству банка.

Под низким понимают риск, реализация которого не угрожает жизнедеятельности банка, а случайные убытки меньше ожидаемой прибыли и размера специальных резервов, предназначенных для возмещения возможных их потерь. В таком случае риск оценивают, исходя из размера недополученной прибыли.

Умеренный уровень риска характеризуется такими потерями, которые не должны существенно исчерпать имеющиеся резервы или требовать увеличения отчислений в резервные фонды. Потенциальные потери поступлений результате умеренного кредитного риска является контролируемыми.

Если возможные последствия реализации риска достигают уровня, превышающего критический предел, то речь идет о высоком уровне риска. В случае реализации этого вида риска потери банка могут серьезно исчерпать существующие резервы или требовать создания дополнительных резервов. В этом случае банк не только не получит прибыль, но и может понести существенные убытки. Потенциальные потери поступлений или капитала в случае реализации высокой степени риска являются значительными и могут привести к возникновению кризиса в деятельности банка и, как следствие, его банкротства.

Для определения уровня риска банки должны создавать соответствующие системы оценки риска, которые формализовали процесс измерения и расчетов. Такие системы должны определять три компонента риска:

- 1) размер (уровень) риска - объем возможных потерь;
- 2) вероятность наступления негативного события;

### 3) продолжительность периода воздействия.

На сегодняшний день наиболее распространенными методами количественного анализа уровня риска являются статистические методы, метод анализа целесообразности затрат, метод экспертных оценок, аналитический метод, метод использования аналогии и метод коэффициентов.

Статистические методы оценки уровня риска используются для вычисления ожидаемой продолжительности отдельной операции или определенного проекта. Эти методы широко применяются тогда, когда при проведении количественного анализа банк располагает значительный объем аналитико-статистической информации, состоящая из необходимых элементов рассматриваемой системы за определенные временные периоды. Суть этого метода заключается в том, что для расчета вероятностей возникновения убытков анализируются все статистические данные, касающиеся результативности осуществления банком определенных операций.

Метод анализа целесообразности затрат основывается на том, что в процессе банковской деятельности затраты по каждому конкретному направлению, а также отдельных элементов имеют неодинаковый степень риска. Определение степени риска путем анализа целесообразности затрат ориентировано на идентификацию потенциальных зон риска. Рациональность такого подхода заключается в том, что он дает возможность выявить "узкие" места в действенности банка с точки зрения рискованности, а затем разработать пути их ликвидации

Метод определения уровня риска путем экспертных оценок по сравнению с другими методами имеет более субъективный характер. Эта субъективность является следствием того, что группа экспертов, которая занимается анализом риска, высказывает собственные субъективные суждения только о наличии и уровень риска, так и о перспективах его

развития часто этот метод применяется при недостаточном количестве информации.

Сущность этого метода заключается в том, что сначала банк выделяет определенную группу рисков и формирует экспертную группу, которая в процессе опроса или анкетирования присваивает оценки в баллах, исходя из вероятности и возникновения того или иного вида риска, а также степени его влияния на деятельность банк.

Наиболее распространенным методом экспертных оценок является метод "Дельфи", который предусматривает создание условий, обеспечивающих наиболее продуктивную работу экспертов. Это достигается анонимностью процедуры и возможностью пополнить информацию о предмете экспертизы. Одним из положительных моментов применения метода "Дельфи" является наличие обратной связи, что позволяет экспертам корректировать свои суждения с учетом промежуточных усредненных оценок. При формировании группы экспертов необходимо придерживаться определенных правил количественный состав группы должен быть не менее 7-10 человек, профессиональный состав г РУП должен включать специалистов всех исследуемых функциональных подразделений (например, кредитного отдела, отдела ценных бумаг, валютного отдела и т.п.).

Аналитический метод заключается в том, что в процессе сопоставления и сравнения между собой диаграмм определяются "ключевые" параметры, которые больше всего влияют на результат проекта, затем - их критические значения для проекта. Например, расчет "точки безубыточности", выражающий минимально допустимый объем расходов, при котором проект не приносит прибыли, но и не является убыточным.

Метод использования аналогов заключается в том, что при анализе уровня риска определенного направления деятельности целесообразно использовать данные о развитии таких же аналогичных направлений в прошлом. Анализ минимальных факторов риска осуществляется на основании информации, полученной из различных источников. Полученные

таким образом данные обрабатываются с целью выявления зависимостей между запланированными показателями деятельности и учета потенциального риска.

Целесообразность использования этого метода заключается в том, что если необходимо выявить уровень риска с любого инновационного направления деятельности банка, когда нет достаточной базы для сравнения, лучше знать прошлый опыт, даже если он не соответствует современным условиям.

При использовании метода аналогов следует соблюдать определенную осторожность. Даже в случаях неудачного завершения проекта очень сложно создать предпосылки для будущего анализа, то есть подготовить и реалистичный набор возможных сценариев срыва проектов и определить определенные причины, которые привели к этому срыва в каждом отдельном случае.

В отечественной практике наиболее распространенным методом оценки уровня риска является метод коэффициентов, который заключается в расчете косвенных (относительных) показателей рискованности.

При выборе конкретных коэффициентов, с помощью которых количественно измеряется тот или иной вид риска, необходимо исходить из следующего:

- коэффициенты должны иметь агрегированный характер и оценивать по возможности всю группу риска, а не отдельные его аспекты;
- коэффициенты должны широко использоваться в банковской практике для оценки определенного вида риска.

Кредитный портфель - совокупность экономических отношений, возникающих между банком и клиентом по поводу предоставленных кредитов. Это совокупность выданных ссуд. Качество кредитного портфеля оценивается с нескольких позиций. Этапами его анализа являются:

1) классификация ссуд:

- проверяется наличие дополнительных инструкций по классификации ссуд;

- на сколько правильно классифицированы ссуды с позиции требований Инструкции;
  - проверяется правильность создания фактического резерва;
- 2) определение риска по кредитному портфелю в целом:
- определение правильности расчета законодательного отклонения его от фактической величины;
- 3) анализ кредитного портфеля на основе финансовых коэффициентов:
- агрегированные коэффициенты качества кредитного портфеля;
  - достаточность созданных резервов;
  - доходность и прибыльность кредитного портфеля;
  - качество управления кредитным портфелем;
  - политика коммерческого банка в области кредитных рисков;
- 4) структурный анализ кредитного портфеля
- 5) принятие мер по результатам анализа и оценка их эффективности.

На практике в кредитный портфель коммерческого банка включаются не только выданные ссуды и открытые банком кредитные линии как банкам, так и прочим клиентам, но и учтенные векселя в портфеле банка, предоставленные гарантии.

Информационной базой в этом случае является статистическая и финансовая отчетность банков.

К основным коэффициентам, с помощью которых можно оценить уровень банковских рисков, относятся мультипликатор капитала, уровень капитализации, соотношение собственных и привлеченных средств банка, зависимость от межбанковского кредитования, доля резервов на покрытие кредитных рисков в объеме кредитного портфеля.

Использование метода коэффициентов не гарантирует объективной оценки всех банковских рисков, к тому же он основывается на ретроспективных данных, что снижает адекватность его результатов существующему положению. В связи с ограниченностью информации внешние, по отношению к банку, субъекты для оценки рискованности его

деятельности вынуждены использовать косвенные показатели риска банковской деятельности. Руководство банка для обоснования управленческих решений пользуется значительно шире информационной базой и имеет возможность применить усовершенствованные методы оценки различных видов рисков и прогнозирование их влияния на прибыльность банка.

Анализ длительности периода воздействия риска (третий компонент системы оценки уровня риска) заключается в оценке периода времени, в течение которого банк подвергается определенному риску (например, срок кредитного соглашения). Период времени сопоставляется с вероятностью наступления негативного события и размером потерь банка в этом случае. В этих условиях операцию можно определить, как операцию с высоким риском, если высока вероятность наступления негативного события течение непродолжительного периода времени, независимо от размера убытков банка.

К кредитному риску можно отнести также события, при котором эмитент, выпустивший долговые ценные бумаги, окажется не в состоянии выплатить проценты по ним или основную сумму долга. Кредитный риск затрагивает коренные интересы и кредиторов, и заемщиков.

Положительное заключение о кредитоспособности позволяет перейти к следующему этапу – структурированию ссуды, где среди прочих, определяется позиция банка по параметрам обеспечения суды, условий погашения и т.д.

Далее наступает очередь кредитного договора, где основные пункты защиты от кредитного риска документируются и приобретают правовую основу.

Таким образом, чтобы осуществить выбор из числа потенциальных заемщиков тех, которые отвечают интересам банка, т.е. выполнить то, в чем состоит цель, суть предварительного банковского контроля, необходимо разработать продуманную стратегию кредитных операций банка –

основополагающий документ организации всего кредитного процесса в банке. На втором и третьем этапах кредитного процесса осуществляется текущий банковский контроль, результатом которого становится заключение на определенных условиях договора и обеспечительных обязательств, составляющих содержание четвертого этапа кредитного процесса. Последний, пятый этап и его содержание – суть последующего банковского контроля.

Кредитные работники обычно отдают предпочтение методу оценки кредитоспособности, поскольку он позволяет предотвратить практически полностью все возможные потери, связанные с невозвращением кредита. К определению кредитоспособности заемщика существует множество различных подходов.

В Республике Узбекистан каждый коммерческий банк имеет право использовать для оценки кредитоспособности потенциального заемщика набор любых финансовых показателей.

Например, в АКБ «Узпромстрой» банк для оценки кредитоспособности используются следующие коэффициенты, исчисляемые на основе финансовой отчетности предприятия (баланс, отчет о движениях денежных средств): коэффициент покрытия, ликвидности, автономии, обслуживания долга<sup>23</sup>. Для каждого показателя имеется шкала, по которой клиенту присуждается определенный балл. Баллы присуждаются и по другим разделам (таких, как обеспечение, промышленные и экономические условия, оценка заемщика, доля участия собственных средств заемщика в стоимости проекта). Таким образом, по сумме набранных баллов все потенциальные заемщики делятся на 4 класса. К каждому классу предъявляются определенные требования. Таким образом, в банке скомбинировано несколько методов оценки кредитоспособности, что в настоящее время довольно часто практикуется благодаря своей эффективности и объективности.

---

<sup>23</sup>Кредитная политика ОАКБ Упромстройбанк на 2015 г.

В АКБ «Asia Alliance Bank» оценка кредитоспособности заёмщика осуществляется по ряду показателей, они делятся на 2 вида – абсолютные и относительные.<sup>24</sup> В первую группу показателей относят: объем реализации продукции, выполненных работ и оказанных услуг, товарооборот; собственные средства; прибыль; наличие собственных оборотных средств; валюта баланса; объем потока денежных средств. К основным относительным показателям относятся коэффициенты: ликвидности; покрытия; автономии; оборота оборотных средств; прибыльности (рентабельность).

На основании вышеуказанных коэффициентов заемщик определяется к одному из четырех классов кредитоспособности с соответствующими условиями кредитования (размер, срок, форма обеспечения, процентная ставка).

В Национальном банке ВЭД РУз используются следующие показатели: коэффициенты автономии, покрытия и ликвидности<sup>25</sup>. Здесь также на основе полученных размеров показателей, потенциальные заемщики делятся на 4 класса, к каждому из которых существуют свои условия кредитования (процентное покрытие кредита его обеспечением, процентная ставка по кредиту и др.). Причем, IV класс потенциальных заемщиков не кредитуются, как и в Узпромстройбанке.

Рассмотрим несколько примеров оценки кредитоспособности потенциального заемщика на примере банков нашей страны.

Оценка проекта Национальным банком ВЭД РУз ООО «А» осуществлена на основании прогнозных данных, а также предоставленного предприятием бизнес плана.

Основными аспектами по проекту является то что, за счет собственных и кредитных средств, планируется приобрести необходимого сырья для

---

<sup>24</sup>Кредитная политика ОАКБ «AsiaAllianceBank» на 2015г.

<sup>25</sup>Положение НБ ВЭД РУз «О кредитовании НБ ВЭД РУз хозяйствующих субъектов» от №124 от 18 июля 2005г.

расширения производства. Имеется заключенные договора на приобретение необходимое продукции (Таблица 7).

**Таблица 7**

**Условия кредитования<sup>26</sup>**

<b>Ссудозаявитель:</b>	ООО «А»;
<b>Сумма кредита:</b>	530 000 000 сум;
<b>Процентная ставка:</b>	19% годовых;
<b>Срок кредита:</b>	12 месяцев, с условием открытой кредитной линии;
<b>Льготный период:</b>	6 месяцев;
<b>Ресурсы:</b>	Собственные средства Банка;
<b>Цель кредита:</b>	Пополнение оборотных средств, с целью приобретения сырья;
<b>Обеспечение по кредиту:</b>	Часть не жилого помещения, находящегося по адресу: XXX

Отделом кредитования проанализирована реальность осуществления представленного бизнес-плана на приобретение необходимого сырья для увеличения объёмов производства.

Далее проведем анализ таких показателей как коэффициенты автономии, покрытия и ликвидности (Таблица 8).

**Таблица 8**

**Анализ показателей кредитоспособности предприятия<sup>27</sup>**

Наименование показателей	2015 год	За 3 месяца 2016 год
Коэффициент покрытия	0,94	1,10
Коэффициент ликвидности	0,50	0,90
Коэффициент автономии	24%	37%

Исходя из того предоставляемое в залог по данному кредиту имущество является смешанным (здания производственного цеха, оборудование и транспортные средства) предлагается до выдачи кредита принять в залог выше причисленные имущество на сумму 669 770 000 сум (оценка при этом составит 70% от стоимости оценки).

<sup>26</sup>Составлено автором

<sup>27</sup>Составлено автором

При этом общая стоимость залогового обеспечения составляет 669 770,0 тыс. сум, что составляет 134% от суммы запрашиваемого кредита. В ходе проведения анализа выявлены следующие риски проекта:

- риск, связанный с конкурентоспособностью организации.
- риск, связанный с непогашением кредита, в случае ухудшения финансового состояния ссудозайателя.
- риск, связанный изменением действующего налогового законодательства.

Далее рассмотрим оценку проекта «Капитал банком» ООО «Б» также осуществлена на основании прогнозных данных, а также предоставленного предприятием бизнес-плана. Финансово-хозяйственная деятельность общества после получения кредита, спланированы на основе параметров бизнес-плана (Таблица 9).

**Таблица 9**

**Рекомендуемые условия кредитования<sup>28</sup>**

<b>Ссудозайатель:</b>	ООО «Б»;
<b>Сумма кредита:</b>	2 000 000 000 (два миллиарда) сум;
<b>Срок кредита:</b> <b>Льготный период:</b> <b>Вид кредитования:</b> <b>Погашение процентов:</b>	12 (двенадцать) месяцев; 6 (шесть) месяцев; С открытием кредитной линии; Ежемесячно;
<b>Погашение основного долга:</b>	Начиная с 7-го месяца кредитования «б» числа каждого месяца, по окончанию льготного периода, в частности: 06.12.2012г. – 50,0 млн.сум; 07.01.2013г. – 50,0 млн.сум; 06.12.2013г. – 375,0 млн.сум; 06.03.2012г. – 375,0 млн.сум; 08.04.2013г. – 375,0 млн.сум; 06.05.2013г. – 375,0 млн.сум; 06.06.2013г. – 399 999 999,0 сум; 11.06.2013г. – 1,0 сум.
<b>Процентная ставка:</b>	12% годовых;
<b>Ресурсы:</b>	За счет собственных средств;
<b>Цель кредита:</b>	Для пополнение оборотных средств с целью приобретения сырья (заменитель молочного жира и др.) для производства и реализацией сливочного масла.
<b>Обеспечение по кредиту:</b>	В качестве обеспечения будет предоставлено имущества производственный комплекс находящийся по адресу

<sup>28</sup>Составлено автором на основе данных Капитал Банка

Преимущества проекта:

- Большой опыт на рынке;
- Налаженное стабильное производства;
- Применение новейших технологий по производству масла;
- Государственная поддержка местных производителей;
- Предполагаемая прибыль и прогнозируемый поток наличности согласно бизнес плана позволяет окупать запрашиваемую сумму кредита;
- Размер предоставляемого в обеспечение имущества является достаточным по обеспечению запрашиваемого кредита;
- Реализация проекта увеличит прибыль предприятия, а следовательно объём поступлений в местный бюджет;
- Выпуск продукции, пользующейся спросом на рынке.

Аспектами по проекту являются следующее (Таблица 10).

**Таблица 10**

**Финансовый план проекта<sup>29</sup>**

<b>Источники финансирования</b>	<b>Всего (сум)</b>	<b>Структура (%)</b>	<b>%</b>
<b>Собственный капитал</b>			66,65%
<b>Собственные средства и Финансовые издержки</b>	1 059 005 499,00	100,00%	
<b>всего собственный капитал</b>	1 059 005 499,00	100,00%	
<b>заемные средства</b>			33,35%
<b>Сумма, сумм</b>	530 000 000,00	100,00%	
<b>Всего заемных средств</b>	530 000 000,00	100,00%	
<b>Всего финансирования</b>	1 589 005 499,00		100%

<sup>29</sup>Составлено автором на основе данных Капитал Банка

- Риски и недостатки по проекту:
- Выход из строя оборудования;
  - Снижение качества производимой продукции;
  - Сезонные колебания спроса на молочную продукцию;
  - Риск, связанный с конкурентоспособностью организации;
  - Риск, связанный с непогашением кредита, в случае ухудшения финансового состояния ссудозаявителя;
  - Риск, связанный с несоблюдением санитарных норм и требований;
  - Риск, связанный с несвоевременной поставки сырья, что может принести к остановке производства;
  - Риск, изменения в налоговом законодательстве в сторону увеличения налогов и отчислений в бюджет;
  - Риск, на увеличение цены на сыре, на транспортные перевозки, рабочую силу.

Исходя из того предоставляемое в залог по данному кредиту имущество является смешанным (здания-сооружения, оборудование и транспортные средства) предлагается до выдачи кредита принять в залог выше причисленные имущество на сумму 2 571 973 658 сум (оценка при этом составит 70% от стоимости оценки).

При этом общая стоимость залогового обеспечения составляет 2 558,00 млн.сум, что составляет 128% от суммы запрашиваемого кредита.

Далее проведем анализ таких показателей как коэффициенты автономии, покрытия и ликвидности (Таблица 11).

**Таблица 11**  
**Анализ показателей кредитоспособности предприятия<sup>30</sup>**

<b>Наименование показателей</b>	<b>2015 год</b>	<b>За 3 месяца 2016 год</b>
Коэффициент покрытия	2,11	2,22
Коэффициент ликвидности	1,40	0,96
Коэффициент автономии	66%	67%

<sup>30</sup>Составлено автором на основе данных Капитал Банка

Исходя из выше полученных данных предприятия А и Б можно отнести ко 2 типу: "Прозрачный Заемщик средней состоятельности" - физическое или юридическое лицо со средним уровнем состоятельности и высокой информационной прозрачностью, либо лицо высокой состоятельности, но с недостаточной информационной прозрачностью, желающее приобрести полностью ликвидное имущество (например, вторичное жилье, здание и т.д.).

В обоих случаях общей базой для оценки является финансовая отчетность предприятий, но при этом методы оценки используемые в банках нашей Республики могут варьироваться от банка к банку. Кроме этого каждый банк имеет право для получения дополнительных документов и сведений для получения наиболее точной оценки кредитоспособности потенциального заемщика, что в свою очередь прописывается в кредитной политике банка.

### **ГЛАВА 3. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ БАНКОВСКИХ РИСКОВ**

Во многом эффективность функционирования банковской системы зависит от совершенства законодательной базы. К настоящему времени нормативно-правовая база представлена различными законодательными актами различного уровня: законами, указами, постановлениями, положениями и др., регулирующие различные сферы банковской деятельности.

Законодательной основой функционирования банковской системы является Закон Республики Узбекистан «О Банках и банковской деятельности», регулирующий процессы регистрации, лицензирования, организации банковского надзора и другие. Необходимо отметить, что этот закон является как бы основой функционирования коммерческих банков. Наряду с ним существуют другие законодательные документы, которые раскрывают сущность каждого процесса.

Проанализировав зарубежный опыт и практику отечественных банков в области оценок банковских рисков, и обобщая все выше сказанное, можно с уверенностью утверждать, что оценочный потенциал в нашей Республике используется не полностью. В связи с этим необходимо обратить внимание на повышение эффективности в области оценки кредитного, валютного и других видов банковских рисков.

В области оценки риска имеются значительные различия в оценке кредитоспособности заемщика. Существующая отечественная система оценки кредитоспособности значительно различается от аналогичных, используемых в иностранных банках.

Согласно теории рисков основным признаком принадлежности предприятия к той или иной отрасли является назначение выпускаемой продукции. Различают предприятия первичной сферы, к которой относятся сельскохозяйственным предприятиям; предприятия к вторичной сферы –

промышленные, которые, могут быть добывающими и перерабатывающими, и наконец, предприятия третичной сферы, предоставляющие различного рода услуги (банки, страховые, аудиторские, консультационные компании и пр.) и осуществляющие свою деятельность в сфере сбыта (оптового и розничного)

Для снижения уровня отраслевого риска банку необходимо обслуживать клиентов, принадлежащих различным отраслям промышленности и сельского хозяйства. Таким образом, снижается уровень риска сезонности, так верхние и нижние точки сезонных колебаний различных клиентов не совпадают.

Отраслевой риск связан с экономической и финансовой динамикой самой отрасли. Чем отрасль динамичнее, тем выше степень риска. Факторы, оказывающие влияние на уровень отраслевого риска, могут быть сгруппированы следующим образом:

- деятельность альтернативных отраслей за определенный период времени;
- внутриотраслевая конкуренция, которая может быть ценовой и неценовой и зависит от сложности вхождения новых производителей в отрасль, наличие или отсутствие товаров-заменителей, рыночной силы покупателей (потребителей), рейтинга поставщиков и посредников, авторитета благожелательных контактных аудиторий.

Учитывать риск в зависимости от размера клиента. В зависимости от размеров предприятия клиенты классифицируются в две группы – мелкие и крупные.

Мелкие гибче и быстрее могут отреагировать на потребности рынка, клиента. Их структура более легкая, что дает возможность быстрее менять направления своей деловой активности, получать высокую прибыль. Но мелкие и средние предприятия обычно имеют небольшой собственный капитал, что приводит к банкротству в условиях жесткой конкуренции, каких-то непредвиденных изменений политического и экономического характера (риск форс-мажорных обстоятельств). Часто они имеют небольшое количество, контролируют небольшие рыночные ниши и/или сегменты.

Поэтому количество банкротств выше для мелких и средних предприятий. Крупные предприятия, наоборот, более инертны. Они не реагируют быстро на изменения в потребностях рынка и конкретного потребителя. Они не часто меняют направления своей деловой активности, но они имеют весомый собственный капитал и могут «пережить» некоторые неблагоприятные экономические ситуации. Они имеют возможность осуществлять все виды гарантийного и послегарантийного сервисного обслуживания, тратить большие средства на рекламу. Иными словами, они почти всегда обеспечивают среднюю прибыль и рентабельность. Такие предприятия имеют возможность создавать дочерние предприятия, филиалы, расширять свой рынок, превратить его в международный.

Как один из путей повышения эффективности снижения кредитного риска может выступать существующая лимитная система. Наиболее используемыми в настоящее время лимитами в коммерческих банках, как было сказано выше, являются лимиты суммы выданных кредитов одному инсайдеру или группе взаимосвязанных лиц по обеспеченным и необеспеченным ссудам.

Из вышесказанного можно сделать вывод, что возможности лимитной системы используется не в полной мере. Учитывая возможности лимитной системы по ограничению и минимизации кредитных рисков, целесообразно значительно расширить и диверсифицировать ее в коммерческих банках Республики Узбекистан, внедрив новые виды лимитов, такие как отраслевые, по типам клиентов, по рейтингам риска, по принадлежности клиента к различным формам собственности.

В своей работе, как один из путей повышения оценки кредитного риска является функционирование институтов кредитных историй. По мнению, Ли О.В., важной причиной «проблемных кредитов» является недостаток

кредитной информации. Грамотное управление кредитами и их правильная оценка невозможны без такой информации<sup>31</sup>.

Значительным шагом является утверждение ЦБРУ положения о порядке формирования базы данных Национального института кредитной информации (НИКИ) и предоставления кредитной информации Межбанковскому кредитному бюро (МБК) и коммерческим банкам. Единый реестр кредитной информации формируется на основе предоставленных коммерческими банками данных о кредитных, лизинговых и факторинговых договорах, сведениях о заложенном имуществе и гарантиях (поручительствах, страховых полисах), а также информации, полученной от государственных статистических органов, негосударственных организаций и хозяйствующих субъектов.

По нашему мнению, степень эффективности оценки валютного риска зависит, во-первых, от эффективной валютной политики; во-вторых, от объемов проводимых экспортно-импортных операций; и от наличия единых и унифицированных мер предотвращения валютных рисков.

В первые годы независимости, еще в период нахождения в так называемой «рублевой зоне» была сформирована законодательная база валютной политики. В мае 1993 года (в новой редакции от 11 декабря 2003) был принят Закон Республики Узбекистан «О валютном регулировании»<sup>32</sup>, который определил основные принципы осуществления валютных операций во внутреннем хозяйственном обороте и международных кредитно-расчетных отношениях, полномочия государственных органов в валютном регулировании и управлении валютными ресурсами, права и обязанности юридических, физических и иностранных лиц в отношении владения, пользования, распоряжения валютными ценностями, основы валютного контроля и ответственность за нарушение законодательства о валютном регулировании в республике.

---

<sup>31</sup>Ли. О.В. Об оценке кредитоспособности заемщика (российский и зарубежный опыт)//Деньги и кредит, 2005, №2, с.50

<sup>32</sup>Принят 7 мая 1993 года №841-10. Новая редакция данного Закона утверждена 11 декабря 2003 года №556

Как отмечал Президент Узбекистана И.А. Каримова, «либерализация валютной политики становится ключевой в целом для всей нами выработанной стратегии по углублению реформ и либерализации экономики»<sup>33</sup>.

Первым шагом к либерализации рынка иностранной валюты стала унификация с 1 мая 2000 года действовавших в тот период времени и применявшихся для проведения различных валютных операций биржевого и внебиржевого обменных курсов<sup>34</sup>. При этом унификация этих курсов была достигнута путем девальвации биржевого курса до уровня внебиржевого курса сума, что означало девальвацию биржевого обменного курса на 60 %. Одновременно (с 1 июля 2001 года) микрофирмы, малые и средние предприятия были освобождены от обязательной продажи части валютной выручки, поступающей от экспорта товаров (работ, услуг) собственного производства, и получили и возможность осуществлять экспорт за наличную иностранную валюту через кассы учреждений банков с зачислением ее в установленном порядке на счета. С 1 ноября 2001 года были унифицированы обменные курсы Центрального банка и внебиржевого валютного рынка путем девальвации первого до уровня второго<sup>35</sup>.

30 ноября 2001 года между Республикой Узбекистан и Международным валютным фондом (МВФ) был подписан Меморандум по вопросам экономической и финансовой политики на период с 1 января по 30 июня 2002 года, которые предусматривал широкий комплекс мер по поэтапному смягчению ограничений и положений. В качестве важного шага в этом направлении было предусмотрено постепенное снятие всех ограничений на

---

<sup>33</sup>Каримов И.А. Доклад Президента Республики Узбекистана заседании Кабинета Министров, посвященном итогам социально-экономического развития страны в 2000 году и приоритетным направлениям либерализации и углубления экономических реформ в 2001 году. [www.press-service.uz](http://www.press-service.uz)

<sup>34</sup>Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан № 171 от 28 апреля 2000 «О совершенствовании порядка учета и отчетности по валютным и экспортно-импортным операциям».

<sup>35</sup>Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан № 422 от 25 октября 2001 года «О мерах по унификации обменных курсов на внутреннем валютном рынке».

доступ к иностранной валюте по счету текущих операций и достижения унификации обменных курсов<sup>36</sup>.

Применение хеджирования в деятельности банков Узбекистана и его клиентов на мировом валютном рынке является необходимой и неотъемлемой частью снижения финансового риска валютных операций.

В числе других рисков все более актуальным становится страновой риск. Он связан с международной деятельностью и зависит от политической и экономической стабильности стран-клиентов, импортеров, экспортеров, работающих с данным банком. В связи с тем, что с одной стороны Узбекистан становится экспортером капитала, а с другой наша республика все еще является импортером капитала.

Оценкой уровня странового риска в настоящее время занимается множество специализированных рейтинговых агентств и международные организации. Каждая рейтинговая организация предлагает свою методику расчета. Среди них можно выделить индекс BERI, методика Швейцарской банковской корпорации, модель ICRG (InternationalCountryRiskGuide), Рейтинговая система «Euromoney» и др.

Как было отмечено выше, наша Республика является не только страной размещения иностранного капитала, но и принимающей стороной. За годы независимости было сделано немало для того, чтобы иностранные инвесторы чувствовали себя комфортно. Важной стороной этого момента является формирование законодательной базы. Законодательная база представлена законами, постановлениями, приказами и прочими актами.

В области управления рыночным риском банкам следует иметь утвержденные процедуры и методики (включая экономико-статистические и математические модели) оценки рыночных рисков, основанные на требованиях Центрального банка. При этом следует иметь в виду:

---

<sup>36</sup>Меморандум по вопросам экономической и финансовой политики на период с 1 января по 30 июня 2002 года в рамках программы, осуществляемой под наблюдением сотрудников МВФ.// Ежедневная газета «Бизнес-вестник Востока», 14 февраля 2002 года, стр. 7-10.

- Оценку рыночного риска считается целесообразным осуществлять на основе Var (Value-at-risk) – стоимости, подверженной риску потерь на определенном периоде времени в рамках доверительного интервала. Согласно рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору расчет Var и проверку соблюдения требований к достаточности капитала по рыночному риску следует проводить ежедневно. Банкам следует утвердить метод или расчет Var.

- При оценке процентного риска целесообразно использовать методы анализа, как гар-анализ (анализов «разрывов»), расчет дюрации, комплексное моделирование.

- Банкам следует проводить стресс-тестирование с целью определения чувствительности стоимости портфелей и капитала к факторам рыночного риска.

Банкам следует устанавливать:

- систему лимитов, ограничивающих позиции банка, подвергающиеся рыночным рискам;

- систему лимитов, основанную на оценке чувствительности к факторам рыночного риска, ограничивающих величину потенциальных потерь («stop-loss» и другие);

- порядок формирования резервов по возможным потерям, связанные с изменениями процентных ставок, инфляции, макроэкономических показателей.

В области управления риском ликвидности банкам следует иметь утвержденные процедуры и методики (включая экономико-статистические и математические модели) оценки риска ликвидности, основанные на требованиях Центрального банка. При этом целесообразно иметь в виду:

- При оценке риска ликвидности следует использовать расчет ликвидной позиции банка (оценку денежных потоков) в режиме реального времени и в перспективе;

- Банку при оценке риска ликвидности целесообразно использовать такие методы анализа как, гар-анализ и расчет дюрации;
- Банкам следует проводить стресс-тестирование с целью определения чувствительности баланса банка к факторам риска ликвидности в условиях нормальной деловой активности и кризисных ситуациях,

Банкам следует устанавливать:

- систему структурных лимитов ликвидности (например, норматив структурного балансового соотношения между кредитами и депозитами и др.)
- систему лимитов, ограничивающих величину гар (разрыва по срокам).

Из всего выше сказанного можно сделать вывод что, для коммерческих банков нашей страны требуется комплекс мер по совершенствованию, как самих методов оценки, так и подходов к ним.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Риск отображает неопределенность исхода деятельности банка и возможные неблагоприятные последствия в случае неуспеха. Риск подвержены практически все виды банковских операций.

Итак, сейчас существует множество способов оценки рисков, а также минимизации рисков или отказ от них.

Регулирование банковского риска базируется не на оценке финансового положения заемщика, а на установлении определенного соотношения между суммами выданных кредитов и собственных средств самого банка, т.е. предполагается создание резервного потенциала у банков для покрытия возможных убытков в случае разорения клиентов.

Основой минимизации негативного влияния на положение банков принимаемых ими рисков должна служить интенсивная работа по повышению качества внутри банковского управления рисками в сочетании с расширением инструментов воздействия на банки со стороны Центрального банка. В настоящее время Центральным банком в тесном взаимодействии с международными организациями (Базельский комитет по банковскому надзору, Международный валютный фонд, Всемирный банк и Европейский банк реконструкции и развития) проводится работа по повышению эффективности банковского надзора, приближению его к международным требованиям и стандартам. Хотелось бы отметить, что принятие всеми странами принципов, изложенных в рекомендациях Базельского комитета, будет способствовать укреплению стабильности национальных банковских систем, развитию конкурентных условий на международных финансовых рынках.

Решение любой экономической задачи должно опираться на правильное понимание сущности риска и механизма его исследования. Рыночная среда неотделима от понятия риска, поэтому приоритетной целью банка является не поиск заведомо без рискового делового решения, а поиск альтернативного, нестандартного. При этом необходимо научиться

оценивать риск и не переходить его допустимые пределы. Без этого руководитель лишается информации, и, следовательно, возможности принимать оптимальные решения в области кредитной, депозитной, инвестиционной политики.

Таким образом, обобщая все вышесказанное можно отметить.

1. Риск – это вероятность (опасность, возможность) наступления события, в результате которого банк понесет потери или недополучит доход по сравнению с запланированным. Это событие может произойти или не произойти. В случае совершения такого события возможны три экономических результата: отрицательный (проигрыш, ущерб, убыток), положительный (выигрыш, выгода, прибыль); нулевой.

2. Все банковские риски взаимосвязаны и взаимозависимы между собой и изменение одного вида риска вызывает изменения почти всех остальных видов рисков.

3. Деятельность коммерческого банка подвержена воздействию внутренних и внешних факторов. Под внутренними факторами понимаются факторы внутреннего характера, т.е. возникающие внутри коммерческого банка (качество банковского менеджмента, квалификация кадров, стратегия банков), в свою очередь внешние факторы, возникают из внешней среды (социально-политическая ситуация в стране, общеэкономическая ситуация в стране, состояние финансовых рынков).

4. Существуют общие и частные методы оценки и воздействия на банковские риски. Под общими следуют понимать: снижение, сохранение и передача риска. Под частными понимают систему определенных методов, используемых непосредственно в банковской практике: оценка кредитоспособности, кредитование на консорциональной основе и др.

5. По мнению банковских экспертов, именно кредитный риск самый «опасный» для банков, поскольку основную часть активных операций составляют ссудные операции.

6. В связи с расширением деловых связей с иностранными партнерами появилась необходимость управления валютных позиций, поскольку колебания валютных рисков может быть причиной значительных потерь.

7. Наряду с кредитным и валютным рисками не стоит недооценивать значение других видов рисков: риска ликвидности, процентного и операционных рисков. В связи с этим банкам следует иметь систему методов воздействия на эти виды рисков.

8. На сегодняшний момент в Узбекистане существует законодательная база, регулирующая вопросы банковского надзора в области оценки и управления кредитным, валютным рисками и риском ликвидности. Но отсутствие законодательных документов, которые бы регулировали вопросы использования деривативов, процентных рисков, страновых рисков и операционных рисков затрудняет воздействие на них.

Изучив и проанализировав международный опыт и отечественный опыт управления банковскими рисками, мною предлагается:

1. Ввести единую мировую стандартизованную классификацию банковских рисков и их оценки, а также необходимо ранжировать их по степени воздействия на деятельность коммерческих банков в целях эффективного управления банковскими рисками;

2. В целях объективной оценки кредитоспособности заемщиков необходимо модернизировать существующую систему кредитоспособности, путем доведения классов, хотя бы до десяти классов;

3. Учитывая, что в нормативных документах отечественных коммерческих банков количественную оценку получает на основе 3 финансовых показателей (коэффициент покрытия, коэффициент ликвидности, коэффициент автономии), можно сделать вывод, что система оценки кредитоспособности, применяемая в отечественных коммерческих банках отражает менее 20% показателей, учитываемых в мировой практике. В связи с этим необходимо увеличить количество параметров с 3 до 10-15;

4. В связи с развитием рынка ипотечного кредитования, возникла необходимость правильной оценки кредитоспособности физических лиц. В связи с этим уместнее использовать скоринговую систему оценки кредитоспособности физических лиц, путем изучения опыта зарубежных стран, и внедрения с учетом национальных особенностей;

5. Что касается, рынка срочных сделок, можно утверждать, что он находится в зачаточном положении. Почти что все валютные сделки, проводятся на форвардных и спот условиях. В связи с этим предлагается изучить специфику механизма оценки действия срочных сделок и адаптировать к отечественной банковской практике.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

### I. Нормативно-правовые источники:

1. Конституция Республики Узбекистан
2. Гражданский Кодекс Республики Узбекистан. – Т.: Адолат, 1996. – 528 с.
3. Закон Республики Узбекистан «О Центральном банке Республики Узбекистан» от 21 декабря 1995 года
4. Закон Республики Узбекистан «О Банках и банковской деятельности» от 25 апреля 1996 года
5. Закон Республики Узбекистан «О залоге» (новая редакция) от 1 мая 1998 года
6. Закон Республики Узбекистан «О валютном регулировании» от 11 декабря 2003 года
7. Постановлением Президента Республики Узбекистан “О мерах по дальнейшему реформированию и либерализации банковской системы” от 15 апреля 2005 года № ПП-56
8. Положение Центрального банка Республики Узбекистан о требованиях к управлению ликвидностью коммерческого банка от 2 декабря 1998 года №559
9. Положение Центрального банка Республики Узбекистан о небезопасной и нездоровой банковской деятельности от 11 февраля 1999 года №628
10. Положение Центрального банка Республики Узбекистан о требованиях кредитной политике коммерческих банков (новая редакция) от 8 ноября 2010 года № 429
11. Положение Центрального банка Республики Узбекистан о процедуре по ведению кредитной документации в банках Республики Узбекистан от 22 февраля 2000 года № 432

12. Порядок классификации качества активов, формирования и использования резервов, создаваемых коммерческими банками на покрытие возможных потерь по ним от 9 ноября 1998 года №242

### **II. Труды Президента Республики Узбекистан:**

13. Каримов И.А. Узбекистан по пути углубления экономических реформ. – Т.: «Узбекистон», 1995. 246 с.

14. Каримов И.А. Узбекистан: национальная независимость, экономика, политика, идеология. Т.: «Узбекистон», 1996. Т-1.

15. Каримов И.А. Правовая основ нашей жизни и прогресса. Избранный нами путь – это путь демократического развития и сотрудничества с прогрессивным миром. Т-11, Т.: «Узбекистон», 2003.

16. 1 И.А. Каримов «Наша главная цель – решительно следовать по пути широкомасштабных реформ и модернизации страны» Т.: Узбекистон, 2013./52-53.

### **III. Монографии и учебная литература:**

17. Аленичев В.В., Аленичева Т.Д. Страхование валютных рисков, банковских и экспортных коммерческих кредитов. – М.: Ист.-Сервис, 2004. – 114 с.

18. Балабанов И.Т. Риск-менеджмент.- М.: Финансы и Статистика, 2006. - 128 с.

19. Беляков А.В. Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования. – М.: Издательская группа «БЦД-пресс», 2008. – 256с.

20. Бор М.З., Пятенко В.В. Стратегическое управление банковской деятельностью. – М.: Приор-Стрикс, 2005. – 159с.

21. Кравцова С.Ю. Правовой режим уставного капитала банка. – М.: Дело, 2009. – 116с.

22. Медведев Г.А. Математические модели финансовых рисков: В 2 ч.: Учеб. пособие. – Мн.: БГУ, 2009. Ч. 1.: Риски из-за неопределенности процентных ставок. – 238с.

23. Международные банковские стандарты. – Б.м., 2005. Т.1 – 164с.

24. Международные банковские стандарты. – М.: Моск. фин. об.-ние., 2005. Т.2 – 236с.

25. Международные экономические отношения. Учебное пособие. Галаева Н.А., Махмудов Б.М. Т.:ТФИ. 2003. 204 с.

26. Основы банковского дела: Учебное пособие / Под ред. Ю.М. Ясинского. – Мн.: Тесей, 2009. – 446с.

#### **IV. Интернет сайты:**

27. [www.asakabank.com](http://www.asakabank.com)

28. [www.creditsuisse.com](http://www.creditsuisse.com)

29. [www.nbu.com](http://www.nbu.com)

30. [www.trustbank.uz](http://www.trustbank.uz)

31. [www.kapitalbank.uz](http://www.kapitalbank.uz)

32. [www.cbu.uz](http://www.cbu.uz)

33. [www.lex.uz](http://www.lex.uz)

## ПРИЛОЖЕНИЕ

### Бальная оценка кредитоспособности клиента (University National Bank Credit Scoring System)

	ПОКАЗАТЕЛИ	ОТВЕТ	БАЛЛЫ
1	Годовой доход (всего), тыс. дол.	Более 10	5
		10-20	15
		20-40	30
		40-60	45
		Более 60	60
2	Ежемесячный платеж в погашении ссуды, в %	Более 40	0
		30-40	5
		20-30	20
		10-20	35
		Менее 10	50
3	Взаимоотношение с банком (наличие каких-либо счетов)	Нет счетов	0
		До востребования	30
		Сберегательный	30
		Оба счета	50
4	Владение кредитными кардами	Нет	0
		Одна и более	30
		Нет ответа	0
5	История кредитных отношений	Любые нарушения в течение 7 лет	-10
		0	0
		Нет сведений	30
		Нет нарушений	
6	Возраст заемщика	Менее 50 лет	5
		Более 50 лет	25
		Нет ответа	0
7	Место жительства	Аренда	15
		Собственный дом	40
		Полное владение	50
8	Постоянство проживания	Менее 1 года	0
		1-2	15
		2-4	35
		Более 4 лет	50
		Нет ответа	0
9	Постоянство работы (на одном предприятии)	Менее 1 года	5
		1-2	20
		2-5	50
		Пенсионер	70
		Безработный	0