

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ АЗЕРБАЙДЖАНСКОЙ  
РЕСПУБЛИКИ  
АЗЕРБАЙДЖАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ  
«ЦЕНТР МАГИСТРАТУРЫ»**

*На правах рукописи*

ТАЛЫШИНСКАЯ ГЮНЕЛЬРАФИГ ГЫЗЫ

**МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ**

На тему: «УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ  
И МЕТОДИКА ИХ АНАЛИЗА В ОРГАНИЗАЦИЯХ  
СФЕРЫ УСЛУГ»

Наименование и шифр специальности: 060402 «Бухгалтерский учет и аудит»

Научный руководитель: к.э.н, доц. Мамедова А.К.

Руководитель магистерской программы: к.э.н, доц. Кязимов Р.Н.

Заведующий кафедрой: к.э.н., доц. Джафарли Г.А.

**БАКУ - 2015**

## О Г Л А В Л Е Н И Е

|  |    |
|--|----|
| ВВЕДЕНИЕ.....  | 3  |
| ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И МЕТОДИКИ ИХ АНАЛИЗА.....        | 10 |
| 1.1. Экономическая сущность и причины возникновения рисков.....                    | 10 |
| 1.2. Научно-обоснованная классификация предпринимательских рисков.....             | 16 |
| 1.3. Теория управления рисками и методы их оценки.....                             | 25 |
| ГЛАВА II. УПРАВЛЕНИЕ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ.....               | 33 |
| 2.1. Система управления рисками в ОАО «PashaBank».....                             | 33 |
| 2.2. Методы снижения кредитных рисков в банках.....                                | 43 |
| 2.3. Проблемы управления кредитным риском в банках.....                            | 51 |
| ГЛАВА III. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА БАНКОСКИХ РИСКОВ..... | 60 |
| 3.1. Совершенствование методики анализа кредитного риска коммерческого банка.....  | 60 |
| 3.2. Факторный анализ кредитного портфеля банка на основе стресс-тестирования..... | 68 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....  | 81 |
| СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....  | 86 |

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы исследования.** В условиях рыночных отношений проблема оценки экономического риска приобретает самостоятельное теоретическое и прикладное значение, как важная составная часть теории и практики управления.

Большинство управленческих решений принимается в условиях риска, что обусловлено рядом факторов - отсутствием полной информации, наличием противоборствующих тенденций, элементами случайности и многим другим.

Известно, что успех в мире бизнеса, в том числе в банковской системе, решающим образом зависит от правильности и обоснованности выбранной стратегии. Даже в самых благоприятных экономических условиях для любой организации всегда сохраняется возможность наступления кризисных явлений. Такая возможность ассоциируется с риском. Риск присущ любой сфере человеческой деятельности, что связано с множеством условий и факторов, влияющих на положительный исход принимаемых людьми решений.

Банковская система характеризуется слабой защищённостью от многочисленных рисков и в силу этого низким функциональным потенциалом. Таким образом, банковская деятельность в условиях рыночной экономики подвержена значительному числу рисков, которые могут не только ухудшить показатели деятельности банка, но и привести его к банкротству.

Чтобы выжить в условиях рыночных отношений, нужно решаться на внедрение технических новшеств и на смелые нетривиальные действия, а это усиливает риск наступления какого-либо неблагоприятного события. Поэтому очень важным являются своевременное проведение анализа рисков. Анализ риска может включать множество подходов связанных с проблемами,

вызванными неуверенностью, включая определение, оценку, контроль и управление риском. Другими словами анализ риска должен быть связан с пониманием того, что может случиться.

Несмотря на значительный объём работ по проблеме рисков, научные разработки рассматривают в основном теоретические аспекты и не всегда касаются практической стороны деятельности предприятий. До настоящего времени отсутствует общепринятая классификация рисков для банковских организаций, не нашли отражение особенности анализа рисков, не получили обоснования методы управления и минимизации рисков. Значимость практических разработок по формированию системы управления рисками в банковских организациях определила актуальность темы магистерского исследования.

**Методология и степень изученности проблемы.** Теоретической и методологической основой проведенного исследования являются диалектический метод и положения современной экономической теории, концептуальные основы теории финансового анализа, экономические законы, методы анализа, прогнозирования и моделирования экономических процессов.

Вопросы управления рисками в современных условиях и методика их анализа в организациях сферы услуг занимали и занимают ведущее место в исследованиях азербайджанских и зарубежных ученых. Эти вопросы освещены в трудах азербайджанских ученых-экономистов: С.М.Сабзалиев, С.М.Ягубов, Г.А.Джафарли, Г.А.Аббасов, А.И.Дашдемиров, Н.М.Исмаилов, Р.Н.Казымов, Ч.Р.Юзбашов, а также рассмотрены в работах русских и зарубежных ученых-экономистов: Казакова Н.А., Гранатуров В.М., Чуев И.Н., Кириева Н.Э, Балдин К.В, Лаврушин О.И., Валенцева Н.И, Кавушкин С.Н., Тепман Л.Н. и другие.

В ходе исследования изучены нормативные акты банковского законодательства Азербайджанской Республики и Центрального Банка Азербай-

джана, рекомендацииБазельского Комитета по управлению рисками в кредитных организациях, а также научные труды по различным аспектам рассматриваемой темы исследования.

В процессе исследования применялись общенаучные (диалектика, анализ, системность, комплексность); специально-экономические (сравнения, средние и относительные величины) и экономико-математические (корреляционно-регрессионный анализ, линейное программирование) методы, а также методы индукции, дедукции, систематизации, детализации и обобщения. Применение системного подхода обеспечило комплексность исследования рисков.

**Объектом исследования** взято ОАО «PashaBank», которое было создано в июне 2007-го года и действует на основе лицензии №250 Центрального Банка Азербайджанской Республики от 28 ноября 2007-го года. Официальным аудитором Банка является международная аудиторская компания Ernst&Young, консультантом по налоговым вопросам – международная аудиторская компания Deloitte&Touche.

ОАО «Pashabank» является членом Фонда Страхования Депозитов, Ассоциации Банков Азербайджана, Бакинской Межбанковской Валютной Биржи, АМСНАМ(Американская Торговая Палата), Национального Фонда Помощи Предпринимательству АР, Ипотечного Фонда АР.

Банк подключен к местным платежным системам AZIPS, XÖNKS, а также к международной платежной системе SWIFT.

Объем уставного капитала Банка на данный момент составляет 333 миллиона AZN. Общее количество акционеров составляет два юридических и одно физическое лицо. Управленческая структура Банка установлена в следующем порядке: Общее Собрание Акционеров, Наблюдательный Совет, Аудиторский Комитет и Правление Банка.

Стратегические цели банка заключаются в том, чтобы:

- Быть ведущим корпоративным банком страны.
- Создать возможности полнофункциональных услуг частного банкинга.
- Улучшить и усилить систему корпоративного управления.
- Соответствуя философии банка, сохранять внутреннюю культуру.
- Для поддержки внутренней стратегии банка оптимизировать систему управления отдела кадров.

Философия «PashaBank»-а базируется на трех основных ценностях: честность и прозрачность, высокий уровень и качество, профессионализм и индивидуальный подход.

**Цель и задачи исследования.** Целью магистерской работы является исследование теоретических и методологических основ управления и экономического анализа рисков в современных условиях, разработка методических и практических рекомендаций по управлению рисками в банковских организациях, а также конкретных предложений и направлений по снижению рисков. Для достижения установленной цели поставлены и решены следующие задачи:

- определить сущность, экономическую природу рисков, а также роль и значение рисков в принятии оптимальных управленческих решений;
- исследовать существующую классификацию рисков и определить пути ее улучшения;
- определить влияние качества принимаемых управленческих решений на уровень риска;
- оценить модель управления рисками банковских организаций;
- выделить факторы, оказывающее влияние на снижение уровня рисков в банковской деятельности;
- предложить рекомендации по созданию и функционированию системы управления рисками в банковских организациях;

- изучить теоретические и методологические основы анализа рисков;
- выявить и изучить конкретные причины, порождающие риски и рекомендации по минимизации рисков;
- определить методы анализа рисков и их ситуаций в условиях принятия управленческих решений;
- представить методику анализа кредитного риска коммерческого банка;
- провести анализ факторов влияющих на уровень риска и стресс-тестирование кредитного риска;
- разработать программу минимизации рисков для банковских организаций;

**Научная новизна** исследования состоит в теоретическом обобщении и решении ряда вопросов, связанных с управлением рисками и методикой их анализа в организациях сферы услуг с целью их минимизации в банковской системе.

Результаты проведённого исследования позволяют выявить следующие элементы новизны:

- дана характеристика риска как экономической категории;
- определены подходы к управлению рисками в банковской системе;
- раскрыты методы воздействия на риск с целью снижения его отрицательных последствий;
- уточнены принципы и направления управления рисками, базирующиеся на комплексном характере управленческого воздействия, позволяющие разработать модель управления предпринимательскими рисками в банковской системе;
- определены особенности формирования и функционирования системы управления рисками в анализируемом коммерческом банке, основан-

ные на учёте внешних и внутренних факторов, позволяющие интегрировать риск-менеджмент в общий процесс управления;

- представлены методы анализа рисков;
- проведено стресс-тестирование кредитного риска коммерческого банка;
- разработана методика формирования программы минимизации рисков, позволяющая повысить конкурентоспособность предприятий сферы услуг.

**Практическая значимость исследования.** Основные положения, рекомендации и выводы диссертационной работы по совершенствованию методики управления рисками позволят банковским организациям повысить достоверность и оперативность информации, используемой в управлении рисками; определить ситуации возникновения рисков; обеспечить системный подход при изучении факторов, влияющих на уровень риска; принять комплекс необходимых мер по управлению рисками.

Предложенные в работе элементы стресс-тестирования могут быть использованы организациями при формировании системы управления рисками; при анализе и оценке доходности и рискованности новых видов услуг, их конкурентоспособности; при формировании клиентской базы предприятий сферы услуг.

Повышенное внимание к проблеме риска, необходимость пристального изучения сущности риска и факторов, оказывающих наиболее значительное влияние на степень риска в условиях современности не случайны. Это объясняется возрастающей степенью неопределенности современной социально — экономической системы, недостаточно стабильной ситуацией в стране. Следовательно, риск является неизбежным фактором финансово — хозяйственной деятельности организации.



**Объем и структура магистерской работы.** Цели и задачи исследования определили его объем и структуру. Магистерская работа состоит из введения, трех глав, выводов и предложений, списка использованной литературы. Работа содержит 89 страниц текста, включает 10 таблиц.

Во введении диссертации обоснованы актуальность, методология и методика, научная новизна, практическая значимость, цель и задачи, объем и структура, объект исследования.

Первая глава «Теоретические основы управления рисками и методики их анализа» раскрывает сущность и причины возникновения рисков, классификацию рисков, в частности банковских, общие принципы анализа и основные методы управления рисками.

Во второй главе «Управление банковскими рисками в современных условиях» представлены методы управления кредитными рисками в банковской системе в целом и в частности в ОАО «PashaBank», также недостатки управления кредитным риском в банках и его минимизация в рамках экономической безопасности.

В третьей главе «Совершенствование методики экономического анализа банковских рисков» проводится анализ кредитного риска коммерческого банка и факторов, влияющих на уровень риска, а также стресс-тестирование кредитного риска коммерческого банка.

В заключении на основе проведенного исследования делаются выводы и предлагаются конкретные предложения по снижению рисков.

## ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И МЕТОДИКИ ИХ АНАЛИЗА

### 1.1. Экономическая сущность и причины возникновения рисков

Предпринимательская деятельность, в том числе и банковская, тесно связана с понятием «риск». Для успешного существования в условиях рыночной экономики предпринимателю необходимо решаться на внедрение технических новшеств и на смелые, нетривиальные действия, а это усиливает риск. Поэтому необходимо правильно оценивать степень риска и уметь управлять риском, чтобы добиваться более эффективных результатов на рынке.

Понятие "экономический риск" имеет абстрактную природу, поскольку он не существует в природе объективно, т.е. независимо от человеческого сознания, тем не менее, его суть интуитивно понятна каждому человеку, имеющему хоть какой-то опыт в экономической жизни общества.

Риск как экономическая категория представляет собой возможность наступления (опасность возникновения) неблагоприятного события, в результате которого субъект, принявший решение, теряет полностью или частично свои ресурсы, недополучает ожидаемый доход или несет не предусмотренные замыслом дополнительные материальные и финансовые ресурсы.

Происхождение термина «риск» восходит к греческим словам *ridsikon*, *ridsa* — утес, скала. В итальянском языке *risiko* — опасность, угроза; *risicare* — лавировать между скал. В англоязычную литературу слово «risk» пришло в середине XVIII в. из Франции как слово «*risque*» (рискованный, сомнительный). В словаре Вебстера «риск» определяется как «опасность, возможность убытка или ущерба». В словаре Ожегова «риск» определяется как «возмож-

ность опасности» или как «действие наудачу в надежде на счастливый исход».

Для более полной характеристики определения «риск» целесообразно выявить понятие «ситуация риска», поскольку оно непосредственно сопряжено с содержанием термина «риск».

В словаре Ожегова понятие «ситуация» определяется как «сочетание, совокупность различных обстоятельств и условий, создающих определенную обстановку для того или иного вида деятельности». При этом обстановка может способствовать или препятствовать осуществлению данного действия. Среди различных видов ситуаций особое место занимают ситуации риска.

Функционированию и развитию многих экономических процессов присущи элементы неопределенности. Это обуславливает появление ситуаций, не имеющих однозначного исхода (решения). Если существует возможность количественно и качественно определять степень вероятности того или иного варианта, то это и будет ситуация риска. Отсюда следует, что рискованная ситуация связана со статистическими процессами и ей сопутствуют три условия:

- наличие неопределенности;
- необходимость выбора альтернативы (при этом следует иметь в виду, что отказ от выбора также является разновидностью выбора);
- возможность оценить вероятность осуществления выбираемых альтернатив.

Стремясь «снять» рискованную ситуацию, субъект делает выбор и стремится реализовать его. Этот процесс находит свое выражение в понятии риск. Последний существует как на стадии выбора решения (плана действий), так и на стадии его реализации. И в том, и в другом случае риск предстает моделью снятия субъектом неопределенности, способом практического разрешения противоречия при неясном (альтернативном) развитии против-

положных тенденций в конкретных обстоятельствах. В этих условиях более полной является формулировка понятия риск – это деятельность, связанная с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи и отклонения от цели.

В понятии «риск» выделим следующие основные элементы, составляющие его содержание:

- возможность отклонения от предполагаемой цели, ради которой осуществлялась выбранная альтернатива;
- вероятность достижения желаемого результата;
- возможность материальных, нравственных и др. потерь, связанных с осуществлением выбранной в условиях неопределенности альтернативы.

Важным элементом риска является наличие вероятности отклонения от выбранной цели. При этом могут быть отклонения как отрицательного, так и положительного свойства. Указанные элементы, их взаимосвязь и взаимодействие отражают содержание риска.

Наряду с этим риску присущ ряд черт, которые способствуют пониманию содержания риска. Можно выделить следующие основные черты риска: противоречивость, альтернативность, неопределенность.

Противоречивость проявляется в том, что, с одной стороны, риск имеет важные экономические, политические и духовно-нравственные последствия, поскольку ускоряет общественный технический прогресс, оказывает позитивное влияние на общественное мнение и духовную атмосферу общества. С другой стороны, риск ведет к авантюризму, волюнтаризму, субъективизму, тормозит социальный прогресс, порождает те или иные социально-экономические и моральные издержки, если в условиях неполной исходной информации, ситуации риска альтернатива выбирается без учета

объективных закономерностей развития явления, по отношению к которому принимается решение.

Альтернативность предполагает необходимость выбора двух или нескольких возможных вариантов решений. Отсутствие возможности выбора снимает разговор о риске. Там, где нет выбора, не возникает рискованная ситуация и, следовательно, не будет риска.

В зависимости от конкретного содержания ситуации риска, альтернативность обладает различной степенью сложности и решается различными способами. Если в простых ситуациях выбор осуществляется, как правило, на основании прошлого опыта и интуиции, то в сложных ситуациях необходимо дополнительно использовать специальные методы и методики.

Существуют не только различия в понимании содержания понятия «риск», но и разные точки зрения по поводу объективной и субъективной природы риска. В литературе существуют три основные, точки зрения, признающие или субъективную, или объективную, или субъективно-объективную природу риска.

Риск связан с выбором определенных альтернатив, расчетом вероятностей их исхода — в этом его субъективная сторона. Помимо этого, она проявляется и в том, что люди неодинаково воспринимают одну и ту же величину экономического риска в силу различия психологических, нравственных, идеологических ориентации, принципов, установок и т.д.

Объективность риска проявляется в том, что это понятие отражает реально существующие в жизни явления, процессы, стороны деятельности. Причем риск существует независимо от того, осознают ли его наличие или нет, учитывают или игнорируют его.

Субъективно-объективная природа риска определяется тем, что он порождается процессами как субъективного характера, так и такими, существование которых, в конечном счете, не зависит от воли и сознания человека.

Существование риска непосредственно связано с неопределенностью. Она неоднородна по форме проявления и по содержанию. Риск является одним из способов снятия неопределенности, которая представляет собой незнание достоверного, отсутствие однозначности. Акцентировать внимание на этом свойстве риска важно в связи с тем, что оптимизировать на практике управление и регулирование, игнорируя объективные и субъективные источники неопределенности, бесперспективно. Неопределенность условий, в которых осуществляется экономическая деятельность, предопределяется тем, что она зависит от множества переменных, поведение которых не всегда можно предсказать с приемлемой точностью. Основными причинами неопределенности и, следовательно, источниками риска являются: спонтанность природных процессов и явлений, стихийные бедствия; случайность; вероятностный характер научно-технического прогресса.

Спонтанность природных процессов и явлений, стихийные бедствия объясняется проявлением стихийных сил природы — землетрясения, наводнения, бури, ураганы, а также отдельные неприятные природные явления — мороз, гололед, град, гроза, засуха и др. Такие явления могут оказать серьезное отрицательное влияние на результаты предпринимательской деятельности, стать источником непредвиденных затрат.

Вероятностная сущность многих социально-экономических и технологических процессов, многовариантность материальных отношений, в которые вступают субъекты предпринимательской деятельности, приводят к тому, что в сходных условиях одно и то же событие происходит неодинаково, т.е. имеет место элемент случайности. Это предопределяет невозможность однозначного предвидения, наступления предполагаемого результата, наличие противоборствующих тенденций, столкновение противоречивых интересов.

На процесс воспроизводства неопределенности и риска оказывает воздействие вероятностный характер научно-технического прогресса. Общее направление развития науки и техники, особенно на ближайший период, может быть предсказано с известной точностью. Однако заранее во всей полноте определить конкретные последствия тех или иных научных открытий, технических изобретений практически невозможно. Технический прогресс неосуществим без риска, что обусловлено его вероятностной природой, поскольку затраты и особенно результаты растянуты и отдалены во времени, они могут быть предвидены лишь в некоторых, обычно широких пределах.

Существование неопределенности связано также с неполнотой, недостаточностью информации об объекте, процессе, явлении, по отношению к которому принимается решение, с ограниченностью человека в сборе и переработке информации, с постоянной изменчивостью этой информации. Процесс принятия решений предполагает наличие достаточно полной и правильной информации. Эта информация включает осведомленность о: финансовой устойчивости и платежеспособности клиентов, партнеров, конкурентов; ценах, курсах, тарифах, дивидендах; возможностях оборудования и новой техники; позиции, образе действий и возможных решениях конкурентов и др. Однако на практике такая информация часто бывает разнородной, разнокачественной, неполной или искаженной. Чем ниже качество информации, используемой при принятии решений, тем выше риск наступления отрицательных последствий такого решения.

К источникам, способствующим возникновению неопределенности и риска, относятся также:

- ограниченность, недостаточность материальных, финансовых, трудовых и др. ресурсов при принятии и реализации решений;
- невозможность однозначного познания объекта при сложившихся в данных условиях уровне и методах научного познания;

- относительная ограниченность сознательной деятельности человека;
- существующие различия в социально-психологических установках, идеалах, намерениях, оценках, стереотипах поведения.

Современные экономисты неоднозначно относятся к определению функций риска. К основным из них относят защитную и стимулирующую (регулятивную).

Стимулирующая функция имеет два аспекта: конструктивный и деструктивный. Первый проявляется в том, что риск при решении экономических задач выполняет роль катализатора, особенно при решении инновационных инвестиционных решений. Второй аспект выражается в том, что принятие и реализация решений с необоснованным риском ведут к авантюризму. Авантюризм — разновидность риска, объективно содержащая значительную вероятность невозможности осуществления задуманной цели, хотя лица, принимающие такие решения, этого не осознают.

Защитная функция имеет также два аспекта: историко-генетический и социально-правовой. Содержание первого состоит в том, что люди всегда стихийно ищут формы и средства защиты от возможных нежелательных последствий. На практике это проявляется в создании страховых резервных фондов, страховании предпринимательских рисков. Сущность второго аспекта заключается в необходимости внедрения в хозяйственное, трудовое, уголовное законодательство категорий правомерности риска.

## **1.2. Научно-обоснованная классификация предпринимательских рисков**

В экономической литературе, посвященной проблемам предпринимательства, встречается большое количество различных подходов к классификации предпринимательских рисков. Это обусловлено, прежде всего, су-



ществованием совокупности целей и задач проведения систематизации риска, использования классификации для дальнейших исследований в области теории риска.

Как правило, все виды рисков взаимосвязаны и оказывают влияние на деятельность предпринимателя. Эти обстоятельства затрудняют принятие решений по оптимизации риска и требуют углубленного анализа состава конкретных рисков, а также причин и факторов их возникновения

Под классификацией рисков понимается их распределение на отдельные группы по определенным признакам для достижения поставленных целей. Научно обоснованная классификация предпринимательских рисков позволяет четко определить место каждого риска в их общей системе. Она создает возможности для эффективного применения соответствующих методов и приемов управления риском.

В настоящее время разработаны обобщенные классификации (применимые для любой сферы деятельности) и конкретные (характеризующие риски для конкретного вида деятельности – производственной, финансовой, коммерческой и т.д.).

Существует множество подходов к классификации рисков, которые, как правило, определяются целями и задачами классификации.

Наиболее важными элементами, положенными в основу классификации рисков, являются:

- время возникновения;
- основные факторы возникновения;
- характер учета, характер последствий;
- сфера возникновения и др.

По времени возникновения риски распределяются на: ретроспективные, текущие и перспективные. Анализ ретроспективных рисков, их харак-

тера и способов снижения даёт возможность более точно прогнозировать текущие и перспективные риски.

По факторам возникновения риски подразделяются на политические и экономические (коммерческие). Политические риски – это риски, обусловленные изменением политической обстановки, влияющей на предпринимательскую деятельность (закрытие границ, запрет на вывоз товаров, военные действия на территории страны и др.). Экономические (коммерческие) риски – это риски, обусловленные неблагоприятными изменениями в экономике предприятия или в экономике страны. Наиболее распространённым видом экономического риска, в котором сконцентрированы частные риски, являются изменения конъюнктуры рынка, несбалансированная ликвидность (невозможность своевременно выполнять платёжные обязательства), изменения уровня управления и др.

По характеру учёта риски делятся на внешние и внутренние. К внешним рискам относятся риски, непосредственно не связанные с деятельностью предприятия или его контактной аудиторией (социальные группы, юридические и/или физические лица, которые проявляют потенциальный и/или реальный интерес к деятельности конкретного предприятия). На уровень внешних рисков влияет очень большое количество факторов – политические, экономические, демографические, социальные, географические и др. К внутренним рискам относятся риски, обусловленные деятельностью самого предприятия и его контактной аудиторией. На их уровень влияет деловая активность руководства предприятия, выбор оптимальной маркетинговой стратегии, политики и тактики и другие факторы: производственный потенциал, техническое оснащение, уровень специализации, уровень производительности труда, техники безопасности.

По характеру последствий риски подразделяются на чистые и спекулятивные. Чистые риски (иногда их ещё называют простыми или статическими)

характеризуются тем, что они практически всегда несут в себе потери для предпринимательской деятельности. Причинами чистых рисков могут быть стихийные бедствия, войны, несчастные случаи, преступные действия, недееспособность организации и др. Спекулятивные риски (иногда их ещё называют динамическими или коммерческими) характеризуются тем, что могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль для предпринимателя по отношению к ожидаемому результату. Причинами спекулятивных рисков могут быть изменения конъюнктуры рынка, курсов валют, налогового законодательства и т.д.

Классификация рисков по сфере возникновения, в основу которой положены сферы деятельности, является самой многочисленной группой.

Производственный риск связан с невыполнением предприятием своих планов и обязательств по производству продукции, товаров, услуг, других видов производственной деятельности в результате неблагоприятного воздействия внешней среды, а также неадекватного использования новой техники и технологий, основных и оборотных фондов, сырья, рабочего времени. Среди наиболее важных причин возникновения производственного риска — возможное снижение предполагаемых объемов производства, рост материальных и/или других затрат, уплата повышенных отчислений и налогов, низкая дисциплина поставок, гибель или повреждение оборудования и т.п.

Коммерческий риск — риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или закупленных предпринимателем. Причинами коммерческого риска являются: снижение объема реализации вследствие изменения конъюнктуры или других обстоятельств, повышение закупочной цены товаров, потери товара в процессе обращения, повышение издержек обращения и др.

Финансовый риск связан с возможностью невыполнения фирмой своих финансовых обязательств. Основными причинами финансового риска явля-

ются: обесценивание инвестиционно-финансового портфеля вследствие изменения валютных курсов, неосуществление платежей; войны, беспорядки, катастрофы и т.п.

Страховой риск — риск наступления предусмотренного условиями страхования события, в результате чего страховщик обязан выплатить страховое возмещение (страховую сумму). Результатом риска являются убытки, вызванные неэффективной страховой деятельностью как на этапе, предшествующем заключению договора страхования, так и на последующих этапах — перестрахование, формирование страховых резервов и т.п. Основными причинами страхового риска являются: неправильно определенные страховые тарифы, азартная методология страхователя; войны, беспорядки, катастрофы и т.п.

Классификация рисков в деятельности финансовых учреждений, прежде всего в деятельности банков, имеет отдельные элементы, характерные в целом для предпринимательской деятельности, но с корректировкой содержательной части применительно к банкам.

Банк, как известно, связан с деньгами: его продукты и услуги носят денежный характер. По своей сути он является общественным денежно-кредитным институтом, регулирующим платёжный оборот в наличной и безналичной форме. Это означает, что в банковской деятельности, как рискованной, особое значение приобретает соблюдение субъектами экономических отношений стоимостных пропорций, отношений спроса и предложений.

В условиях, когда банки рискуют не только собственными, но, главным образом, заёмными ресурсами, последствия становятся более острыми. В случае неудачи теряет не только банк, но и его клиенты — физические и юридические лица, разместившие в нём свои денежные средства. Банковские кризисы оказываются при этом более болезненными, чем кризисы производ-

ства, поскольку влекут за собой многочисленные финансовые потери участников, связанных друг с другом цепочкой денежно-кредитных обязательств.

В зависимости от сферы возникновения банковские риски могут быть внешними и внутренними. Внешние риски непосредственно не связаны с деятельностью банка или его контактной аудиторией, к которой относятся социальные группы юридические или физические лица, проявляющие потенциальный и реальный интерес к деятельности банка. На уровень внешних рисков оказывают влияние политические, экономические, демографические, социальные, географические и другие факторы. Внутренние риски обусловлены деятельностью самого банка, его клиентов или его конкретных контрагентов. На их уровень влияют деловая активность руководства самого банка, выбор оптимальной маркетинговой стратегии, политики и тактики, другие факторы.

По характеру учёта банковские риски делятся по балансовым операциям и забалансовым операциям. Как известно кредитный риск, возникающий по балансовым операциям, очень часто распространяется и на внебалансовые операции, например, это возможно при банкротстве предприятия. Важным является правильный учёт степени возможных потерь от одной и той же деятельности, проходящей одновременно как по балансовым, так и по внебалансовым счетам.

По возможностям и методам регулирования риски бывают так же двух видов: открытые и закрытые. Открытые риски не подлежат регулированию. Закрытые риски могут регулироваться с помощью проведения политики диверсификации, то есть путём широкого перераспределения кредитов в мелких суммах, предоставленных большому количеству клиентов при сохранении общего объёма операций банка; введения депозитных сертификатов.

Основными видами банковских рисков являются: кредитный, страновой, рыночный, ликвидный, операционный, правовой, репутационный и стратегический риск.

Кредитный риск - риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора.

Страновой риск - риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

Рыночный риск - риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации, а также курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов. Рыночный риск включает в себя фондовый, валютный и процентный риск.

Фондовый риск - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности (ценные бумаги, в том числе закрепляющие права на участие в управлении) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

Валютный риск - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов по открытым кредитной организацией позициям в иностранных валютах и (или) драгоценных металлах.

Процентный риск - риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам кредитной организации.

Риск ликвидности - риск убытков вследствие неспособности кредитной организации обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств кредитной организации (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами кредитной организации) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения кредитной организацией своих финансовых обязательств.

Операционный риск - риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности кредитной организации и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения служащими кредитной организации и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых кредитной организацией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Правовой риск - риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие:

- несоблюдения кредитной организацией требований нормативных правовых актов и заключенных договоров;
- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление доку-

ментов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);

– несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности кредитной организации);

– нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Риск потери деловой репутации кредитной организации (репутационный риск) - риск возникновения у кредитной организации убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости кредитной организации, качестве оказываемых ею услуг или характере деятельности в целом.

Стратегический риск – это риск возникновения у банка потерь в результате ошибок при принятии решений, определяющих стратегию работы и развития банка, что выражается в неправильном обосновании перспективных направлений деятельности.

При изучении банковских рисков важно учитывать:

– состояние экономики страны, которое в кризисной ситуации может выражаться в падении объемов валового внутреннего продукта,

– значительной инфляции, финансовой неустойчивости большинства предприятий и организаций;

– степень развитости банковской системы;

– отсутствие или несовершенство основных законодательных актов по банковскому делу, несоответствие между правовой базой и реально существующей ситуацией;

– нестабильность социально-политической обстановки в стране.



Поэтому только комплексный, всесторонний подход к изучению многообразия банковских рисков может дать позитивный результат. Данная проблема усложняется тем, что уменьшение того или иного вида банковского риска может приводить к противоречивым результатам банковской деятельности. Для уменьшения этого негативного явления требуется полная ясность в характеристике конкретного банковского риска. В противном случае банковская деятельность будет обладать значительной степенью неопределенности.

### **1.3. Теория управления рисками и методы их оценки**

Чтобы выжить в условиях рыночных отношений, нужно решаться на внедрение технических новшеств и на смелые, нетривиальные действия, а это усиливает риск. Отсюда следует, что надо не избегать риска, а уметь оценивать степень риска и управлять им. Управление риском определяет пути и возможности обеспечения устойчивости предприятия, его способности противостоять неблагоприятным ситуациям. Управление и риск — взаимосвязанные компоненты экономической системы. Первое само может выступать источником второго.

Управление рисками — как совокупность системно организованных процедур по обеспечению величины риска в определенных пределах — это многоступенчатый процесс, который имеет целью уменьшение или компенсацию ущерба для объекта при наступлении неблагоприятных событий. В связи с многообразием видов риска и взаимосвязанностью их проявления, способы выявления, анализа, оценки и воздействия на риск значительно отличаются друг от друга.

Управление рисками — это процессы, связанные с идентификацией, анализом рисков и принятием решений, которые включают максимизацию

положительных и минимизацию отрицательных последствий наступления рисков событий.

Основными этапами процесса управления риском являются: идентификация; анализ риска; выбор методов воздействия на риск при оценке их сравнительной эффективности; принятие решения; непосредственное воздействие на риск; контроль и корректировка результатов процесса управления.

Идентификация рисков начинается с выявления факторов риска, что предусматривает установление источников рисков и знание природы их происхождения с учетом специфики деятельности организации. Это предвидение спектра возможных рисков, которое может осуществляться различными способами: от чисто интуитивных догадок на основе опыта до сложного вероятностного анализа с учетом моделей исследования операций.

Важной частью идентификации рисков выступает выявление причин и факторов того или иного вида риска. Выявить все факторы, которые могут привести к прямым и косвенным потерям в предпринимательской деятельности достаточно сложно. Это связано с тем, что чаще всего одновременно на риск воздействует сразу несколько факторов, воздействие на риск может носить косвенный характер.

Сегодня, в условиях, когда уже начинают реально действовать рыночные механизмы надо научиться прогнозировать события, оценивать риск. И в этом огромная роль принадлежит анализу риска. В условиях рынка задачи анализа значительно расширяются и углубляются, так как конкуренция заставляет предпринимателей активно изучать информацию, чтобы предотвратить возможные ошибки при совершении производственных, финансовых, коммерческих и др. операций.

Анализ риска может включать множество подходов связанных с проблемами, вызванными неуверенностью, включая определение, оценку, кон-

троль и управление риском. Другими словами анализ риска должен быть связан с пониманием того, что может случиться.

Для того чтобы правильно и своевременно проанализировать риск, необходимо знать основные принципы и последовательности их анализа.

Кроме того немаловажное значение имеет и подразделение анализа рисков на два взаимодополняющих друг-друга вида: качественный и количественный. Качественный анализ риска может быть сравнительно простым. Его главная задача заключается в том, чтобы определить факторы риска, этапы и работы, при выполнении которых возникает, то есть, иначе говоря, установить потенциальные области риска, а после этого уже определить все возможные риски. Количественный анализ риска - это численное определение размеров отдельных рисков и риска проекта в целом. Цель количественного анализа - изучение и расчет изменений критериев проекта, например, чистой текущей стоимости, в зависимости от изменения выбранных показателей факторов.

Анализ рисков включает выявление и оценку рисков для последующего определения методов снижения рисков или уменьшения связанных с ним неблагоприятных последствий.

Оценка риска – это этап анализа риска, имеющий целью определить его количественные характеристики: вероятность наступления неблагоприятных событий и возможный размер ущерба. Оценка риска осуществляется на основе различных показателей риска, которые являются количественным выражением того, что в результате принятого решения ожидаемый доход будет получен не в полном объеме или будут потеряны предпринимательские ресурсы.

Выявление и оценка тесно связаны между собой, и не всегда представляется возможным разделить их на самостоятельные части общего процесса. Более того, часто анализ идет в двух противоположных направлениях — от

оценки к выявлению и наоборот. В первом случае уже имеются (зафиксированы) убытки и необходимо выявить причины. Во втором случае на основе анализа системы выявляются риски и возможные последствия.

Затем наступает этап выбора метода воздействия на риски с целью минимизировать возможный ущерб в будущем. Как правило, каждый вид риска допускает два три традиционных способа его уменьшения.

После выбора оптимальных способов воздействия на конкретные риски появляется возможность сформировать общую стратегию управления всем комплексом рисков предприятия. Это этап принятия решений, когда определяются требуемые финансовые и трудовые ресурсы, происходит постановка и распределение задач среди менеджеров, осуществляется анализ рынка соответствующих услуг, проводятся консультации со специалистами риска.

И, наконец, заключительным этапом управления риском являются контроль и корректировка результатов реализации выбранной стратегии с учетом новой информации. Контроль состоит в получении информации от менеджеров о произошедших убытках и принятых мерах по их минимизации. Он может выражаться в выявлении новых обстоятельств, изменяющих уровень риска, передаче этих сведений страховой компании, наблюдении за эффективностью работы систем обеспечения безопасности и т.д.

Правильный подбор метода оценки риска играет важную роль в дальнейшем, так как от точного отражения возможных рисков зависят и мероприятия по их предотвращению, которое должно быть эффективным. Выделяют следующие методики, связанные с описанием качественной оценки: метод экспертных оценок; метод рейтинговых оценок; контрольные списки источников рисков; метод аналогий.

Метод экспертных оценок заключается в оценке предприятия экспертом на основании математических и логических процедур. Данный метод является не дорогостоящим, эксперт имеет опыт в решении по-

добных вопросов, но результат будет носить субъективный характер. Инструментами для сбора экспертных оценок служат данные, полученные при помощи метода Дельфи, вопросников, SWOT-анализа, розы и спирали рисков.

Метод рейтинговых оценок формализует данные, полученные экспертами. В последнее время метод претерпевает изменения: используются электронная обработка данных. Рейтинговый метод предполагает отбор критериев оценки, ранжирование оценок и интерпретацию результатов. Рейтинговый метод предполагает бальную систему оценок. Градации оценок зависят от системы ранжирования, баллы так же начисляются в зависимости от системы, так различные бальные системы могут максимально включать от 5 баллов до 100 баллов.

Метод контрольных списков источников рисков подразумевает статистический отбор данных: данные берутся как во времени для предприятия, так и проводится анализ аналогичных рисков у предприятий аналогичной отраслевой принадлежности. Данный метод включает в уже существующие списки новые риски, возможные для предприятия на данном этапе развития. Постоянное расширение может привести к снижению качества управления рисками. Наилучшее использование метода будет на стадии идентификации рисков предприятия.

Метод аналогий позволяет искать сходства и подобия в системах. При использовании этого метода ошибки или удаchi прошлых периодов проецируются на будущие. Этот метод удобен и относительно надёжен для проектов с частыми повторами в реализации. Этот метод так же используется в случае невозможности применения предыдущих методов.

Методы количественного анализа управления рисками классифицируются по следующим группам:

- аналитические методы (анализ чувствительности и анализ сценариев);
- вероятностно-теоретические методы (имитационное моделирование: метод симуляций Монте-Карло; моделирование ситуаций на основе теории игр; методы построения деревьев);
- нетрадиционные методы (системы искусственного интеллекта: нейронные сети; моделирование на основе аппарата нечеткой логики (“fuzzylogic”).

Анализ чувствительности показывает, насколько чувствителен критерий при изменении одной переменной. Получившееся изменение к базисному году называется эластичностью изменения показателя. Итоговые результаты ранжируют, эксперт создаёт «матрицу чувствительности», выделяющую наибольшие и наименьшие рисковые показатели. Данный метод рассматривает влияние лишь одного фактора на остальные, что не даёт глубокой и точной информации о сложившейся рискованной ситуации.

Анализ сценариев предполагает предоставления экспертами на основе анализа изменений нескольких факторов возможные сценарии развития ситуации. Данный метод прогнозирует развитие в худшем и лучшем развитиях и даёт значения критериев для внутренних временных промежутков для контроля ситуации.

С недостатками первых представленных методов количественного управления рисками помогает справиться метод имитационного моделирования. Под имитацией понимают процедуры вычислений, описывающих объект и имитирующих его поведение. Данный вид моделирования наиболее точен, но сложен, трудоёмок и не дешёв. Примерами имитационного моделирования является метод испытаний Монте-Карло, заключающийся в построении математической модели с неизвестными пара-

метрами, но и с известными распределениями и взаимосвязями изменения параметров, которая позволяет получить распределение доходности проекта или сделки. В отличие от аналитических моделей, метод Монте-Карло позволяет анализировать часть всего пространства решений на определённый момент времени или в его интервале, а точность решений зависит от качества составленной модели.

Наиболее распространённый метод — метод моделирования ситуации на основе теории игр. Метод заключается в выполнении построение игр с «природой» (где под «природой» понимается объективная действительность, оказывающая влияние на решение проблем), где результатом будет построенная платёжная матрица со значениями всех исходов. Ошибки на данном этапе не могут быть нивелированы при дальнейших расчётах. Эксперт принимает решение на основе данной матрицы.

Многие задачи не могут решаться в один этап. Часто решения задач требует последовательных расчётов, где второй и последующие этапы зависят от значений, полученных на предыдущих этапах. В таких случаях используют дерево решений — предоставление путей решения проблемы при помощи схем. Классическое дерево строится сверху вниз от вершины — изначального вопроса, и далее идут «ветки» решений. Каждая ветка имеет абсолютную, вероятностную и временную характеристики. Дерево решений не должно быть слишком высоким, так как это затруднит поиск верного решения. Решение задачи схемой удобно на начальных принятии решений или рассмотрения возможных вариантов развития ситуации.

С развитием прогресса популярность приобретают методы, основанные на моделировании проблемы искусственным интеллектом или моделировании, в основе которого лежит аппарат нечётной логики.

Принятие решения в случае неоднозначных обстоятельств может быть принято при помощи нечётной логики (“fuzzylogic”). Такая логика позволяет рассчитать значение риска в ситуации вероятностных значений, прогнозов и вариативных их взаимосвязей. Данная логика может быть применена в случае неполных данных, при расчёте относительных понятий, к примеру «экономический успех». Отличие данной логики от классической заключается в том, что нечётная логика оперирует со множеством чисел, причём не всегда определённым, при том может выдавать результатом промежуточные значения между ответами классической логики — «верно»/ «неверно».

Итак, рассмотрев различные методики оценки уровня риска, можно сделать вывод, что для выбора конкретного метода необходимо сначала определиться с глубиной проводимого анализа, затем подобрать именно те методы, которые смогут отразить риски предприятия наиболее точным образом. При том следует учитывать возможности предприятия проводить анализ тем или иным методом: наличие финансовых средств, наличие эксперта на предприятии или его найма, наличие определённого уровня программного обеспечения, наличие необходимых данных, сроки проведения анализа и его глубины. Либо предприятие, нуждающееся в поверхностном анализе или осуществляющее периодически глубокий анализ через некоторое количество лет, может при наличии эксперта внутри предприятия осуществлять контроль отклонений наиболее важных факторов. Существующие различные методики являются вспомогательным инструментом в решении рискованных вопросов.

## **ГЛАВА II. УПРАВЛЕНИЕ БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ**



## 2.1. Система управление рисками в ОАО «PashaBank»

Успешное функционирование коммерческого банка по законам рынка предопределило необходимость постоянного поддержания его конкурентоспособности и привлекательности для клиентов. Это возможно благодаря эффективной системе управления банком и его рисками.

Управление рисками в ОАО «PashaBank» осуществляется в соответствии с «Правилами внедрения стандартов корпоративного управления в банках», «Стандартами по управлению рисками» Центрального Банка Азербайджанской Республики, Рекомендациями Базельского Комитета по управлению рисками в кредитных организациях, Уставом Банка, Стратегическим планом, настоящим законодательством, «Политикой управления рисками», «Методологией управления рисками» Банка и внутренними Правилами и Процедурами Банка в данной сфере. Основными принципами управления рисками являются обеспечение прибыльности и умножение банковского капитала. Основной целью управления рисками является минимизация рисков во избежание подверганию опасности прибыльности Банка.

В целях управления ликвидностью в ОАО «PashaBank» разработана «Политика управления ликвидностью», регламентирующая управление внутрисуточной, текущей и структурной ликвидностью.

Процедуры управления ликвидностью основаны на следующих принципах:

- конфликт интересов между прибыльностью и ликвидностью (из-за низкой доходности ликвидных активов либо высокой стоимости ресурсов);
- прогноз состояния ликвидности проводится с учетом сценариев негативного для Банка развития событий, связанных с состоянием рынка, положением должников, кредиторов и прочими факторами, влияющими на состояние ликвидности Банка;

– прогноз состояния ликвидности проводится с учетом возможности перевода требований Банка, имеющих рыночную котировку, в торговый портфель и последующей реализации в течение 3-5 рабочих дней с дисконтом к текущей рыночной стоимости;

– для оценки ликвидности выделяются следующие валюты: «Азербайджанский манат», «Доллар США», «Евро» и «Прочие валюты», включающие в себя финансовые инструменты Банка, номинированные в иных валютах.

На основании сочетания внешних и внутренних факторов процедуры управления ликвидностью выделяют: излишнюю ликвидность, нормальную ликвидность, угрозу кризиса и кризис ликвидности.

Критерием оценки управления ликвидностью Банка является длительность пребывания Банка в состоянии «Нормальная ликвидность». Факты выхода Банка в состояния «Избыточная ликвидность», «Угроза кризиса ликвидности», «Кризис ликвидности» в целях оценки качества управления ликвидностью интерпретируются как негативные.

Регулярный контроль ликвидности осуществляется Департаментом риск-менеджмента посредством проведения ежемесячного гэп-анализа активов и пассивов Банка в разрезе сроков оставшихся до погашения.

Банк управляет риском потери ликвидности путем оценки и анализа платежной позиции Банка, имитирования активных операций Банка по направлениям вложений в зависимости от источников их фондирования, анализа фактических значений и динамики показателей ликвидности и размеров, принимаемых банком рисков, а также путем анализа разрывов в сроках погашения требований и обязательств Банка.

Контроль за состоянием ликвидности со стороны Наблюдательного Совета Банка осуществляется с помощью ежеквартального предоставления данных согласно Приложениям к настоящей Политике, оперативного инфор-

мирования Наблюдательного Совета Банка в ситуациях «Угроза кризиса ликвидности» и «Кризис ликвидности».

Управление операционным риском входит в систему управления рисками Банка. Необходимость управления операционным риском определяется значительным размером возможных операционных убытков, которые могут создавать угрозу финансовой устойчивости Банка.

С целью повышения уровня деловой репутации ОАО «PASHA Bank» считает необходимым довести до участников (акционеров), кредиторов, вкладчиков и иных клиентов, внешних аудиторов, рейтинговых агентств и других заинтересованных лиц информацию (в том числе в составе годового отчета) по управлению операционным риском, обеспечив при этом соответствие степени детализации раскрываемой информации характеру и масштабам своей деятельности.

В ОАО «PashaBank» система управления операционным риском организована в целях:

- обеспечения полного, своевременного и эффективного достижения стратегических задач, поставленных перед Банком в соответствии с характером и масштабом его деятельности;
- оптимизации технологических процессов;
- соблюдения требований законодательства, правил и обычаев делового оборота, условий заключаемых договоров и сделок и повышения уровня доверия к Банку (деловой репутации) со стороны его клиентов и вкладчиков.

Банк закрепляет принципы управления операционным риском в соответствующих внутренних нормативных документах по каждому направлению своей деятельности.

С учетом основных базовых принципов Банк применяет следующие способы (методы) минимизации уровня операционного риска:

- стандартизация банковских операций и других сделок (порядки, процедуры, технологии осуществления операций и сделок, заключения договоров);
- организация системы дополнительного и последующего контроля, систем текущей проверки проводимых сделок и операций;
- установление внутреннего порядка разработки и согласования (визирования) внутренних нормативных документов;
- формирование централизованной базы данных операционных убытков;
- анализ влияния факторов операционного риска на показатели деятельности Банка в разрезе бизнес-направлений в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору.;
- обеспечение необходимого уровня квалификации персонала, повышение уровня квалификации персонала;
- автоматизация банковских процессов и технологий, особенно в областях, связанных со стандартными операциями и большими объемами работ.

С целью контроля рисками в процессе обеспечения наиболее эффективного размещения кредитных ресурсов в своей деятельности ОАО «PashaBank» придерживается специально разработанной Кредитной Политики. Предоставление и сопровождение кредитов в Банке осуществляется по единым стандартам, установленным внутрибанковскими нормативными документами.

Основной целью кредитной политики Банка является рациональное и эффективное размещение денежных средств, позволяющее получать максимальные доходы при минимальном риске, поддерживая при этом необходимый уровень ликвидности Банка.

Определяющим фактором кредитной политики Банка является ориентация на удовлетворение потребностей клиентов в заемных средствах при

самом широком выборе форм и методов предоставления кредитных продуктов при одновременном снижении рисков непогашения основной суммы задолженности и процентов по ней.

Особое внимание Банка сконцентрировано на определении следующих приоритетов контроля рисками: качественные активы; прибыльные отношения; разумный рост кредитного портфеля.

Для достижения цели наилучшего размещения ресурсов Банк следует следующим критериям:

- требованиям Центрального Банка Азербайджанской Республики,
- миссии и Корпоративной стратегии Банка (включая поддержание высоких этических стандартов);
- соображениям безопасности и разумной осторожности, что означает участие только в законных и разумных по риску сделках.

Для достижения этих целей Банк ставит средне и долгосрочные стратегические требования для кредитного портфеля. Эти требования соответствуют стратегической направленности и приемлемому для Банка уровню риска. При определении этих стратегических требований проводится тщательный анализ, а затем и учитывается их уровень доходности и риска. Стратегические требования периодически пересматриваются и по необходимости исправляются и дополняются.

С целью минимизации принимаемых Банком кредитных рисков с учетом требований Центрального Банка Азербайджанской Республики, а также международно-признанных принципов и стандартов управления кредитными рисками банковской деятельности и рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору, Банк осуществляет управление кредитными рисками в соответствии со следующими основными принципами:

- полномочия в области кредитной деятельности;
- диверсификация кредитного портфеля;

- мониторинг кредитного портфеля;
- создание резервов для покрытия возможных убытков.

В Банке разработана также внутренняя рейтинговая система как стандартное средство оценки заемщиков. Информация по рейтингам клиентуры используется Банком на разных управленческих уровнях для лучшего понимания качества активов и сегментации кредитного портфеля Банка.

В ходе своей деятельности Банк регулярно проводит оценку активов в целях определения возможных убытков. В случае выявления объективных признаков обесценения по активам Банк создает соответствующие резервы под обесценение в соответствии с требованиями международных стандартов, правилами Центрального Банка Азербайджанской Республики и внутренними нормативами кредитной деятельности.

В случае выявления негативных тенденций в структуре портфеля по кредитным операциям Банк принимает оперативные меры по коррекции кредитной деятельности в рамках действующих основных принципов кредитной политики и политики управления рисками.

При определении справедливой стоимости предоставляемых кредитов Банк исходит из необходимости полностью покрыть расходы по привлечению соответствующих ресурсов, а также включать надбавку и соответствующие комиссии, позволяющие компенсировать расходы Банка по изучению, оформлению, ведению кредита, получать приемлемую доходность с учетом рискованного потенциала кредитной операции.

Банк управляет риском концентрации портфеля путем лимитирования кредитных операций по регионам, видам ссуд, а также отдельным заемщикам. Банком активно используются такие способы обеспечения исполнения обязательств заемщиками как залог имущества, гарантии и поручительства третьих лиц. В качестве существенного фактора минимизации кредитных рисков Банк рассматривает страхование имущественных интересов заемщи-

ков от потерь в результате стихийных бедствий, порчи и хищения объектов основных и оборотных средств, являющихся предметом кредитования или залога (с утверждением перечня предметов залога, подлежащих обязательному страхованию).

Кредитный риск в части межбанковских операций и операций с ценными бумагами регулируется путем установления индивидуальных лимитов на каждого заемщика (контрагента, эмитента, векселедателя). В основе установления лимитов лежит оценка финансового состояния и динамики развития бизнеса заемщика, его кредитная история, оценка прочей информации нефинансового характера. Для исключения потерь при проведении операций на межбанковском и фондовом рынках обеспечен контроль за уровнем кредитного риска банков-контрагентов/эмитентов ценных бумаг. На роль контрагентов выбираются банки и эмитенты, имеющие высокие кредитные рейтинги.

Управление рыночным риском в Банке основано на принципах разграничения источников рыночного риска, ответственности за принимаемый риск, ограничения возможных потерь и централизации управления рыночным риском.

Банк организует систему управления рыночным риском в следующих целях:

- недопущение возможных убытков вследствие колебания рыночных цен;
- соблюдение требований Центрального Банка Азербайджанской Республики по обеспечению финансовой устойчивости Банка;
- получение оптимального финансового результата с учетом соотношения факторов «доходность-риск»;
- обеспечение соблюдения законных интересов Банка и его клиентов при работе с рыночными инструментами.

Методы управления рыночным риском зависят от характера возникающих рисков и подразделяются на: общие, т.е. применяемые ко всем видам рисков, входящих в понятие рыночного (валютного, процентного, фондового) и специальные, т.е. применяемые только к какому-либо конкретному виду рисков или финансовому инструменту (торговому портфелю).

Банк управляет валютным риском посредством оценки и анализа структуры требований и обязательств в иностранных валютах, проведения сделок хеджирования, а также путем установления лимитов на проведение отдельных операций, предполагающих наличие валютного риска.

Банк контролирует нетто-позицию в иностранной валюте исходя из лимитирования валютной позиции в соответствии с требованиями Центрального Банка Азербайджанской Республики.

В связи с тем, что Банком привлекаются валютные ресурсы с целью фондирования ссудных операций, номинированных в азербайджанских манатах, банк осуществляет хеджирование валютного риска путем проведения операций обмена ресурсами - размещение средств в валюте с одновременным привлечением ресурсов в азербайджанских манатах в эквивалентных объемах на такой же срок.

Основным источником процентного риска для Банка является несоответствие сроков погашения обязательств и требований Банка, чувствительных к изменению процентных ставок, а также внебалансовых позиций. Процентный риск может возникать как по активным, так и по пассивным статьям баланса.

Проведение Банком единой процентной политики осуществляется с учетом внутренних и внешних факторов. К внешним факторам относится величина процентных ставок на рынке по определенному виду инструментов. К внутренним факторам относится соотношение активов и пассивов Банка по ставкам и срокам и определение GAP-разрывов.



Основным инструментом управления фондовым риском является система лимитов. В Банке принимается следующая система лимитов на фондовом рынке: лимит на эмитента ценных бумаг; лимит на долю бумаг в торговом и (или) инвестиционном портфеле; лимит на однородные финансовые инструменты; лимиты stop-loss.

Система лимитов является составной частью системы управления рисками и закреплена соответствующими внутренними нормативными документами, определяющими порядок установки лимитов, их виды для конкретных инструментов, а также полномочия и ответственность задействованных подразделений.

Оценка и контроль фондового риска осуществляется как в целом по портфелю, так и в разрезе отдельных видов ценных бумаг. С целью минимизации возможных убытков Банк при необходимости осуществляет хеджирование фондового риска.

Отличием стратегического риска от иных видов банковских рисков (например, кредитного, валютного или правового риска, риска потери деловой репутации и др.) является потенциальная возможность понесения банком финансовых потерь вследствие несовершенства управления Банком или неверно определенных им стратегических целей и задач.

В ОАО «PashaBank» управление стратегическим риском организовано в следующих целях:

- минимизации вероятности выбора Банком неверной, неэффективной, недостаточно взвешенной стратегии (как общей стратегии развития, так и отдельных стратегических решений), которая может привести к потере банком деловой репутации, его позиций на рынке, и, как следствие, финансовым потерям;
- снижения возможных убытков, сохранение и поддержание деловой репутации Банка перед клиентами и контрагентами, учредителями, участни-

ками финансового рынка, органами государственной власти и местного самоуправления;

- повышения эффективности проводимых операций за счет повышения качества управления ими;

- обеспечения соблюдения законных интересов своих клиентов, акционеров и вкладчиков, вступающих с Банком в финансовые отношения.

При построении системы управления стратегическим риском Банк использует следующие основные подходы:

- постоянный контроль за соблюдением законодательства, в том числе законодательства о банковской тайне и организации внутреннего контроля;

- обеспечение своевременности расчетов по поручению клиентов и контрагентов, выплаты сумм вкладов, процентов по счетам (вкладам), а также расчетов по иным сделкам;

- мониторинг эффективности проводимых операций и качества управления ими;

- контроль за достоверностью бухгалтерской отчетности и иной публикуемой информации, представляемой учредителям (участникам), клиентам и контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным лицам, в том числе в рекламных целях;

- разработка общепанковской системы информационного обеспечения, обеспечивающей своевременное, полное и достоверное получение информации лицами, которым такая информация необходима для принятия решений;

- соблюдение принципа коллегиальности при принятии решений по наиболее важным вопросам жизнедеятельности Банка и нормативное обеспечение этого принципа;

- соблюдение принципа установления и разграничения ответственности между подразделениями, участвующими в процессах управления Банком;

– соблюдение принципа разграничения функциональных обязанностей подразделений Банка в рамках четкого разделения на фронт-, мидл и бэк-офисы.

В целях проведения эффективного анализа и принятия мер по минимизации стратегического риска Банк в соответствии с направлениями своей деятельности вносит в аналитическую базу данных убытков информацию по потерям от стратегического риска, отражающую сведения о размере убытков, причинах их возникновения и методах возмещения, а также сведения о факторах увеличения риска.

Банк осуществляет мониторинг всей появляющейся о Банке и его руководителях информации с целью оценки ее влияния на его деловую репутацию, а также производит правовую оценку этой информации.

## **2.2. Методы снижения кредитных рисков в банках**

Риски лежат в основе деятельности банков. 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 воз-

возможностей получения необходимой или дополнительной прибыли); существующий порядок деятельности банка или несовершенство законодательства мешает принятию некоторых оптимальных для конкретной ситуации мер.

Последствия неверных оценок рисков или отсутствия возможности противопоставить действенные меры могут быть самыми неприятными. Существуют общие причины возникновения банковских рисков и тенденции изменения их уровня. Вместе с тем, анализируя риски банков на современном этапе, важно учитывать: кризисное состояние экономики; неустойчивость политического положения; несоответствие между правовой базой и реально существующей ситуацией; инфляцию, и др. Во всех случаях риск должен быть определен и измерен. Анализ и оценка риска в значительной мере основаны на систематическом статистическом методе определения вероятности того, что какое-то событие в будущем произойдет. Соответствующая работа может вестись, если выработаны критерии риска, позволяющие ранжировать альтернативные события в зависимости от степени риска. Однако исходным пунктом работы является предварительный статистический анализ конкретной ситуации.

Риском можно управлять, т.е. использовать меры, позволяющие в определенной степени прогнозировать наступление рискового события и принимать меры к снижению степени риска. Существующие классификации банковских рисков, различаясь положенными в их основу критериями, однозначно полагают кредитный и процентный риски основными для банков.

Система управления кредитными рисками - совокупность правил, процедур, процессов и организационных структур, обеспечивающая оценку и управление размером и концентрацией рисков, возникающих в процессе кредитной деятельности банка.

Кредитный риск управляется на всех определяющих стадиях жизненного цикла кредитного продукта: разработка основных положений банковской политики, начальные стадии (знакомство) работы с потенциальным клиентом, координация целей банка и интересов клиента, оценка кредитоспособности заемщика, структурирование качественных характеристик кредита, кредитный мониторинг, работа с проблемными кредитами, применение санкций и т.д.

Минимизировать кредитные риски позволяют тщательный отбор заемщиков, анализ условий выдачи кредита, постоянный контроль за финансовым состоянием заемщика, его способностью погасить кредит. Выполнение всех этих условий гарантирует успешное проведение важнейшей банковской операции - предоставление кредитов.

Процесс управления кредитными рисками представляет определенные трудности для банков. Контроль со стороны правительства, давление внутренних и внешних обстоятельств политического характера, трудности производства, финансовые ограничения, сбои рынка, срывы производственных графиков и планов и частые ситуации нестабильности в сфере бизнеса и производства подрывают финансовое положение заемщиков. Более того, финансовая информация часто является ненадежной, правовая структура часто не способствует выполнению обязательств по погашению долга.

Банки зачастую не располагают надежно разработанным процессом управления кредитным риском. Среди наиболее часто встречающихся недостатков можно отметить:

- отсутствие письменно зафиксированного в виде документа изложения политики;
- отсутствие ограничений в отношении концентрации портфеля;
- излишняя централизация или децентрализация кредитного руководства;

- плохой анализ кредитуемой отрасли;
- поверхностный финансовый анализ заемщиков;
- завышенная стоимость залога;
- недостаточно частые контакты с клиентом;
- недостаточные проверки и отсутствие сбалансированности в процессе кредитования;
- отсутствие контроля над займами;
- чрезмерное использование заемных средств;
- неполная кредитная документация;
- отсутствие классификации активов и стандартов при формировании резервов на покрытие убытков по кредитам;
- неумение эффективно контролировать кредитный процесс.

Эти недостатки выливаются в слабость кредитного портфеля, включая чрезмерную концентрацию кредитов, предоставляемых в одной отрасли или секторе хозяйства, большие портфели неработающих кредитов, убытки по кредитам, неплатежеспособность и не ликвидность.

Кредитная политика создает основу всего процесса управления кредитами. Разработанная и письменно зафиксированная кредитная политика является краеугольным камнем разумного управления кредитами. Политика определяет объективные стандарты и параметры, которыми должны руководствоваться банковские работники, отвечающие за предоставление займов и управление ими. Когда кредитная политика сформулирована правильно, четко проводится сверху и хорошо понимается на всех уровнях банка, она позволяет руководству банка поддерживать правильные стандарты в области кредитов, избегать излишнего риска и верно оценивать возможности развития дела. Главной целью управления кредитным риском является максимизация доходности активов с учетом риска путем поддержания величины ожидаемых потерь в рамках приемлемых параметров.

Для эффективного управления кредитными рисками необходимо соблюдение принципа независимости, т.е. избежание конфликта интересов путем отделения функций риск - менеджмента от подразделений, которые непосредственным образом осуществляют финансовые транзакции.

На возникновение кредитного риска также имеют влияние и ошибки персонала банка, допущенные в ходе оформления кредитной документации, при оценке кредитоспособности заемщика, нарушения должностных инструкций и ошибки, заложенные в самих правилах осуществления кредитования.

Таким образом, управление кредитным риском представляет собой организованную последовательность действий, разделяемых на следующие этапы:

- идентификация риска (выявление факторов кредитного риска);
- оценка степени кредитного риска;
- выбор стратегии риска (решение о принятии риска, отказе от действий связанных с риском или снижения степени риска);
- выбор и применение способов снижения риска;
- мониторинг рисков.

К числу инструментов для уменьшения вероятности реализации риска, относятся:

- установление лимитов (на каждого заемщика, группу заемщиков, отдельные отрасли или сектора экономики, регионы, конкретные виды финансовых продуктов и на весь кредитный портфель в целом);
- диверсификация, обеспечивающая минимизацию рисков путем размещения активов банка среди возможно большого числа заемщиков, видов кредитных продуктов, регионов, отраслей экономической деятельности заемщиков, видов валют и других характеристик кредитов, что уменьшает

концентрацию риска на одного заемщика, а также концентрацию риска на различные виды кредитных продуктов;

– страхование, которое производится с помощью перекладывания за определенную плату полностью или частично собственного риска на специализированную организацию. Страхование является формой предварительного резервирования ресурсов, предназначенных для компенсации ущерба от ожидаемого проявления рисков;

– резервирование средств под покрытие ожидаемых и непредвиденных потерь. Банком производится создание резерва на случай неблагоприятных изменений в его деятельности;

– использование обеспечения. В качестве обеспечения могут выступать денежные средства, ценные бумаги или иные ликвидные активы, которые в случае дефолта контрагента можно реализовать в возмещение утраченного актива;

– использование информации о движении денежных средств заемщика по его счету; специализация банка на обслуживании группы взаимосвязанных заемщиков (принадлежащих к одной отрасли экономики, региону, связанных сотрудничеством в области производства и сбыта); организация отношений между банком и предприятием на основе устойчивого партнерства; сбор дополнительной информации;

– поэтапное кредитование. Данный способ уменьшения вероятности реализации кредитного риска заключается в наблюдении за использованием кредитных ресурсов, которые выдаются частями, по мере возникновения необходимости в них. Сроки финансирования определяются в строгом соответствии со сроком окупаемости проекта.

В настоящее время обнаруживается явное предпочтение финансовым резервам, которые могут выступать в форме накопления собственных денежных страховых фондов, подготовки "горячих" кредитных линий на случай



непредвиденных затрат, использование залогов и т.п. Следовательно, для банковской организации актуальными становятся выработка финансовой стратегии, политики управления своими активами и пассивами, организация их оптимальной структуры и обеспечение достаточной ликвидности вложенных средств. Формализованным представлением рисков кредитной организации выступают обязательные нормативы Центрального Банка. В настоящее время регулируется:

- норматив достаточности капитала Н1
- нормативы ликвидности Н2, Н3, Н4.
- Н6 — максимальный размер риска на одного заемщика и группу связанных заемщиков;
- Н7 — максимальный размер крупных кредитных рисков;
- Н9.1 — максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам);
- Н10.1 — совокупная величина риска по инсайдерам банка;
- Н12 — норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц. Данный механизм государственного контроля за деятельностью кредитных организаций позволит обеспечить здоровое функционирование всей системы, ограничить риски отдельного банка и сократить объем рискованных операций.

Однако соблюдение данных нормативов ограничивает кредитную организацию в возможностях извлечения прибыли. В целях сокрытия нарушений банковского законодательства показатели риска искусственно доводятся до требуемых пороговых значений.

Для проведения всех активных операций банк должен соблюдать условие о достаточности собственного капитала. Это накладывает ограничение на высокодоходные, но в тоже время и высоко рискованные транзакции. Зачастую необеспеченные операции требуют формирование резервов на сумму,

превышающую потенциальную доходность. Кредитование инвестиционных проектов, не имеющие подтвержденного финансирования со стороны бюджетной системы Азербайджанской Республики влекут обязательство банка по формированию фонда в размере 23 % от ссуды, что значительно превышает среднюю стоимость заимствования на финансовых рынках для юридических лиц.

Подверженность уровня риска изменениям обуславливает необходимость отслеживания его динамики. Мониторинг и контроль кредитного риска индивидуального заемщика осуществляется в течение всего периода с момента заключения кредитного договора до момента погашения, он также необходим для своевременного принятия решения в случае внезапного резкого ухудшения показателей, характеризующих кредитный риск заемщика в период до наступления срока исполнения его обязательств.

В мировой практике существует два основных метода оценки риска кредитования, которые могут применяться как отдельно, так и в сочетании друг с другом:

- субъективное заключение экспертов или кредитных инспекторов;
- автоматизированные системы скоринга.

Назначение кредитного скоринга - автоматизированное принятие решений по выдаче кредитов частным лицам. Скоринг представляет собой математическую или статистическую модель, с помощью которой на основе кредитной истории «прошлых» клиентов банк пытается определить, насколько велика вероятность, что конкретный потенциальный заемщик вернет кредит в срок.

В западной банковской системе, когда человек обращается за кредитом, банк может располагать следующей информацией для анализа:

- анкета, которую заполняет заемщик;

– информация на данного заемщика из кредитного бюро - организации, в которой хранится кредитная история всего взрослого населения страны;

– данные движений по счетам, если речь идет об уже действующем клиенте банка.

Скоринговые модели являются первичным индикатором кредитоспособности потенциального заемщика. На их основе эксперт принимает окончательное решение о выдаче кредита.

Итак, для улучшения оценки кредитоспособности заемщика необходимо анализировать динамику изменения финансового положения заемщика на протяжении нескольких отчетных периодов, денежный поток, моральные качества клиента и его способность заработать деньги для погашения кредита; изучать кредитную историю клиента, для выяснения предыдущего опыта его общения с другими банками и финансовыми учреждениями; оформлять результаты изучения его кредитоспособности в виде кредитной оценки, включая в этот документ все сведения необходимые кредитному комитету для принятия решения о выдаче кредита.

Эффективное управление кредитными рисками банка должно базироваться на следующих основных принципах: оптимизация кредитного процесса при соотношении потенциальных возможностей банка, рисков, размера капитала; реализация системного подхода к управлению кредитными рисками банка; обеспечение качественного мониторинга кредитных рисков банка и контроля над исполнением установленных уровней рисков.

### **2.3. Проблемы управления кредитным риском в банках**

Система управления банковскими рисками представляет собой совокупность приемов (способов и методов) работы персонала банка, которые

позволяют обеспечить положительный финансовый результат при наличии неопределенности в условиях деятельности, прогнозировать наступление рискового события, а также принимать меры к снижению или исключению его отрицательных последствий.

Исходя из видов банковских рисков, в этой системе можно выделить блоки управления кредитным риском, риском несбалансированной ликвидности, процентным, операционным, потери доходности, а также комплексные блоки, связанные с рисками, возникающими в процессе отдельных направлений деятельности кредитной организации. При другой системе классификации рисков в качестве самостоятельных блоков выделяются подсистемы управления индивидуальными (частными) рисками и блок управления совокупными рисками. К первому блоку относятся управление риском кредитной сделки и других видов операций банка, ко второму — управление рисками различных портфелей банка — кредитного, торгового, инвестиционного, привлеченных ресурсов и т. д.

Кредитные операции коммерческих банков являются одним из важнейших видов банковской деятельности, поэтому кредитный риск был и остается основным видом банковского риска.

Проблема управления кредитным риском в азербайджанских банках не теряет своей актуальности.

В деятельности банков по оценке кредитоспособности наиболее распространенным недостатком является отсутствие достаточной информации о финансовом состоянии заемщиков и зачастую неумение выявить ложную информацию о них (нельзя игнорировать случаи умышленного искажения заемщиками официальной бухгалтерской отчетности, как правило, либо за счет завышения получаемых доходов, либо занижения понесенных расходов). Кроме этого, нашим банкам не хватает информации о кредитной исто-

рии заемщиков, опыта взаимодействия в этой связи с другими кредитными организациями.

Не менее значимым фактором, снижающим эффективность оценки кредитоспособности заемщиков, является недостаточно глубокое изучение банком их экономической деятельности. Известно, что на рынке могут измениться цены, обостриться конкуренция. Под действием такого рода факторов стоимость активов компании-заемщика может существенно снизиться, прогнозы окажутся несостоятельными, риски увеличатся, а вероятность получения кредитной организацией убытков возрастет. Отсутствие анализа сценариев развития событий в бизнесе клиента, разнообразных моделей поведения банка при возникновении неблагоприятных событий не позволяет правильно рассчитать последствия кредитования, снижает его эффективность.

Одной из серьезнейших проблем является не только отсутствие у большинства азербайджанских банков собственных эффективных методик оценки вероятности дефолта, но и простое непонимание руководством банка необходимости такого рода оценки, обусловленной недостаточностью информации, получаемой от заемщиков.

При определении внутреннего рейтинга заемщика должна учитываться как финансовая информация, полученная из бухгалтерской, статистической, управленческой отчетности клиентов банка и других источников, так и нефинансовая: сведения о составе акционеров, уровне менеджмента заемщика, состоянии отраслей и регионов, влиянии государства на деятельность клиентов банка. Таким образом, рейтинговая система должна быть достаточно гибкой и объективной, позволяющей принимать в расчет не только цифровые показатели деятельности классифицируемого контрагента, но и информацию о его бизнесе, не выраженную количественно.

Классификация заемщиков по внутренним кредитным рейтингам позволяет ввести формализованную технологию оценки кредитного риска на

всех этапах кредитования (как при первичном анализе кредитной заявки, так и при текущем мониторинге кредита).

Концентрация кредитного риска проявляется в предоставлении крупных кредитов отдельному заемщику или группе связанных заемщиков, а также в результате принадлежности должников кредитной организации либо к отдельным отраслям экономики, либо к географическим регионам или при наличии ряда других обязательств, которые делают их уязвимыми к одним и тем же экономическим факторам.

В ходе минимизации кредитного риска в рамках экономической безопасности на основе доступных источников информации, так или иначе, в конечном счете, все равно решается главная задача подготовки своего рода «досье» на юридическое лицо — потенциального заемщика и «портрета» на отдельных граждан.

Показателями качества управления кредитным риском являются: кредитная политика, организационная структура и квалификация работников, операции по кредитованию, наблюдения за выданными ссудами, работа с проблемными и безнадежными ссудами;

Показатель кредитной политики оценивает внутренние документы, определяющие кредитную политику кредитной организации, в том числе порядок рассмотрения заявок клиентов на получение заемных средств, правила кредитования юридических и физических лиц, формирование досье заемщика, порядок классификации ссуд и формирование резерва.

Кредитная политика должна охватывать следующие вопросы:

– цели, в том числе получение стабильного дохода по операциям предоставления (размещения) средств, при допустимом уровне кредитного риска; формирование круга надежных клиентов; повышение квалификации работников кредитной организации; администрирование кредитной политики;

- полномочия по выдаче ссуд с определением единоличных и коллегиальных органов, уполномоченных принимать решения о выдаче ссуд (руководитель кредитного подразделения, кредитный комитет, менеджеры), а также о предельных суммах и сроках выдаваемых ссуд;

- присутствие в кредитной политике требования об обязательности наличия для всех ссуд указания на назначение ссуды и источник ее погашения, в том числе вторичный (залог, поручительство);

- описание нежелательных ссуд (в том числе ссуды со спекулятивными целями, не подходящие по срокам).

Показатель организационной структуры и квалификации работников кредитной организации оценивает организационную структуру кредитной организации в части подразделений, занятых управлением кредитным риском. Проверяется распределение функций между подразделениями кредитной организации, а именно:

- осуществляет ли кредитное подразделение анализ финансового положения заемщика и его оценку на основании внутренней методики, устанавливающей зависимость между значениями показателей, используемых для анализа финансового положения заемщика, и классификационной группой финансового положения (хорошее, среднее, плохое);

- ведет ли текущую работу с заемщиком: сбор информации, ведение досье заемщика; анализирует ли финансовое положение страховой компании, в которой застрахованы предметы залога по ссуде;

- осуществляет ли расчет резерва на возможные потери по ссудам;

- осуществляет ли подразделение анализа рисков разработку внутренних нормативных документов, форм отчетности, методик оценки и анализа кредитных рейтингов и качества обеспечения по ссуде;

– анализирует ли сведения о проводимых кредитной организацией операциях по кредитованию, выявление факторов, влияющих на кредитный риск.

Показатель наблюдения за выданными ссудами оценивает проводимую кредитной организацией работу по мониторингу выданных ссуд, под которым понимается отслеживание кредитной организацией условий и признаков ухудшения финансового положения заемщика и качества обслуживания долга, создающих угрозу погашения ссуды. Мониторинг выданной ссуды включает в себя как анализ финансовой отчетности заемщика, так и проверку его деятельности на месте.

Мониторинг выданных ссуд может проводиться кредитной организацией с разной степенью детализации. В отношении ссуд, изначально получивших и сохраняющих высокие категории качества, допустимо ограничиться анализом финансовой отчетности заемщика. По мере увеличения риска по ссуде кредитной организации необходимо усилить контрольные процедуры:

- чаще запрашивать финансовую отчетность заемщика;
- получать от заемщика иные сведения о его деятельности;
- проводить оценку деятельности заемщика с выходом на место;
- получать информацию о заемщике из альтернативных источников.

Признаками ухудшения качества ссуды могут служить:

- существенный рост обязательств заемщика по отношению к его капиталу;
- снижение прибыли и рентабельности;
- ухудшение ликвидности заемщика;
- высокая текучесть кадров;
- вовлеченность заемщика в рискованные проекты;



– несвоевременное и неполное представление финансовой информации, стремление избежать контакта с представителями кредитной организации.

Показатель работы с проблемными и безнадежными ссудами определяет, выявляет ли своевременно кредитная организация производственные и финансовые проблемы заемщика, используя для этого информацию о финансовом положении заемщика из его регулярных финансовых отчетов и средств массовой информации, а также информацию, полученную в результате периодически проводимых проверок с выходом к заемщику.

Риски предприятий сферы услуг - это риски, связанные с деятельностью по доведению услуги от производителя до потребителя. Изучение сущности предпринимательского риска предполагает характеристику его разновидностей. В диссертации представлена классификация предпринимательских рисков для предприятий сферы услуг, которая позволяет охарактеризовать риск, выявить факторы на него влияющие, а так же определить роль и место каждого вида риска в общей системе. Классификация рисков необходима для построения системы управления рисками. Важными проблемами управления рисками являются его анализ и оценка. Надлежащим образом организованные анализ и оценка рисков является основным условием для успешного управления рискованной деятельностью. Однако основная часть методов оценки риска позволяет оценить риск только после получения определенного результата. На этапе принятия решения оценить риск не всегда возможно. Потребности различных организаций при проведении идентификации, оценки и анализа рисков существенно различаются в зависимости от вида деятельности, отраслевой принадлежности, размера организации, организационно-правовой формы.

Реализация функции управления рисками на предприятиях сферы услуг требует значительных организационных усилий, затрат времени и других ресурсов. К числу основных целей управления рисками следует отнести:

- прогнозирование проявления негативных факторов;
- оценка влияния негативных факторов на результаты деятельности предприятия;
- создание системы управления рисками при осуществлении деятельности по оказанию услуг;
- разработка методов снижения рисков предприятия.

Несмотря на сложность прогнозирования деятельности предприятий сферы услуг, знание процессов и технологии минимизации рисков, источников их возникновения и способов управления, позволяет разработать наиболее приемлемую стратегию и тактику деятельности, нацеленную на получение соответствующего результата.

Следует отметить, что важным моментом является информационное обеспечение работ по оценке, анализу и управлению рисками. Информационная система необходима для обеспечения поддержки принятия, решений в условиях неопределенности и высокого уровня риска. Требования, предъявляемые к качеству информации должны быть следующими: достоверность, объективность, однозначность, полнота, релевантность, значимость, стоимость.

В целях оказания практической помощи лицам, принимающим решения по управлению рисками, следует решить вопросы:

- развивать и внедрять новейшие методики оценки и анализа рисков с учетом отраслевых особенностей;
- усовершенствовать управление рисками на предприятиях сферы услуг, за счет существующей теории риск - анализа;

– внедрять и расширять прогрессивные формы обслуживания, применять «пробные», «подписные» услуги в банковской системе для повышения эффективности их деятельности;

– применять в коммерческих банках «аудит взаимоотношений с клиентом», коэффициент «эффективности взаимодействия с клиентом», «индекс критических инцидентов» и другие показатели.

Используя рассмотренные методы анализа и управления рисками и, тем самым, получив возможность уменьшить влияние риска на конечные результаты деятельности организации, необходимо создать в коммерческой организации адекватную систему управления рисками.

## **ГЛАВА III. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА БАНКОСКИХ РИСКОВ**

### **3.1. Совершенствование методики анализа кредитного риска коммерческого банка**

Кредитная деятельность требует определенных суждений относительно кредитоспособности заемщика. Эти суждения не всегда точны и корректны, а кредитоспособность заемщика может по целому ряду причин с течением времени ухудшиться. Основной риск, с которым банк сталкивается в своей деятельности, - это кредитный риск, состоящий в неспособности либо нежелании партнера действовать в соответствии с условиями договора. Этот риск имеет отношение не только к кредитованию, но и к другим операциям, которые находят свое отражение в балансе банка или на внебалансовом учете (вложения в ценные бумаги, гарантии, акцепты и др.). Этим подчеркивается особая роль кредитного риска.

Прежде чем начать анализировать кредитный риск, необходимо провести анализ кредитного портфеля банка. Это необходимо сделать потому, что оценка кредитного риска всегда осуществляется на базе ряда показателей, в расчет которых включаются абсолютные значения кредитного портфеля.

Кредитный портфель исследуемого банка состоит из двух основных сегментов (табл.1): кредиты корпоративным клиентам и кредиты физическим лицам. При этом изначальным признаком классификации кредитного портфеля является срок размещения кредитов по типу заемщика. Такая классификация необходима для определения значимости банка в региональной экономике (чем «длиннее» кредиты, тем более банк выполняет свою роль финансового донора). Такой анализ позволяет сформировать предварительное

суждение о временной структуре пассивов, поскольку, чем «длиннее» кредиты, тем больше долгосрочных привлеченных ресурсов имеет банк в своих пассивах (в обратном случае, банк не сможет выполнять нормативы ликвидности).

Таблица 3.1.

### Структура кредитного портфеля анализируемого банка

| Показатели                                     | 2011 г.         |                   | 2012 г.      |                   | 2013 г.       |                   |
|--|-----------------|-------------------|--------------|-------------------|---------------|-------------------|
|  | сумма<br>(ман.) | уд.<br>вес<br>(%) | сумма (ман.) | уд.<br>вес<br>(%) | сумма ( ман.) | уд.<br>вес<br>(%) |
| 1.Краткосрочная задолженность по кредитам (Кк) | 2697927,0       | 9,8               | 3450822,0    | 9,8               | 3744 331,0    | 5,4               |
| 1.1.кредиты физических лиц                     | 23 695,0        | 0,3               | 12 716,0     | 0,1               | 34 335,0      | 0,2               |
| 1.2.кредиты юридических лиц                    | 2674232,0       | 29,5              | 3438106,0    | 29,7              | 3 709 996,0   | 25,2              |
| 2.Долгосрочная задолженность по кредитам (Кд)  | 6372 929,0      | 70,2              | 8143505,0    | 70,2              | 10995 382,0   | 74,6              |
| 2.1.кредиты физических лиц                     | 2320 126,0      | 25,6              | 2216868,0    | 51,1              | 3 221 228,0   | 21,9              |
| 2.2.кредиты юридических лиц                    | 4052 803,0      | 44,6              | 5926637,0    | 19,1              | 7 774 154,0   | 52,7              |
| 3. Итого (Кк+Кд)                               | 9067 856,0      | 100               | 11594327,0   | 100               | 14 739 713,0  | 100               |

Исходя из данных таблицы 1, видно, что долгосрочная задолженность по кредитам в банке занимает наибольший удельный вес в общем объеме

кредитов, что положительно характеризует деятельность банка на региональном рынке.

Стабильный рост кредитного портфеля банка свидетельствует о грамотной кредитной политике банка, нацеленной на расширенное предложение кредитных ресурсов различной категории заемщиков.

Основную долю в кредитном портфеле банка занимают кредиты юридическим лицам (44,6%). Все это позволяет судить, что кредитование юридических лиц является наиболее востребованной клиентами банковской услугой, а доходы от нее остаются одним из основных источников формирования прибыли банка.

Рассмотрим структуру кредитного портфеля физических лиц по видам размещаемых кредитов (табл. 2)

*Таблица 3.2.*

### **Структура кредитного портфеля физических лиц**

| Вид кредита     | 2011 г.   |      | 2012 г.   |      | 2013 г.   |      |
|-----------------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|
|                 | Ман.      | %    | Ман.      | %    | Ман.      | %    |
| Ипотечный       | 1152 878  | 49,2 | 1 059 886 | 47,5 | 1 069 444 | 47,4 |
| Потребительский | 990 171   | 42,3 | 998 268   | 44,8 | 1 050 301 | 46,6 |
| Автокредит      | 154 721   | 6,6  | 131 984   | 5,9  | 105 105   | 4,7  |
| Кредитные карты | 19 557    | 0,8  | 18 001    | 0,8  | 16 551    | 0,7  |
| Прочие          | 26 473    | 1,1  | 21 420    | 1,0  | 14 190    | 0,6  |
| Итого           | 2 343 800 | 100  | 2 229 559 | 100  | 2 255 591 | 100  |

Согласно таблице 2, в структуре кредитного портфеля физических лиц преобладают ипотечные кредиты и потребительские кредиты на неотложные нужды, причем удельный вес последних в общей сумме кредитного портфеля из года в год увеличивается и становится к 2013 году почти равным удель-

ному весу ипотечного кредитования. Это связано с растущей необходимостью населения финансировать свои текущие расходы.

Анализ начнем с динамики объема и структуры просроченной задолженности заемщиков. Одним из важных индикаторов качества кредитного портфеля является показатель просроченной задолженности, поэтому рассмотрим структуру просроченной задолженности по кредитному портфелю банка в целом (табл. 3).

*Таблица 3.*

**Структура просроченной задолженности в общем объеме ссудной задолженности банка**

| Показатель                          | 2011 г.   |         | 2012 г.    |         | 2013г.     |         |
|-------------------------------------|-----------|---------|------------|---------|------------|---------|
|                                     | Ман.      | % от СЗ | Ман.       | % от СЗ | Ман.       | % от СЗ |
| Просроченная задолженность физ. лиц | 132 844   | 1,5     | 257 571    | 2,2     | 456 019    | 3,1     |
| Просроченная задолженность юр. лиц  | 301 755   | 3,3     | 261 894    | 2,3     | 321 406    | 2,2     |
| Итого просроченная задолженность    | 434 599   | 4,8     | 519 465    | 4,5     | 777 425    | 5,3     |
| Общая ссудная задолженность (СЗ)    | 9 067 856 |         | 11 594 327 |         | 14 739 713 |         |

Как видно из данных таблицы 3, величина просроченной задолженности увеличивается и достигла 456 019ман., она выросла на 79%, что ухудшает качество кредитного портфеля. В данном случае необходимо выяснить причины роста просроченной задолженности, поскольку она может происходить либо в результате роста объемов кредитного портфеля, либо в результате ухудшения уровня платежеспособности клиентов.

Выявить причину роста позволяет коэффициент опережения ( $K_o$ ), который рассчитывается как отношение темпов прироста кредитного портфеля к темпам прироста просроченной задолженности. В том случае, если полученный результат больше единицы, то можно сделать вывод о том, что объемы просроченной задолженности увеличиваются в результате роста кредитного портфеля, что не представляет угрозы для финансовой устойчивости банка. В случае, когда полученный результат меньше единицы, можно сказать, что рост просроченной задолженности связан с ухудшением финансового положения кредитозаемщиков, что грозит банку потерей ликвидности.

$$\text{Коэффициент опережения (2011г. – 2013г.)} = 63\%/79\% = 0,79$$

Полученный результат меньше единицы, что свидетельствует о резком снижении платежеспособности клиентов.

Рассматривая структуру просроченной задолженности по типу заемщика, за рассматриваемый период происходит увеличение удельного веса просроченной задолженности физических лиц более чем в 2 раза в 2011 году по сравнению 2009 годами снижение просроченной задолженности корпоративных клиентов. В целом существующий размер просроченной ссудной задолженности не является критическим, поскольку составляет не более 5%, и свидетельствует об эффективной работе кредитных подразделений банка.

Далее необходимо рассчитать коэффициенты, позволяющие определить, насколько рискованной является деятельность банка (таблица 4). К ним относятся: коэффициент резерва; коэффициент риска; коэффициент проблемности кредитов.



Таблица 3.4.

## Коэффициенты кредитного риска банка

| Коэффициент         | Формула  | Роль  | Значение    |      |      | Оптимальное           | Соответствие оптимальному |
|---------------------|--|---|-------------|------|------|-----------------------|---------------------------|
|                     |  |   | Фактические |      |      |                       |                           |
|                     |  |   | 2011        | 2012 | 2013 |                       |                           |
| Коэффициент резерва | $K_{резерва} = \frac{РВПС_{ф}}{КВ} \times 100\%$ <p><math>K_{резерва}</math> – коэффициент резерва, %; РВПС<sub>ф</sub> – сумма фактически созданного резерва на возможные потери, ман.; КВ – кредитные вложения, ман.</p> | Позволяет определить степень защиты банка от невозврата ссуд                    | 10,7        | 12,0 | 9,6  | Не выше 15            | Соответствует             |
| Коэффициент риска   | $K_{умсн} = \frac{КВ - РВПС_{ф}}{КВ}$ <p><math>K_{умсн}</math> – коэффициент риска; РВПС<sub>ф</sub> – сумма фактически созданного резерва на возможные потери, ман.; КВ – кредитные вложения, ман.</p>                    | Позволяет оценить качество кредитного портфеля с точки зрения кредитного риска. | 0,89        | 0,85 | 0,9  | Должна быть равна к 1 | Соответствует             |

Продолжение Таблицы 3.4.

|                          |   |   |     |     |     |            |               |
|--------------------------|---|---|-----|-----|-----|------------|---------------|
| Коэффициент проблемности | $K_{*} = \frac{ПЗ}{КВ} \times 100\%$ Кп – коэффициент проблемности, %; ПЗ – остаток просроченной задолженности на отчетную дату, ман.; КВ – кредитные вложения на отчетную дату, ман. | Показывает долю проблемных кредитов в общей сумме задолженности | 4,8 | 4,5 | 5,3 | Не выше 10 | Соответствует |
|--------------------------|---|---|-----|-----|-----|------------|---------------|

Наименьший коэффициент резерва наблюдается в 2013 году, это означает, что наибольшая степень защищенности банка от возможного невозврата ссуд наблюдается именно 2013 году. Наименьший коэффициент проблемности кредитов наблюдается в 2010 году, а наибольший в 2013 году что, свидетельствует об увеличении доли проблемных кредитов в общей сумме задолженности, однако в целом структура кредитного портфеля не превышает допустимый уровень проблемности кредитов.

Центральным банком установлены обязательные нормативы банков, а именно:

- максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6);
- максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7);
- максимальный размер кредитного риска на одного акционера (Н9.1);
- максимальный размер кредитов, займов, предоставленных своим инсайдерам, а также гарантий и поручительств, выданных в их пользу (Н10.1).(см. таб.5)

Таблица 3.5.

**Нормативы кредитных рисков банка по состоянию на отчетный период**

| Показатель                                     | Значение    |               | Соответствует<br>/несоответствует<br>оптимальному |
|--|-------------|---------------|---|
|  | Фактическое | Оптимальное   |   |
| Кредитные требования<br>банка к заемщику, ман. | 206 157     |               |   |
| Собственные средства,<br>ман.                  | 147 471     |               |   |
| Н6, %  | 9,6         | не более 25%  | Соответствует                                     |
| Крупный кредитный риск,<br>ман.                | 8 275 128   |               |   |
| Собственные средства,<br>ман.                  | 2 147 471   |               |   |
| Н7, %  | 385,3       | не более 800% | Соответствует                                     |
| Кредитные требования к<br>участникам, ман.     | 0           |               |   |
| Собственные средства,<br>ман.                  | 2 147 471   |               |   |
| Н9.1, %  | 0           | не более 50%  | Соответствует                                     |
| Кредитные требования к<br>инсайдерам, ман.     | 41 073      |               |   |
| Собственные средства,<br>ман.                  | 2 147 471   |               |   |
| Н10.1, %                                       | 1,9         | не более 3%   | Соответствует                                     |

Как показывают данные таблицы 5, все нормативы кредитных рисков находятся в пределах допустимых Центральным Банком Республики значе-

ний, что говорит о низком уровне существующего кредитного риска. Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (Н9.1) равен 0, так как банк не предоставляет кредиты, банковские гарантии и поручительства своим акционерам, соответственно, кредитный риск на акционеров банка не распространяется. Самым значительным по отношению к оптимальному значению является норматив Н10.1, равный 1,9% – значит, совокупный кредитный риск банка в отношении всех инсайдеров, к которым относятся физические лица, способные воздействовать на принятие решения о выдаче кредита банком, является достаточно высоким, но допустимую границу не превышает.

### **3.2. Факторный анализ кредитного портфеля банка на основе стресс-тестирования**

При анализе риска, выявляются внутренние и внешние факторы, увеличивающие и уменьшающие риск. Далее, с финансовой стороны (определение финансовой состоятельности и экономической целесообразности) риск оценивается и устанавливается его допустимый уровень.

Прежде всего надо проанализировать вид риска, затем его степень, и наконец, принять меры по управлению его снижением. Значительно уменьшить риск можно квалифицированно по эффективно прогнозировать и внутрифирменному планированию, самострахованию и страхованию, передаче части риска другим фирмам путем хеджирования.

Самострахование связано с резервированием средств на покрытие непредвиденных расходов и покрытием убытков за счет собственных средств. Самострахование с помощью внутренних мер целесообразно при риске уничтожения имущества, стоимость которого по сравнению с финан-

совыми показателями всей фирмы невелика, или при риске уничтожения большого количества.

За рубежом распространенным способом уменьшения риска является хеджирование (ограждение от потерь) создание встречных валютных, коммерческих, кредитных и иных требований и обязательств валютного, коммерческого или кредитного характера. При заключении контрактов хеджирование выступает формой страхования цены и прибыли от нежелательного для продавца снижения или невыгодного для покупателя повышения цены. В результате сглаживаются резкие колебания цен.

Оценка влияния негативных факторов риска на качество кредитного портфеля банка проведем стресс-тестирование кредитного риска. В рамках стресс-тестирования оцениваются показатели:

- ПА1 – показатель качества ссуд;
- ПА2 – показатель риска потерь;
- ПА3 – показатель доли просроченных ссуд;
- ПА4 – показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам;
- ПА5 – показатель концентрации крупных кредитных рисков фактически значение норматива Н7 «Максимальный размер крупных кредитных рисков»);
- ПА6 – показатель концентрации кредитных рисков на акционеров (участников), фактически значение обязательного норматива Н9.1 «Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставляемых банком своим участникам (акционерам)»);
- ПА7 – показатель концентрации кредитных рисков на инсайдеров (фактически значение обязательного норматива Н10.1 «Совокупная величина риска по инсайдерам банка»).

Показатель качества ссуд (ПА1) представляет собой удельный вес безнадежных ссуд в общем объеме ссуд и рассчитывается по следующей формуле:

$$ПА1 = \frac{СЗ_{бн}}{СЗ} \times 100\% , (3.1)$$

где СЗ – ссуды, ссудная и приравненная к ней задолженность;

СЗ<sub>бн</sub> – безнадежные ссуды.

Показатель риска потерь (ПА2) определяется как процентное отношение не покрытых резервами активов, резервы на возможные потери по которым должны составлять более 20 процентов, к собственным средствам (капиталу) банка по следующей формуле:

$$ПА2 = \frac{A20 - (РП20 + (РР20 - Р))}{К} \times 100\% , (3.2)$$

где А20 – активы (включая положительные разницы между номинальными стоимостями срочных сделок на покупку базисных активов и их рыночными стоимостями и (или) между рыночными стоимостями срочных сделок на продажу базисных активов и их номинальными стоимостями), резервы на возможные потери по которым должны быть сформированы в размере более 20 процентов;

РП20 – резервы на возможные потери, фактически сформированные под А20;

РР20 – величина расчетного резерва на возможные потери под А20;

Р – минимальный размер резерва на возможные потери под А20;

К – собственные средства (капитал).

Показатель доли просроченных ссуд (ПА3) представляет собой удельный вес просроченных ссуд в общем объеме ссуд и рассчитывается по следующей формуле:

$$ПА3 = \frac{СЗ_{пр}}{СЗ} \times 100\% , (3.3)$$

где СЗпр – ссуды, просроченные свыше 30 календарных дней.

Показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам (ПА4) определяется как процентное отношение расчетного резерва на возможные потери по ссудам за минусом сформированного РВПС к собственным средствам (капиталу) по следующей формуле:

$$ПА4 = \frac{РВПСр - РВПСф}{К} \times 100\% \quad , (3.4)$$

где РВПСр – величина расчетного РВПС для ссуд, оцениваемых на индивидуальной основе;

РВПСф – фактически сформированный РВПС для ссуд, оцениваемых на индивидуальной основе.

Показатель концентрации крупных кредитных рисков (ПА5) представляет собой фактическое значение обязательного норматива Н7 «Максимальный размер крупных кредитных рисков».

Показатель концентрации кредитных рисков на акционеров (участников) (ПА6) представляет собой фактическое значение обязательного норматива Н9.1 «Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам)».

Показатель концентрации кредитных рисков на инсайдеров (ПА7) представляет собой фактическое значение обязательного норматива Н10.1 «Совокупная величина риска по инсайдерам банка».

После расчета всех указанных показателей необходимо определить их балльные и весовые оценки на основе таблицы 6.

Таблица 3.6.

**Балльная и весовая оценки показателей оценки активов**

| Показатели  | Условное обозначение | Значения (%) |           |           |         | Вес |
|---|----------------------|--------------|-----------|-----------|---------|-----|
|   |                      | 1 балл       | 2 балла   | 3 балла   | 4 балла |     |
| Показатель качества ссуд  | ПА1                  | 4            | >4 и 12   | >12и 20   | > 20    | 3   |
| Показатель риска потерь   | ПА2                  | 4            | > 4 и 8   | >8 и 15   | > 15    | 2   |
| Показатель доли просроченных ссуд                                   | ПА3                  | 4            | > 4 и 8   | >8 и 18   | > 18    | 2   |
| Показатель размера резервов на потери по ссудам и иным актива       | ПА4                  | 10           | >10и 15   | >15и 25   | > 25    | 3   |
| Показатель концентрации крупных кредитных рисков                    | ПА5                  | 200          | >200и500  | >500и 750 | > 750   | 3   |
| Показатель концентрации кредитных рисков на акционеров (участников) | ПА6                  | 20           | >20и 35   | >35и 45   | > 45    | 3   |
| Показатель концентрации кредитных рисков на инсайдеров              | ПА7                  | 0,9          | >0,9и 1,8 | >1,8и 2,7 | > 2,7   | 2   |

Затем для оценки активов банка рассчитывается обобщающий результат по группе показателей оценки активов (РГА), который представляет собой среднее взвешенное значение указанных показателей. Расчет обобщающего результата производится по следующей формуле:

$$РГА = \frac{\sum_{i=1}^7 (Балл_i \times вес_i)}{\sum_{i=1}^7 вес_i}, \quad (3.5)$$

где  $балл_i$  – оценка от 1 до 4 соответствующего показателя, определенного в соответствии с таблицей 6 (балльная оценка);



$wes_i$  – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, указанная в таблице 6 (весовая оценка).

Обобщающий результат по группе показателей оценки активов является целым числом. В случае, если дробная часть полученного показателя имеет значение, меньшее 0,35, показателю присваивается значение, равное его целой части. В противном случае показатель принимается равным его целой части, увеличенной на 1. Обобщающий результат характеризует состояние активов следующим образом:

- равный 1 – «хорошее»;
- равный 2 – «удовлетворительное»;
- равный 3 – «сомнительное»;
- равный 4 – «неудовлетворительное».

С помощью расчета обобщающего результата состояния активов можно судить об изменении финансового положения в результате реализации того или иного сценария стресс-тестирования.

Таким образом, на основе стресс-тестирования кредитного риска формируется оценка возможных потерь кредитной организации в результате реализации стрессовых условий. Значение стресс-тестирования для банка заключается в том, что оно позволяет выявить серьезные потенциальные угрозы и вовремя принять необходимые меры по корректировке политики банка в области управления кредитным риском.

Стресс-тестирование проводится по трем сценариям (рис.)



**Рисунок. Сценарии стресс-тестирования кредитного риска**

Как показывает рисунок 1, во всех трех сценариях мы будем рассматривать несущественное (на 10%) и существенное (на 30%) ухудшение фактических показателей на начало отчетного года. Расчет показателей качества ссуд по первому представлены в таблице 7.

Таблица 3.7.

**Показатели качества ссуд при реализации первого сценария**

| <b>Показатели</b>                               | <b>Фактически за отчетный год</b> | <b>Несущест. ухудшение (на 10%)</b> | <b>Сущест. ухудшение (на 30%)</b> |
|---|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| СЗбн, ман. (безнадежная ссудная задолженность)  | 404 237                           | 444 661                             | 525 508                           |
| СЗ, ман.  | 14 739 713                        | 14 739 713                          | 14 739 713                        |
| ПА1, % (СЗбн/СЗ)                                | 2,7                               | 3,0                                 | 3,6                               |
| А2, ман.  | 3 926 198                         | 4 318 818                           | 5 104 057                         |
| РП20, ман.                                      | 1 374 535                         | 1 511 989                           | 1 786 896                         |
| РР20, ман.                                      | 1 055 810                         | 1 161 391                           | 1 372 553                         |
| Р, ман.   | 962 561                           | 1 058 817                           | 1 251 329                         |
| Собственные средства, тыс. ман.                 | 2 147 471                         | 2 010 018                           | 1 372 553                         |
| ПА2, %  | 114,5                             | 134,5                               | 184,2                             |
| СЗпр, ман. (просроченная ссудная задолженность) | 701 340                           | 771 474                             | 911 742                           |
| СЗ, ман.  | 14 739 713                        | 14 739 713                          | 14 739 713                        |
| ПА3, %  | 4,8                               | 5,2                                 | 6,2                               |
| РВПСр, ман. (расчетный РВПС)                    | 1 581 907                         | 1 740 098                           | 2 056 479                         |
| РВПСф, ман. (фактически созданный РВПС)         | 1 488 657                         | 1 637 523                           | 2 056 479                         |
| Собственные средства, ман.                      | 2 147 471                         | 1 998 605                           | 1 700 874                         |
| ПА4, %  | 4,3                               | 5,1                                 | 7,1                               |
| Крупный кредитный риск, ман.                    | 8 275 128                         | 8 275 128                           | 8 275 128                         |
| Собственные средства, ман.                      | 2 147 471                         | 1 998 605                           | 1 700 874                         |
| ПА5 (Н7), %                                     | 385,3                             | 414,0                               | 486,5                             |
| Кредитные требования к участникам, ман.         | 0                                 | 0                                   | 0                                 |

Продолжение Таблицы 3.7.

|   |           |           |           |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Собственные средства, ман.              | 2 147 471 | 1 998 605 | 1 700 874 |
| ПА6, %                                  | 0         | 0         | 0         |
| Кредитные требования к инсайдерам, ман. | 41 073    | 41 073    | 41 073    |
| Собственные средства, ман.              | 2 147 471 | 1 998 605 | 1 700 874 |
| ПА7, %                                  | 1,9       | 2,1       | 2,4       |

Согласно таблице 8, при реализации первого сценария происходит ухудшение всех показателей, кроме ПА6, который остается равным нулю. Самый большой рост наблюдается у показателя ПА4 (на 19% в случае несущественного ухудшения и на 65% в случае существенного).

Второй сценарий стресс-тестирования показателей качества ссуд представлен в таблице 8.

Таблица 3.8.

### Показатели качества ссуд при реализации второго сценария

| Параметр                   | Фактич. за отчет. год | Несущест. ухудшение (на 10%) | Сущест. ухудшение (на 30%) |
|----------------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------|
| СЗбн, ман.                 | 404 237               | 404 237                      | 404 237                    |
| СЗ, ман.                   | 14 739 713            | 13 265 742                   | 10 317 799                 |
| ПА1, %                     | 2,7                   | 3,0                          | 3,9                        |
| А2, ман.                   | 3 926 198             | 3 926 198                    | 3 926 198                  |
| РП20, ман.                 | 1 374 535             | 1 374 535                    | 1 374 535                  |
| РР20, ман.                 | 1 055 810             | 1 055 810                    | 1 055 810                  |
| Р, ман.                    | 962 561               | 962 561                      | 962 561                    |
| Собственные средства, ман. | 2 147 471             | 1 932 724                    | 1 503 230                  |
| ПА2, %                     | 114,5                 | 127,2                        | 163,5                      |
| СЗпр, ман.                 | 701 340               | 701 340                      | 701 340                    |

Продолжение Таблицы 3.8.

|                                 |            |            |            |
|---------------------------------|------------|------------|------------|
| СЗ, ман.                        | 14 739 713 | 13 265 742 | 10 317 799 |
| ПА3, %                          | 4,8        | 5,3        | 6,8        |
| РВПСр, ман.                     | 1 581 907  | 1 581 907  | 1 581 907  |
| РВПСф, ман.                     | 1 488 657  | 1 488 657  | 1 488 657  |
| Собственные средства, ман.      | 2 147 471  | 1 932 724  | 1 503 230  |
| ПА4, %                          | 4,3        | 4,8        | 6,2        |
| Крупный кредитный риск, ман.    | 8 275 128  | 8 275 128  | 8 275 128  |
| Собственные средства, ман.      | 2 147 471  | 1 932 724  | 1 503 230  |
| ПА5 (Н7), %                     | 385,3      | 428,2      | 550,5      |
| Кредит.треб. к участникам, ман. | 0          | 0          | 0          |
| Собственные средства, ман.      | 2 147 471  | 1 932 724  | 1 503 230  |
| ПА6, %                          | 0          | 0          | 0          |
| Кредит.треб. к инсайдерам, ман. | 41 073     | 41 073     | 41 073     |
| Собственные средства, ман.      | 2 147 471  | 1 932 724  | 1 503 230  |
| ПА7, %                          | 1,9        | 2,1        | 2,7        |

Согласно таблице 8, показатели при реализации второго сценария при ухудшении на 10% либо незначительно отличаются, либо равны показателям сценария 1. Самый большой рост при существенном ухудшении показателей наблюдается у показателей ПА5 и ПА7. Также можно отметить, что наблюдается снижение (улучшение) значений показателей ПА2 и ПА4 по сравнению с соответствующими значениями показателей сценария 1.

Третий сценарий стресс-тестирования предполагает изменение показателей следующим образом (табл. 9).

Таблица 3.9.

**Показатели качества ссуд при реализации третьего сценария**

| <b>Показатели</b>               | <b>Фактически</b> | <b>Несущест. ухудшение (на 10%)</b> | <b>Сущест. Ухудшение(на 30%)</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| СЗбн, ман.                      | 404 237           | 444 661                             | 525 508                          |
| СЗ, ман.                        | 14 739 713        | 13 265 742                          | 10 317 799                       |
| ПА1, %                          | 2,7               | 3,4                                 | 5,1                              |
| А2, ман.                        | 3 926 198         | 4 318 818                           | 5 104 057                        |
| РП20, ман.                      | 1 374 535         | 1 511 989                           | 1 786 896                        |
| РР20, ман.                      | 1 055 810         | 1 161 391                           | 1 372 553                        |
| Р, ман.                         | 962 561           | 1 058 817                           | 1 251 329                        |
| Собственные средства, ман.      | 2 147 471         | 2 010 018                           | 1 735 111                        |
| ПА2, %                          | 114,5             | 134,5                               | 184,2                            |
| СЗпр, ман.                      | 701 340           | 771 474                             | 911 742                          |
| СЗ, ман.                        | 14 739 713        | 13 265 742                          | 10 317 799                       |
| ПА3, %                          | 4,8               | 5,8                                 | 8,8                              |
| РВПСр, ман.                     | 1 581 907         | 1 740 098                           | 2 056 479                        |
| РВПСф, ман.                     | 1 488 657         | 1 637 523                           | 1 935 254                        |
| Собственные средства, ман.      | 2 147 471         | 1 932 724                           | 1 503 230                        |
| ПА4,%                           | 4,3               | 5,3                                 | 8,1                              |
| Крупный кредитный риск, ман.    | 8 275 128         | 9 102 641                           | 10 757 666                       |
| Собственные средства, ман.      | 2 147 471         | 1 932 724                           | 1 503 230                        |
| ПА5 (Н7), %                     | 385,3             | 471,0                               | 715,6                            |
| Кредит.треб. к участникам, ман. | 0                 | 0                                   | 0                                |
| Собственные средства, ман.      | 2 147 471         | 1 932 724                           | 1 503 230                        |
| ПА6, %                          | 0                 | 0                                   | 0                                |
| Кредит.треб. к инсайдерам, ман. | 41 073            | 45 180                              | 53 395                           |
| Собственные средства, ман.      | 2 147 471         | 1 932 724                           | 1 503 230                        |
| ПА7, %                          | 1,9               | 2,3                                 | 3,6                              |

Как следует из таблицы 10, при реализации третьего сценария при существенном ухудшении наблюдается рост показателей более чем на 80% от фактического значения, кроме показателя ПА2, который по сравнению со значением на начало года увеличивается на 61%, и ПА6, который остается без изменений. Этот сценарий является самым неблагоприятным для банка.

Итоговая оценка показателей качества активов при реализации третьего сценария рассчитана в таблице 10.

Таблица 3.10.

**Балльная и весовая оценки показателей качества активов при реализации третьего сценария**

| Показатель   | Фактическое значение за отчетный год |      |     |        | Несущественное ухудшение показателей |      |     |        | Существенное ухудшение показателей |      |     |        |
|--------------|--------------------------------------|------|-----|--------|--------------------------------------|------|-----|--------|------------------------------------|------|-----|--------|
|              | знач.                                | балл | Вес | Оценка | знач.                                | балл | вес | Оценка | знач.                              | Балл | вес | Оценка |
| ПА1          | 2,7                                  | 1    | 3   | 3      | 3,4                                  | 1    | 3   | 3      | 5,1                                | 1    | 3   | 6      |
| ПА2          | 114,5                                | 4    | 2   | 8      | 134,5                                | 4    | 2   | 8      | 184,2                              | 4    | 2   | 8      |
| ПА3          | 4,8                                  | 2    | 2   | 4      | 5,8                                  | 2    | 2   | 4      | 8,8                                | 2    | 2   | 6      |
| ПА4          | 4,3                                  | 1    | 3   | 3      | 5,3                                  | 1    | 3   | 3      | 8,1                                | 1    | 3   | 3      |
| ПА5          | 385,3                                | 2    | 3   | 6      | 471,0                                | 2    | 3   | 6      | 715,6                              | 3    | 3   | 9      |
| ПА6          | 0                                    | 1    | 3   | 3      | 0                                    | 1    | 3   | 3      | 0                                  | 1    | 3   | 3      |
| ПА7          | 1,91                                 | 3    | 2   | 6      | 2,3                                  | 3    | 2   | 6      | 3,6                                | 4    | 2   | 8      |
| Общая оценка | 1,83                                 |      |     |        | 1,83                                 |      |     |        | 2,39                               |      |     |        |

Согласно таблице 10, при реализации третьего сценария в случае несущественного ухудшения фактических показателей (в пределах 10%) итоговая оценка показателей качества активов сохраняется на прежнем уровне. В случае существенного ухудшения фактических показателей (в пределах 30%)

итоговая оценка активов ухудшилась до 2,39 баллов, что соответствует оценке «сомнительная».

Ухудшение итоговой оценки произошло за счет следующих показателей:

- ПА1 – снижение с 1 балла до 2 баллов;
- ПА3 – снижение с 2 до 3 баллов;
- ПА5 – снижение с 2 до 3 баллов;
- ПА7 – снижение с 3 до 4 баллов.

Проанализировав три сценария изменений показателей качества активов, можно сделать вывод, что стрессовую устойчивость банка можно охарактеризовать как «хорошая», так как итоговая оценка качества активов ухудшается с 2 до 3 баллов только в случае реализации крайне негативного сценария, предусматривающего одновременный рост просроченной и безнадежной задолженности, увеличение резерва на возможные потери по ссудам, а также снижение собственного капитала банка (при условии изменения исходных значений на 30%).

Таким образом, использованный метод анализа кредитных рисков банка позволит банковским сотрудникам провести тщательный анализ кредитной деятельности банка.



## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основе проведенного исследования можно сделать следующее заключение:

1. В рыночной экономике резко усиливается фактор риска, оказывающий влияние на деятельность банковских организаций. Под риском принято понимать вероятность, а точнее угрозу потери банком части своих ресурсов, недополучение доходов или произведения дополнительных расходов в результате осуществления определенных финансовых операций.

2. Риск связан с возможностью наступления какого-либо неблагоприятного события, поэтому в этих условиях важным является своевременное проведение анализа риска, в результате которого должны выявляться конкретные причины порождающие риск и предлагаться мероприятия по сокращению его последствий. В то же время сложность проблемы анализа рисков, недостаточная изученность методов оценки некоторых аспектов анализа банковских рисков делают необходимым исследование в этой области. Особый интерес в такой ситуации представляют возможности и перспективы развития риск - анализа как, метода обоснования решений при управлении риском.

3. В настоящее время разработаны обобщенные классификации (применимые для любой сферы деятельности) и конкретные (характеризующие риски для конкретного вида деятельности – производственной, финансовой, коммерческой и т.д.). К основным банковским рискам относятся процентный, валютный, рыночный, кредитный, операционный, фондовый, стратегический риск, риск ликвидности и др. Правильность оценки риска зависит от обоснованности выбора методики оценки, своевременного реагирования на изменение финансового состояния клиента. Важной составной частью вы-

работки стратегии риска является разработка мероприятий по снижению или предупреждению выявленного риска.

4. В условиях рынка можно выделить пять основных областей риска деятельности любого предприятия: безрисковая область, область минимального риска, область повышенного риска, область критического риска и область недопустимого (катастрофического) риска. При этом в процессе анализа рисков необходимо использовать следующие критерии: потери от риска независимы друг от друга; потери по одному направлению из портфеля рисков не обязательно увеличивают вероятность потери по другому (за исключением форс-мажорных обстоятельств); максимальный возможный ущерб не должен превышать финансовых возможностей участника.

5. Риском можно управлять, т.е. использовать меры, позволяющие в определенной степени прогнозировать наступление рискового события и принимать меры к снижению степени риска. Существующие классификации банковских рисков, различаясь положенными в их основу критериями, однозначно полагают кредитный и процентный риски основными для банков.

Система управления кредитными рисками - совокупность правил, процедур, процессов и организационных структур, обеспечивающая оценку и управление размером и концентрацией рисков, возникающих в процессе кредитной деятельности банка.

6. Анализ рисков делится на качественный (определение факторов риска, этапов, областей) и количественный (численное определение размеров отдельных рисков и риска проекта в целом), взаимно дополняющих друг друга. Выделяют следующие методики, связанные с описанием качественной оценки: метод экспертных оценок; метод рейтинговых оценок; контрольные списки источников рисков; метод аналогий.

7. В процессе управления кредитными рисками представляет определенные трудности для банков. Контроль со стороны правительства,

давление внутренних и внешних обстоятельств политического характера, трудности производства, финансовые ограничения, сбои рынка, срывы производственных графиков и планов и частые ситуации нестабильности в сфере бизнеса и производства подрывают финансовое положение заемщиков.

Среди наиболее часто встречающихся недостатков можно отметить:

- плохой анализ кредитуемой отрасли;
- поверхностный финансовый анализ заемщиков;
- завышенная стоимость залога;
- недостаточно частые контакты с клиентом;
- отсутствие контроля над займами;
- чрезмерное использование заемных средств;
- неполная кредитная документация;
- неумение эффективно контролировать кредитный процесс.

Эти недостатки выливаются в слабость кредитного портфеля, включая чрезмерную концентрацию кредитов, большие портфели неработающих кредитов, убытки по кредитам, неплатежеспособность и не ликвидность.

8. Руководителю необходимо знать, как уменьшить степень вероятного риска до наиболее низкого возможного уровня. Он должен предусмотреть возможность уменьшения негативных последствий риска даже в случае самых неблагоприятных для предприятия событий. Для этого необходимы: комплексный анализ объектов инвестирования, их подверженность политико правовым влиянием и уязвимость от неблагоприятных экономических изменений; прогнозирование рисков, оценка надежности потенциальных партнеров исходя из материалов анализа их финансового положения и деловой репутации. Значительно уменьшить риск можно квалифицированной работой по эффективному прогнозированию и внутрипроизводственному планированию, самострахованию страхованию, передачей части риска другим пред-

приятиям путем хеджирования, т.е. создания встречных валютных, коммерческих, кредитных и других требований и обязательств.

9. Целесообразно в коммерческом банке создать информационно-аналитический центр управления финансовыми рисками, который бы включал мониторинг финансовых процессов и их влияния на деятельность банка; комплексный анализ объектов инвестирования, их подверженность уязвимость от неблагоприятных экономических изменений; прогнозирование рисков; информационно-аналитическое обеспечение решений по управлению рисками.

Только в комплексе, принимая во внимание все факторы, зная источники, причины, ситуации возникновения риска, а также методы его анализа, можно установить наиболее приемлемую степень риска, а иногда просто избежать его.

10. Управление рисками (риск-менеджмент) является одним из наиболее динамично развивающихся направлений менеджмента. В деятельности коммерческого банка система управления рисками (или риск-менеджмент) играет огромную роль. В минимизации возможных потерь заинтересованы все участники отрасли — кредитные организации, клиенты и государство. Риск-менеджмент за рубежом давно признан действенным инструментом современного управления, в нашей стране практика управления рисками пока не получила широкого распространения, но это дело завтрашнего дня. Отсутствие методических рекомендаций и стандартов управления рисками, адекватно отражающих специфику азербайджанской экономической ситуации, повышает важность исследования, разработки и использования систем управления рисками.

11. Решения, принимаемые в процессе планирования управления финансами существенно влияют на финансовые риски, в связи, с чем необходимо обратить внимание на следующие аспекты:

- достаточность капитала - поддержание достаточного уровня капитала для решения стратегических задач и выполнения требований регулятивных органов;

- качество активов, минимизация убытков, возникающих в результате инвестиционной или кредитной деятельности;

- ликвидность - доступность недорогих средств для удовлетворения текущих потребностей бизнеса.

12. Особенного внимания заслуживает метод стресс-тестирования, который позволяет оценить состояние банка при различных сценариях динамики основных показателей, описывающих качество кредитной деятельности банка.

С помощью расчета обобщающего результата состояния активов по трем сценариям стресс – тестирования можно судить об изменении финансового положения. Таким образом, на основе стресс-тестирования кредитного риска формируется оценка возможных потерь кредитной организации в результате реализации стрессовых условий. Значение стресс-тестирования для банка заключается в том, что оно позволяет выявить серьезные потенциальные угрозы и вовремя принять необходимые меры по корректировке политики банка в области управления кредитным риском.

Таким образом, общим в хозяйственной практике являются три основных принципа снижения риска:

- не рисковать больше, чем позволяет собственный капитал;
- не забывать о последствиях риска;
- не рисковать многим ради малого.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Азербайджанской Республики «Юридическая литература». Баку, 2007.
2. Налоговый кодекс Азербайджанской Республики «Юридическая литература». Баку, 2011.
3. Закон Азербайджанской Республики «О бухгалтерском учете». Баку, 2004.
4. Закон Азербайджанской Республики «О банковской деятельности». Баку, 2004.
5. Постановление Кабинета Министров Азербайджанской Республики, утвержденное от 18 июля 2005 года. «Программа по применению Национальных Стандартов Бухгалтерского Учёта» за 2005-2008 года.
6. Международные Стандарты Финансовой Отчётности. Баку, 2011.
7. Джафарли Г.А. Экономический анализ. Учебник «Наука и образование». Баку, 2009.
8. Джафарли Г.А «Факторный анализ финансовой устойчивости хозяйственных субъектов. Методическое пособие. «Наука и образование». Баку, 2011.
9. Исмаилов Н.М. Анализ финансовых результатов предприятий (фирм) в условиях рыночных отношений. Финансы и учёт. Баку, 2002.
10. Махмудов И.М., Зейналов Т.Ш., Исмаилов Н.М. Экономический анализ. Баку, 2011.
11. Муслимов С.Я., Юзбашов Ч.Р., Мамедова А.К., Аббасова С.А. Теория экономического анализа. Баку, 2003.
12. Юзбашов Ч.Р. Экономический анализ. Учебное пособие. Баку, 2006.
13. Анализ финансовой отчетности. Учебное пособие / Под. ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. М.: Омега - Л, 2004

14. Антикризисное управление: Учебник / Под ред. Э. М. Короткова. – М.: ИНФРА-М, 2005.
15. Архипов А.П. О страховании предпринимательских рисков предпринимательской деятельности // Финансы. — 2002
16. Асамбаев Н.В. Оценка, анализ, измерение и управление рисками // Управление риском. — 2002. № 1. - С. 9-18.
17. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория анализа хозяйственной деятельности. Учебник, М., Финансы и статистика, 2005
18. Банковский менеджмент. Под ред. Е. Ф. Жукова — М.: Юнити-Дана, 2009
19. Балдин К. В. Управление рисками / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. - М.: Юнити, 2005
20. Балдин К. В. Риск-менеджмент / К. В. Балдин. - Москва: Эксмо, 2006
21. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово – хозяйственной деятельности предприятия, М. Инфра – М 2001
22. Буянов В. П. Рискология (управление рисками): Учеб пособие, 2-е изд., испр. и доп. – М.: Экзамен, 2002.
23. Воробьев С. Н. Управление рисками в предпринимательстве / Воробьев С. Н., К. В. Балдин.- М.: Дашков и Ко, 2005
24. Гончаренко Л. П. Риск-менеджмент / Л. П. Гончаренко, С. А. Филин; под ред. Е. А. Олейникова.- М.: КноРус , 2006
25. Гранатуров В. М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения: учебное пособие. – 3-е изд. перераб. п доп. – М.: Дело и Сервис, 2010
26. Донцова Л. В. Анализ финансовой отчетности / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – М.: Дело и сервис, 2004.

27. Елохин А. Н. Анализ и управление рисками: Теория и практика. – М., 2000
28. Жукова Е.Ф. Деньги, кредит, банки. Учебник для вузов.- Москва, 2005  
Завьялова З.М. Теория экономического анализа. М., Финансы и статистика. 2002
29. Иода, Е. В. Управление предпринимательскими рисками. 2-е изд. испр. и перераб / Е.В. Иода, Ю. В. Иода, Л. Л. Мешкова, Е. Н. Болотина В.- Тамбов: Изд-во ТГТУ, 2002
30. Казакова Н.А. Управленческий анализ: Комплексный анализ и диагностика предпринимательской деятельности. М., ИНФРА, 2015
31. Кабушкин С. Н. Управление банковским кредитным риском / С. Н. Кабушкин. - М.: Новое знание, 2004. - 336 с.
32. Кириева Н.В. Экономический и финансовый анализ. М., изд-во ИНФРА, 2014
33. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М. Просвет 2000
34. Т. М. Костерина. Банковское дело. Учебно-практическое пособие. — М.: Изд. центр ЕАОИ, 2009
35. Лаврушин О. И., Валенцева Н. И. Банковские риски / под.ред. О. И. Лаврушина, Н. И. Валенцевой. — М.: КноРус, 2007
36. Максютов А.А. Экономический анализ «Единство» М. 2005
37. Малашихина Н. Н. Риск-менеджмент: Учеб. пособие. – Ростов н/Д: Феникс, 2004.
38. Предпринимательские риски: Учеб. пособие / Под ред. Е. А. Олейникова. – М.: ГУ РИНКЦЭ, 2003.
39. Ступаков В. С. Риск-менеджмент: учеб. пособие / В. С. Ступаков, Г. С. Токаренко. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 288 с.



40. Управление рисками предприятий и организаций: методические указания / сост. О.В. Коробова. – Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2006

41. Уткин Э. А. Управление рисками предприятия / Э.А. Уткин, Д.А. Фролов.- М.: ТЕИС, 2003

42. Чуев И.Н. Комплексно-экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности. М.,: Дашков и Ко, 2014

43. Экономический анализ. Под. Ред. Войтоловского Н.В и др. М. Высшее образование, 2006

## XÜLASƏ

Magistr işi giriş, üç fəsil, nəticə və ədəbiyyat siyahısından ibarətdir.

Dissertasiya işinin girişində mövzunun aktuallığı, metodları və metodologiyası, elmi yeniliyi, praktiki əhəmiyyəti, məqsəd və vəzifələri, həcmi və struktur və tədqiqat obyektini öz əksini tapmışdır.

Birinci fəsil “Risklərin idarə edilməsi və onların təhlili metodlarının nəzəri əsasları” risklərin əhəmiyyəti və əmələgəlmə səbəblərini, risklərin təsnifatını, xüsusilə banklarda, risklərin təhlilinin ümumi prinsipləri və onların idarə edilməsinin əsas metodlarını aşkar edilir.

İkinci fəsil “Muasir şəraitdə bank risklərinin idarə edilməsi” bütövlükdə bank sistemində və xüsusilə “Paşa Bank” ASC-də kredit risklərinin idarə edilməsinin metodlarını və banklarda kredit risklərinin idarə edilməsinin mənfi cəhətlərini və onun iqtisadi təhlükəsizlik çərçivəsində azaldılmasını təsvir edir.

Üçüncü fəsildə “Bank risklərinin iqtisadi təhlili metodikasının təkmilləşdirilməsi” kommərsiya bankının kredit riskinin və risklərin səviyyəsinə təsir edən faktorların və kommərsiya bankında kredit riskinin stres-testinin təhlili aparılır.

Dissertasiya işinin sonunda aparılmış tədqiqatın əsasında, risklərin azaldılması ilə bağlı nəticə və xüsusi təkliflər irəli sürülmüşdür.

## SUMMARY

Master's thesis consists of an introduction, three chapters, conclusions and suggestions, list of literature.

The introduction is reflected in the urgency of the thesis, methodology and methods, scientific novelty, the practical significance, purpose and objectives, scope and structure, object of study.

The first chapter "Theoretical Foundations of Risk Management and methods of their analysis" reveals the nature and causes of risks, risk classification, particularly banking, general principles of analysis and basic risk management techniques.

In the second chapter, "Bank Risk Management in modern conditions" describes methods for managing credit risk bank system in general and in particular of «Pasha Bank», also disadvantages of credit risk management in banks and its minimization within economic security.

In the third chapter, "Improved methods of economic analysis of banking risks," the analysis of credit risk of commercial bank and the factors affecting the level of risk and stress testing of credit risk of commercial bank.

In master's thesis, based on the basic of the research conclusions, offered specific suggestions to reduce risk.

## РЕФЕРАТ

На магистерскую работу «Управление рисками в современных условиях и методика их анализа в организациях сферы услуг» магистра «Центра Магистратуры» Азербайджанского Государственного Экономического Университета Талышинской Гюнель Рафиггызы

**Актуальность темы исследования.** В условиях рыночных отношений проблема оценки экономического риска приобретает самостоятельное теоретическое и прикладное значение, как важная составная часть теории и практики управления.

Известно, что успех в мире бизнеса, в том числе в банковской системе, решающим образом зависит от правильности и обоснованности выбранной стратегии. Даже в самых благоприятных экономических условиях для любой организации всегда сохраняется возможность наступления кризисных явлений. Такая возможность ассоциируется с риском. Риск присущ любой сфере человеческой деятельности, что связано с множеством условий и факторов, влияющих на положительный исход принимаемых людьми решений.

Значимость практических разработок по формированию системы управления рисками в банковских организациях определила актуальность темы магистерского исследования.

**Объектом исследования** взято ОАО «PASHABank», которое было создано в июне 2007-го года и действует на основе лицензии №250 Центрального Банка Азербайджанской Республики от 28 ноября 2007-го года. ОАО «Pashabank» является членом Фонда Страхования Депозитов, Ассоциации Банков Азербайджана, Бакинской Межбанковской Валютной Биржи,

АМСНАМ(Американская Торговая Палата), Национального Фонда Помощи Предпринимательству АР, Ипотечного Фонда АР.

**Информационная база исследования.** Теоретической и методологической основой проведенного исследования являются диалектический метод и положения современной экономической теории, концептуальные основы теории финансового анализа, экономические законы, методы анализа, прогнозирования и моделирования экономических процессов. В ходе исследования изучены нормативные акты банковского законодательства Азербайджанской Республики и Центрального Банка Азербайджана, рекомендациями Базельского Комитета по управлению рисками в кредитных организациях, а также научные труды по различным аспектам рассматриваемой темы исследования.

**Научная новизна** исследования состоит в теоретическом обобщении и решении ряда вопросов, связанных с управлением рисками и методикой их анализа в организациях сферы услуг с целью их минимизации в банковской системе. Результаты проведенного исследования позволяют выявить следующие элементы новизны:

- дана характеристика риска как экономической категории;
- определены подходы к управлению рисками в банковской системе;
- раскрыты методы воздействия на риск с целью снижения его отрицательных последствий;
- уточнены принципы и направления управления рисками, базирующиеся на комплексном характере управленческого воздействия, позволяющие разработать модель управления предпринимательскими рисками в банковской системе;
- определены особенности формирования и функционирования системы управления рисками в анализируемом коммерческом банке;
- представлены методы анализа рисков;

- проведено стресс-тестирование кредитного риска коммерческого банка;
- разработана методика формирования программы минимизации рисков, позволяющая повысить конкурентоспособность предприятий сферы услуг.

**Практическая значимость исследования.** Основные положения, рекомендации и выводы диссертационной работы по совершенствованию методики управления рисками позволят банковским организациям повысить достоверность и оперативность информации, используемой в управлении рисками; определить ситуации возникновения рисков; обеспечить системный подход при изучении факторов, влияющих на уровень риска; принять комплекс необходимых мер по управлению рисками. Предложенные в работе элементы стресс-тестирования могут быть использованы организациями при формировании системы управления рисками; при анализе и оценке доходности и рискованности новых видов услуг, их конкурентоспособности; при формировании клиентской базы предприятий сферы услуг.

**Объем и структура магистерской работы.** Цели и задачи исследования определили его объем и структуру. Магистерская работа состоит из введения, трех глав, выводов и предложений, списка использованной литературы. Работа содержит 89 страниц текста, включает 10 таблиц.

Во введении диссертации обоснованы актуальность, методология и методика, научная новизна, практическая значимость, цель и задачи, объем и структура, объект исследования.

Первая глава «Теоретические основы управления рисками и методики их анализа» раскрывает сущность и причины возникновения рисков, классификацию рисков, в частности банковских, общие принципы анализа и основные методы управления рисками.

Во второй главе «Управление банковскими рисками в современных условиях» представлены методы управления кредитными рисками в банковской системе в целом и в частности в ОАО «PashaBank», также недостатки управления кредитным риском в банках и его минимизация в рамках экономической безопасности.

В третьей главе «Совершенствование методики экономического анализа банковских рисков» проводится анализ кредитного риска коммерческого банка и факторов, влияющих на уровень риска, а также стресс-тестирование кредитного риска коммерческого банка.

На основе проведенного исследования сделано следующее заключение:

1. Риск связан с возможностью наступления какого-либо неблагоприятного события, поэтому в этих условиях важным является своевременное проведение анализа риска, в результате которого должны выявляться конкретные причины порождающие риск и предлагаться мероприятия по сокращению его последствий.

2. Риском можно управлять, т.е. использовать меры, позволяющие в определенной степени прогнозировать наступление рискового события и принимать меры к снижению степени риска. Существующие классификации банковских рисков, различаясь положенными в их основу критериями, однозначно полагают кредитный и процентный риски основными для банков.

3. Целесообразно в коммерческом банке создать информационно-аналитический центр управления финансовыми рисками, который бы включал мониторинг финансовых процессов и их влияния на деятельность банка; комплексный анализ объектов инвестирования, их подверженность уязвимость от неблагоприятных экономических изменений; прогнозирование рисков; информационно-аналитическое обеспечение решений по управлению рисками.

4. Особенного внимания заслуживает метод стресс-тестирования, который позволяет оценить состояние банка при различных сценариях динамики основных показателей, описывающих качество кредитной деятельности банка.

С помощью расчета обобщающего результата состояния активов по трем сценариям стресс – тестирования можно судить об изменении финансового положения. Таким образом, на основе стресс-тестирования кредитного риска формируется оценка возможных потерь кредитной организации в результате реализации стрессовых условий. Значение стресс-тестирования для банка заключается в том, что оно позволяет выявить серьезные потенциальные угрозы и вовремя принять необходимые меры по корректировке политики банка в области управления кредитным риском.

Таким образом, общим в хозяйственной практике являются три основных принципа снижения риска:

- не рисковать больше, чем позволяет собственный капитал;
- не забывать о последствиях риска;
- не рисковать многим ради малого.