

**МИНИСТЕРСТВО ВЫСШЕГО И СРЕДНЕ-СПЕЦИАЛЬНОГО
ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН**

ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ

ОТДЕЛ МАГИСТРАТУРЫ

На правах рукописи

КАРИМОВ САРДОР ДИЁРОВИЧ

**ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ СИСТЕМЫ ОЦЕНКИ
БАНКОВСКИХ РИСКОВ**

Специальность: 5А 230701 «Банковское дело (по видам деятельности)»

ДИССЕРТАЦИЯ

на соискание академической степени магистра

**Научный руководитель:
к.э.н., доц. С.Ю.Арзуманян**

ТАШКЕНТ-2013

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ БАНКОВСКИХ РИСКОВ ...	8
1.1 Сущность, виды банковских рисков и факторы, влияющие на них.....	8
1.2 Концепция риск – менеджмента и ее использование в коммерческих банках.....	20
ГЛАВА II. АНАЛИЗ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ БАНКОВСКИХ РИСКОВ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ.....	28
2.1 Методы оценки кредитных рисков в современном банковском деле.....	28
2.2 Методы оценки валютных рисков и современное состояние рынка срочных сделок	45
2.3 Методы оценки других видов банковских рисков.....	52
2.4 Особенности оценки банковских рисков на практике коммерческих банков Республики Узбекистан.....	60
ГЛАВА III. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ БАНКОВСКИХ РИСКОВ.....	68
3.1 Законодательные основы как инструмент банковского надзора.....	68
3.2 Пути повышения эффективности оценки некоторых банковских рисков.....	73
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	86
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	90
ПРИЛОЖЕНИЕ	98

ВВЕДЕНИЕ

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

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

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

В республике текущем году будет продолжено проведение сбалансированной жесткой денежно-кредитной политики. При этом особое внимание будет уделено дальнейшему укреплению финансовой устойчивости банковской системы, предусмотренных принятой Программой приоритетных направлений дальнейшего формирования и повышения устойчивости финансово-банковской системы республики, усилению

банковского надзора, улучшению качества банковских активов и кредитного портфеля»¹.

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

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

Среди современных зарубежных авторов, занимающихся вопросами банковских рисков можно выделить Попова Г.С.², Рэдхэд К.и Хьюс С.³, Севрука В.Г.⁴, Роуза П.С.⁵, Синки Дж. Ф.⁶, Кумока С.И.⁷, Сурена Л.⁸, Хохлова Н.В.⁹, Шарифходжаева К.У.¹⁰ и других. Их труды оказали плодотворное влияние на научные изыскания и разработки ученых-экономистов, работающих в области банковских рисков на пост советском пространстве.

Проблемы банковских рисков были затронуты учеными в период последних лет существования СССР, наряду с появлением первых коммерческих банков. На наш взгляд, наиболее актуальные и основательные по данному направлению труды принадлежат Балабанову И.Т., Абдуллаева Ш.З., Шарифходжаевой К.У., Арзуманян С.Ю. и Соколинской Н.Э..

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

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

² Попова Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 271с.

³ Рэдхэд К., Хьюс С. Управление финансовыми рисками. – М.: Инфра-М, 2006. – 287с.

⁴ Севрук В.Г. Банковские риски. – М.: Дело, 2004. – 70с.

⁵ Роуз Питер С. Банковский менеджмент. М.: Дело, 2005

⁶ Синки Дж. Ф. (мл.) Управление финансами в коммерческих банках. – М.: Catallaxy, 2004. – 937с.

⁷ Создание и организация деятельности коммерческого банка. Под ред. С.И. Кумок. – М.: Вече; Моск. финанс. объединение, 2004. – 319с.

⁸ Сурен Лизелотт. Валютные операции. Основы теории и практики. – М.: Дело, 2008. – 176с.

⁹ Хохлов Н.В. Управление риском: учеб. пособие для вузов. – М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2001.- 239с.

¹⁰ Шарифходжаева К.У. кандидатская диссертация на тему: Оценка и снижение влияния рисков на прибыль предприятий малого бизнеса. – Т.:ТФИ, 2010.-79с.

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

- ✓ определение классификации банковских рисков и их характеристику;
- ✓ раскрытие сущности методов оценки банковских рисков;
- ✓ определение понятия риск-менеджмента и раскрытие его сущности;
- ✓ ознакомление с методами оценок кредитных, валютных и других рисков;
- ✓ ознакомление с современными методами оценок банковских рисков в практике коммерческих банков Республики Узбекистан;
- ✓ ознакомление с современным состоянием рынка валютных операций;
- ✓ дать рекомендации по возможным путям повышения эффективности методов оценок банковских рисков в Республике.

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

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

Теоретическая и методологическая база исследования. Предлагаемое диссертационное исследование проводилось с использованием научных трудов как зарубежных, так и отечественных экономистов по вопросам банковских рисков, банковского дела, банковского менеджмента и маркетинга. В процессе подготовки использовались Законы Республики Узбекистан, Указы Президента Республики Узбекистан и Постановления Правительства, направленные на совершенствование функционирования банковской системы Узбекистана, научные труды Президента Каримова И.А., а также нормативные акты, отчетные и иные материалы Центрального

банка Республики Узбекистан, первичная банковская документация, статистические сборники, научные публикации и материалы периодических изданий.

Методологической основой исследования является диалектический метод познания, предполагающий изучение экономических явлений в их всеобщей взаимосвязи и развитии. При проведении диссертационного исследования использовались такие методы как анализ и синтез, дедукция и индукция, статистические методы обработки информации, включающие группировку данных, использование относительных величин, характеризующих экономические явления. Кроме того, при проведении исследований использовались такие материалы, как финансовые и годовые отчеты коммерческих банков Республики Узбекистан, а также опыт зарубежных стран в области банковского менеджмента и банковского надзора.

Научная новизна диссертационного исследования в целом состоит в том, что проведено комплексное исследование различных теоретических и практических подходов к методам оценок и управления банковскими рисками. В частности, элементы научной новизны исследования связаны с проведением следующих работ:

- дан обзор действующих подходов к классификации банковских рисков, характеристика каждого элемента;
- изучен иностранный опыт методов оценки банковских рисков, используя практические данные в области оценки кредитных, валютных и других видов рисков;
- проанализирован отечественный опыт методов оценки банковских рисков;
- были изучены законодательные основы, имеющие отношение к стабильности банковской системы и связанных с ней рисков;
- были предложены пути повышения эффективности оценки некоторых видов банковских рисков.

Практическая значимость исследования заключается в том, что элементы научной новизны, представленные в работе, могут послужить основой для дальнейшего развития теории риска в банковском деле, а также способствовать совершенствованию деятельности банковской системы Узбекистана в вопросах оценок и управления рисками. В частности, представленный и обобщенный опыт методов нивелирования банковских рисков в зарубежной практике может являться основой в применении отечественной практике с учетом специфики отечественного банковского дела.

Апробация результатов работы. По результатам работы были опубликованы статьи на Международных научно – практических конференциях проводившихся Ташкентским Финансовым институтом совместно с Центральным банком РУз и Ассоциацией банков РУз.

Структура диссертационной работы. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы.

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

В первой главе автор анализирует теоретические основы банковских рисков.

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

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

В заключении отражено краткое содержание сформулированных выводов и разработанных предложений.

ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

1.1 Сущность, виды банковских рисков и факторы, влияющие на них

Современный банковский рынок немислим без риска. Риск присутствует в любой операции, только он может быть разных масштабов и по-разному "смягчаться", компенсироваться. Было бы в высшей степени наивным искать варианты осуществления банковских операций, которые бы полностью исключали риск и заранее гарантировали бы определенный финансовый результат. С таким подходом к делу в условиях рынка долго невозможно оставаться "на плаву".

Следовательно, для банковской деятельности важным является не избегание риска вообще, а предвидение и снижение его до минимального уровня.

Рассмотрим понятие риск. Под риском принято понимать вероятность, а точнее угрозу потери банком части своих ресурсов, недополучения доходов или произведения дополнительных расходов в результате осуществления определенных финансовых операций.

Банковский риск - это ситуативная характеристика деятельности банка, отображающая неопределенность ее исхода и характеризующая вероятность негативного отклонения действительности от ожидаемого. В этом определении уделяется должное внимание всем необходимым ключевым понятиям, нужным для осмысления банковских рисков - неопределенность ситуации принятия решения и вероятность негативного отклонения от планируемого.

В связи с этими определениями необходимо ориентироваться в применении следующих категорий:

- Расходы;
- Убытки;
- Потери

Банковская деятельность невозможна без расходов. В применении к понятию расходов риск может проявляться в следующих формах: изменение рыночной ситуации привело к необходимости повышения процентов, выплачиваемых по вкладам; всеобщий дефицит кредитных ресурсов отразился на повышении их покупной стоимости; повышение оплаты труда персонала в других кредитных институтах вызвало необходимость принятия банком соответствующих мер и т. д.

Убытки, проявляющиеся в форме недополучения доходов или произведения расходов сверх намеченных, случаются при недостаточном анализе предстоящей операции, просчетах, неблагоприятном стечении обстоятельств или же просто непредсказуемости ситуации. Риск подобных убытков, связанных с нерациональным размещением средств, неточной оценкой рыночных возможностей и опасностей, всегда грозит обернуться банку серьезными неприятностями.

Потери, понимаемые как непредвиденное снижение банковской прибыли, выступают обобщающим показателем, характеризующим риск, присущий банковской деятельности. Этот показатель сочетает в себе все свойства категорий, описанных выше, а поэтому наилучшим образом характеризует степень риска.

Таким образом, риск можно определить как угрозу того, что банк понесет потери, размер которых является показателем уровня рискованности предстоящего мероприятия и качества стратегии в области риска.

Итак, понятия риска и потерь теснейшим образом связаны между собой. Следовательно, риск можно описать и количественно, используя при этом категорию потери. Этот подход является базой для развития теории риска.

Количественно размер риска может выражаться в абсолютных и относительных показателях. В абсолютном выражении риск представляет собой размер возможных потерь при осуществлении определенной операции. Однако оценить эти потери с достаточной точностью не всегда представляется возможным. Если же отнести размер вероятных потерь к

какому-либо показателю, характеризующему банковскую деятельность, например, к размеру кредитных ресурсов, размеру расходов или доходов банка в связи с осуществлением конкретной операции, то получится величина риска в относительном выражении.

Описание риска в абсолютных и относительных показателях достаточно часто практикуется банками. При этом в абсолютном выражении риск исчисляется, когда речь идет об одной конкретной сделке. Если же высшим руководством банка разрабатываются нормативные положения, касающиеся допустимого уровня риска при совершении различных банковских операций, то применяются относительные показатели, характеризующие, например, размер риска к сумме доходов, ожидаемых в результате осуществления конкретных операций.

Анализ и оценка банковского риска во многом определяются методами их расчета. Можно выделить несколько основных методов оценки банковских рисков: статистический, экспертных оценок и аналитический.

Метод экспертных оценок основывается на базе изучения оценок, произведенных экспертами, и включает составление обобщающих экспертных оценок. К этому методу можно причислить рейтинговую оценку кредитоспособности клиентов банка, метод соблюдения экономических нормативов банковской системы, расчет размера риска по кредитному портфелю коммерческого банка и определение размера необходимого банку резерва для покрытия возможных потерь от кредитных рисков, классификацию кредитов в зависимости от степени риска.

Аналитический метод предполагает анализ зон риска с установлением оптимального риска для каждого вида банковской операции и их совокупности в целом.

Суть статистического метода заключается в том, что для расчета вероятностей возникновения потерь анализируются все статистические данные, касающиеся результативности осуществления банком рассматриваемых управленческих решений.

В экономической литературе методы расчета банковских рисков рассматриваются даже как один из основополагающих элементов классификации рисков. В зависимости от методов расчета выделяют риски частных и комплексные (совокупные).

Таким образом, риск представляет собой вероятностную категорию, которая может быть с достаточной степенью точности оценена при помощи анализа потерь.

Уровень риска увеличивается, если:

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

Банковские операции очень разнообразны, каждой из них присущи свои характерные особенности, а, следовательно, и определенный уровень риска или фиксированная вероятность потерь. Все разнообразие банковских операций дополняется разнообразием клиентов и изменяющимися рыночными условиями, что значительно осложняет разработку некоторых критериев оценки риска.

Эффективность организации управления рисками во многом зависит от классификации. Под классификацией риска следует понимать распределение риска на конкретные группы по определенным признакам для достижения поставленных целей. Научно обоснованная классификация позволяет четко определить место каждого риска в их общей системе. Она создает возможности для эффективного применения соответствующих методов и приемов управления риском. В современной экономической литературе и практике существует большое количество классификаций банковских рисков

в зависимости от целей анализа и управления. Некоторые, наиболее часто встречающиеся, приведены в Рисунке 1.1.1.

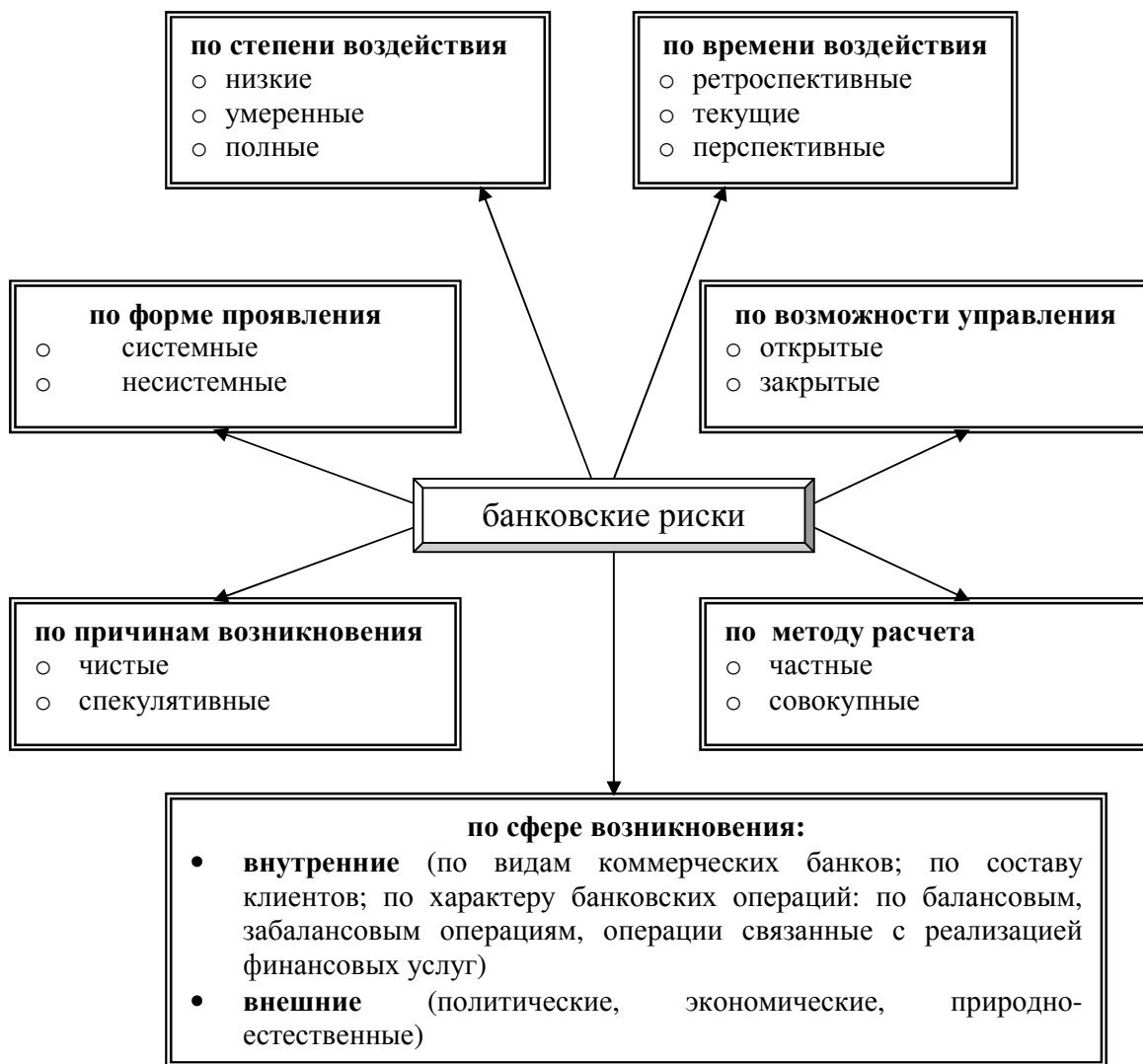


Рисунок 1.1.1. Классификация банковских рисков¹

Риску подвержены практически все виды банковских операций. Анализируя риски коммерческих банков на современном этапе, надо учитывать:

- неустойчивость политического положения;
- незавершенность формирования банковской системы;
- отсутствие или несовершенство некоторых основных законодательных актов, несоответствие между правовой базой и реально существующей ситуацией;
- инфляцию и др.

Данные обстоятельства вносят существенные изменения в совокупность возникающих банковских рисков и методов их исследования. Однако это не исключает наличия общих проблем возникновения рисков и тенденций динамики их уровня.

Что касается факторов, воздействующих на риск, то они, как правило, рассматриваются банками не полностью, а принимается во внимание лишь определенный стандартный их набор, который периодически пересматривается. Эти факторы не несут в себе какого-либо конкретного расчетного предназначения, а служат исходной базой для анализа риска, а также "оживляют" и детализируют чисто математические оценки (Рисунок 1.1.2.).

В экономической теории принято выделять на внутренние и внешние факторы. Факторы, состоящие из показателей, характеризующих внутреннюю деятельность банка, являются внутренними, а внешнюю среду – внешними. Внешние факторы можно также разделить на факторы прямого и косвенного воздействия, так как иногда довольно сложно найти истинную причину увеличения потерь банка или возрастания их вероятности. Влияние косвенных факторов зачастую сильно завуалировано, так как опосредовано множеством событий, которые могут, как значительно увеличить, как и уменьшить их воздействие на конкретный банк.

Внутренние факторы подразделяются по принципу объективных и субъективных. Причем под объективными понимаются не только не только макроэкономические, но и микроэкономические (зависящие от микросреды, в котором существует конкретный банк).

Под субъективными в данном случае понимается качества «человеческого капитала» банка: инициативность, преданность, квалификация, опыт и другие. Помимо деления факторов на внешние и внутренние существует также деление их на управляемые

(регулируемые), условно нерегулируемые (труднорегулируемые) и неуправляемые.¹



Рисунок 1.1.2. Факторы, влияющие на устойчивость коммерческого банка²

Управляемые факторы – факторы, характеризующие качество работы коллектива, уровень организации работы в банке, качество управленческой, степень использования ресурсов, эффективность отдельных видов операций.

Условно нерегулируемые (неуправляемые) факторы – это факторы и

¹ Чернов В.А. Анализ коммерческого риска. - М.: Финансы и статистика, 2008. С.27.

² Кондратюк Е.А. Понятие банковских рисков и их классификация. // Деньги и кредит, 2005, №6, С.41.

условия, зависящие в основном от предыстории функционирования анализируемого объекта в исследуемом краткосрочном периоде, с трудом или частично поддающиеся воздействию со стороны рассматриваемого объекта управления (в коммерческом банке к ним относятся объем и структура операций, размера банка, техническая оснащенность, структура персонала и др.)

Неуправляемые факторы – это факторы и условия, которые не могут быть изменены субъектом управления (климатические, геологические, политические, состав клиентуры в анализируемом регионе и др.).

Известно, что отправным документом, который используется в последнее время узбекскими и зарубежными исследователями для построения системы банковских рисков, является Консультативное письмо Базельского комитета по банковскому регулированию. Базельский комитет создан при Банке международных расчетов органами банковского регулирования стран G-10 в 1974 году. Центральный банк Республики Узбекистан с 1996 года является членом Региональной группы государств Закавказья и Центральной Азии Базельского комитета.

Предложенный Базельским комитетом перечень содержит девять самостоятельных видов рисков: 1) кредитный; 2) операционный; 3) правовой; 4) страховой; 5) трансфертный; 6) рыночный; 7) процентный риск; 8) риск ликвидности; 9) риск репутации.

Эти риски также являются основными в разработанных Рекомендациях корпорации Прагма для менеджеров банков Республики Узбекистан.

Рассмотрим группировку рисков, которую было наиболее удобно применять для зарубежных коммерческих банков и отечественных. Необходимо отметить, что в данной классификации риски объединены по степени влияния на ежедневную деятельность банка (Рисунок 1.1.3).

Далее дадим определение некоторым видам рисков:

Кредитный риск – основной риск, так как именно кредитование является исконно банковским бизнесом. Кредитный риск – это риск того, что



Рисунок 1.1.3. Риски в коммерческих банках¹

финансовые обязательства не будут исполнены клиентами полностью и вовремя, как ожидается или описано в контракте, результатом чего могут явиться финансовые потери для банка. Таким образом, кредитный риск – это риск, зависящий от клиента, его желаний и возможностей исполнить свои обязательства, перед банком.

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

К процентным рискам относится опасность потерь банком в результате повышения процентных ставок, выплачиваемых им по привлеченным

средствам, над ставками по предоставленным средствам. Следовательно, процентный риск прямо и непосредственно связан с конъюнктурой кредитного рынка. К процентным рискам также относятся риски потерь, которые могут понести банки-инвесторы в связи с изменением дивидендов по акциям, процентов ставок на рынке по облигациям, сертификатам и другим ценным бумагам. Динамика рыночных ставок оказывает существенное воздействие на величину разницы между доходами и расходами, поэтому в узком смысле процентный риск можно охарактеризовать как риск сокращения или потери банковской прибыли из-за уменьшения процентной маржи¹. Иными словами – это риск превышения средней стоимости привлеченных средств банка над средней стоимостью размещенных активов.

К процентному риску относят и риск невыплаты заемщиком процентов по предоставленному кредиту, если они не включены в размер кредитного риска.

Если процентному риску подвержены по большей части долговые финансовые инструменты, то фондовому – долевым и производным финансовым инструментам. И если процентный риск зависит от колебаний уровня процентной ставки, то фондовый – от колебаний цены финансового инструмента.

В современной отечественной литературе фондовому риску уделяется не слишком большое внимание, вероятнее всего в связи с тем, что рынок фондовых инструментов практически не развит. В зарубежной литературе этой теме посвящено значительное количество изданий. То есть фондовый риск представляет собой вероятность возникновения потерь вследствие изменения курсовой стоимости ценных бумаг, имеющих в портфеле банка.

Валютный риск представляет собой риск потерь, снижения дохода или получения значительного дохода в связи с колебаниями курсов валют.

¹ Киселев В.В. Управление банковским капиталом (теория и практика), -М.: Экономика, 2002.-С.103.

Подверженность организации данному риску определяется степенью несоответствия размеров активов и обязательств в той или иной валютой.

Изменения курсов иностранных валют влияют на все позиции банка, представленные в этих валютах (кредиты, депозиты, ценные бумаги, доходы и расходы, понесенные в иностранной валюте, а также наличная иностранная валюта).

Риск ликвидности – это риск того, что банк будет не в состоянии исполнить свои финансовые обязательства при наступлении даты валютирования (даты исполнения сделки).

В числе других рисков все более актуальным становится страновой риск. Он связан с международной деятельностью банков и зависит от политической и экономической стабильности стран-клиентов, импортеров, экспортеров, работающих с данным банком. В связи с тем, что отечественные банки все чаще выходят на международные торговые площадки, выступая не только в качестве контрагентов по сделкам с иностранной валютой и приобретением различных ценных бумаг зарубежных эмитентов, но и в качестве эмитентов, страновой риск становится все более актуальным. Этот риск обычно подразделяют на два основных компонента: политический и экономический. Политические риски обусловлены политической ситуацией в стране и деятельностью государства. Они возникают при нарушении условий деятельности банка по причинам, непосредственно независящим от него. К политическим рискам относятся:

- ✓ возможность осуществления банковской деятельности вследствие военных действий, революции, национализации, конфискации имущества и т.п.;
- ✓ введения отсрочки (моратория) на внешние платежи на внешние платежи на определенный срок ввиду наступления чрезвычайных обстоятельств (забастовка, война и т.д.);
- ✓ неблагоприятное изменение налогового законодательства;

✓ риск трансферта – запрет или ограничение конверсии национальной валюты в валюта платежа и перевода ее за границу. В этом случае обязательство перед партнерами может быть выполнено в национальной валюте, имеющей ограниченную сферу применения;

✓ риск разрыва соглашения из-за действия властей страны, в которой находится банк (компания)-контрагент.

Иногда политический риск выделяют в отдельную категорию и не рассматривают в составе странового риска.

К экономическим рискам относятся такие риски как, объявление экономической блокады, запрет на расчеты за границу, обострение экономических кризисов и др.

Страновые риски актуальны для всех банков, созданных с участием иностранного капитала, и банковских учреждений, имеющих генеральную лицензию.

В связи с постоянным ростом и развитием различных рынков, на которых оперирует банки, усложнением характера операций требуется постоянное совершенствование и автоматизация систем бухгалтерского и внесистемного учета, получение различных управленческих отчетов и сводок в режиме реального времени для принятия управленческих решений. Поэтому возрастают операционно-технические риски, связанные с техническими ошибками и программными сбоями. Данные риски необходимо минимизировать путем уменьшения ручного ввода информации, установки автоматизированного выверки различных регистров и т.п.

Законодательный риск проявляется в каждой сделке, для осуществления условий которой возникает необходимость в получении разрешений, лицензий или других подобных документов для проведения единого типа операций, а также вероятность изменения требований, прописанных в законодательстве.

1.2 Концепция риск – менеджмента и ее использование в коммерческих банках

Основным методом выявления риска выступает комплексный анализ банковских операций, подверженных риску и анализ внешних факторов влияющих на образование и изменение риска.

Под экономическим анализом понимают определенные приемы и методы оценки банковских операций с целью выявления операций, подверженных риску и причин его возникновения на возможно более ранних стадиях их формирования. В рамках проведения анализа решается задача получения достоверной картины текущего финансового положения банка, существующих тенденций его изменения и прогноза на перспективу, в том числе при возможном неблагоприятном изменении внешних условий. Ключевыми условиями осуществления анализа являются достоверность и точность исходной информации, а также его своевременность и завершенность. Отсутствие достоверных данных ведет к недооценке рисков в банках, что может иметь опасные последствия для развития ситуации. Кроме того, отсутствие информации является одним из существенных факторов риска и принятие решения в условиях неполной информации служит источником дополнительных финансовых потерь¹.

Возникновение риск-менеджмента как новой философии стратегического управления в финансовом бизнесе приходится на середину 1990-х гг., что было вызвано действием целого ряда факторов и тенденций, радикально преобразовавших подходы к управлению рисками. К ним, в частности, относятся глобализация мировой экономики, процесс дерегулирования, развитие рынков производных ценных бумаг, взаимосвязь финансовых рынков и рисков, информационно-технологическое развитие и др.

До 1990-х гг. управление рисками существовало только на уровне

¹ Тарасова Г.М. Банковское дело. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2006.С.119

отдельных лиц, берущих на себя риск. Еще в начале 1990-х гг. при организации системы управления рисками в банках применялся подход «снизу вверх», при котором все риски управлялись отдельно. Получаемые оценки для разных видов рисков имели разнородный характер и не могли быть сопоставимы друг с другом. При таком подходе невозможно было агрегировать получаемые результаты.

С наступлением нового тысячелетия стал применяться подход «сверху вниз», при котором стало возможным получать сопоставимые оценки по всем видам финансового риска и агрегировать их.

Переходя к вопросам оценок и управления банковскими рисками, необходимо отметить, что в они равной степени важны. В наиболее общем виде принципы управления можно определить как изначальные по отношению к процессу управления нормы, правила закономерности, вытекающие из сущности и уровня развития общества и его производительных сил, соблюдение которых (норм, правил и закономерностей) способствует достижению поставленных перед обществом целей и задач. К принципам управления банковскими рисками следует отнести:

- ⇒ Целостность (необходимость рассматривать элементы совокупного банковского риска как совокупную банковскую систему);
- ⇒ Открытость (запрет на рассмотрение данной системы как автономной или обособленной, ибо система «банковские риски» подвержена воздействию целого ряда внешних факторов и, в свою очередь является подсистемой системы «банк»).
- ⇒ Иерархичность строения (элементы системы должны иметь строгую подчиненность);
- ⇒ Бесперывность, цикличность;
- ⇒ Эффективность (система должна стремиться к максимуму своей эффективности);

⇒ Структуризации (система «банковские риски» должна иметь четкую структуру, основным критерием которой является единство устойчивых взаимосвязей между ее элементами, а также законов данных взаимосвязей);

⇒ Регламентированность (все процессы, протекающие в системе, должны быть жестко регламентированы);

⇒ Приоритетность (четкое понимание приоритетов при управлении кредитным риском);

⇒ Согласованность (функционирование элементов системы должно быть согласовано на уровне их взаимодействия и стратегии организации);

⇒ Информированность (процесс управления банковскими рисками должен сопровождаться наличием объективной, достоверной и актуальной информации)

Первые пять вышеуказанных принципов вытекают из необходимости системного подхода к управлению банковскими рисками и в сумме с остальными шестью позиционируются как руководящая основа деятельности риск-менеджмента.

Управление риском – многоступенчатый процесс, который имеет своей целью уменьшить или компенсировать ущерб для объекта при наступлении неблагоприятных событий.

Рассмотрим основные этапы процесса управления риском, представленные на Рисунке 1.2.1.

Общая схема процесса управления риском выглядит следующим образом:

- анализ риска;
- выбор методов воздействия на риск при оценке их сравнительной эффективности;
- принятие решений;
- непосредственное воздействие на риск;
- контроль и корректировка результатов процесса управления.

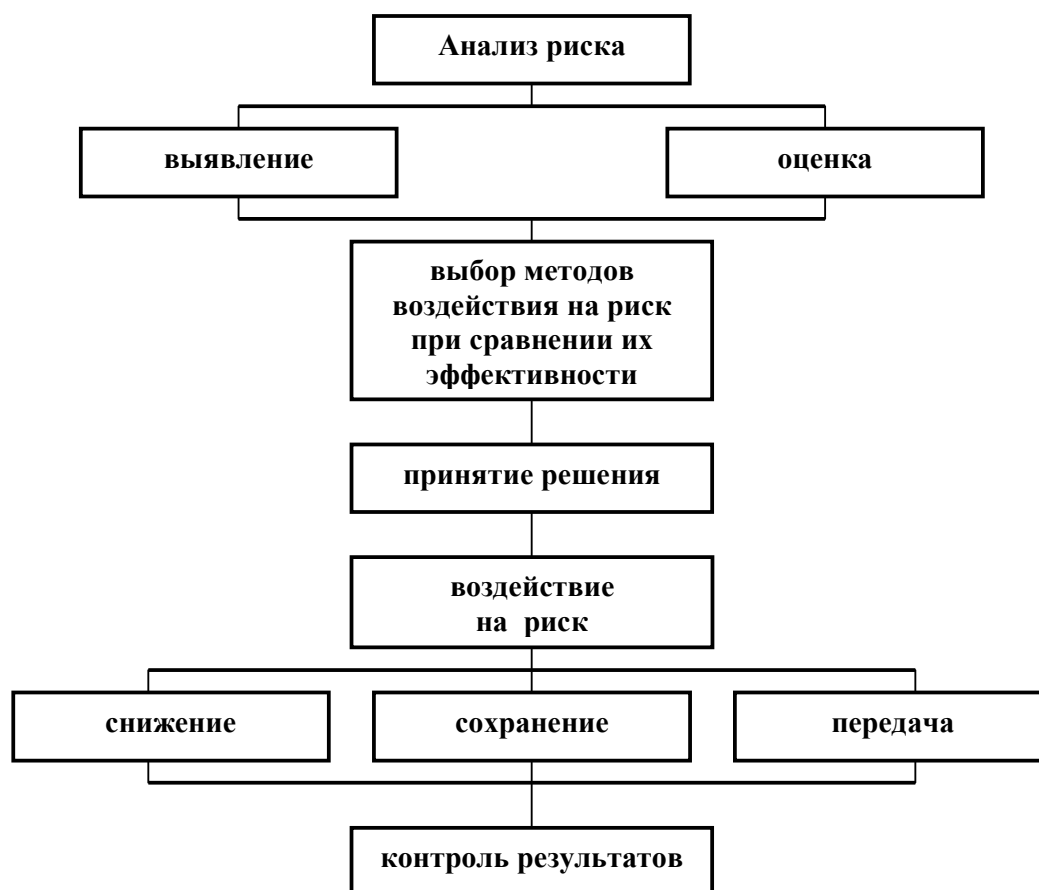


Рисунок 1.2.1. Общая схема процесса управления риском¹

Полезным инструментом для принятия управленческих решений в области банковских рисков является ретроспективная Матрица примеров оценки и использованных приемов минимизации рисков, используемая многими зарубежными кредитными организациями. Такая матрица составляется на основе банковской практики решения кризисных ситуаций и может иметь следующую форму (Таблица 1.2.1).

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

Процесс непосредственного воздействия на риск представлен тремя основными способами:

- 1) снижением;

¹ Хохлов Н.В. Управление риском. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2001. С.17.

- 2) сохранением;
- 3) передачей риска

Таблица 1.2.1.

Форма матрицы примеров оценки и использованных приемов минимизации рисков¹

	Величина банковских потерь	Причины	Оценка риска	Принятые меры по ограничению риска	Эффект
1.	х	х	х	х	х
2.	х	х	х	х	х

Под снижением риска подразумевают уменьшение либо размеров возможного ущерба, либо вероятности неблагоприятных событий. Для снижения степени риска применяются различные приемы. Наиболее распространенными из них являются:

1. Диверсификация – распределение капитала между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой, а также разнообразие предлагаемых услуг. Диверсификация является наиболее обоснованным и относительно менее дорогостоящим способом снижения риска.

Но следует иметь в виду, что риск состоит из 2-х частей – диверсифицируемого (несистематического), который может быть устранен путем его рассматривания и недиверсифицируемого (систематического), который не может быть изменен диверсификацией, поскольку он обусловлен внешними факторами.

2. Приобретение дополнительной информации – более полная информация позволяет сделать более точный прогноз и снизить риск при принятии решений, что делает информацию ценным товаром.
3. Лимитирование – это установление лимита, т.е. предельных сумм.
4. Самострахование – означает, что банк предпочитает подстраховываться сам, а не покупать страховку у страховой

¹ Ковалев П.П. Некоторые аспекты управления рисками. // Деньги и кредит.-Москва, 2006.-№1.С.47.

компании. Тем самым он экономит на затратах капитала по страхованию. Самострахование представляет собой форму создания страховых (резервных) фондов непосредственно в банке. Основная задача самострахования заключается в оперативном преодолении временных затруднений в деятельности банка.

5. Страхование – один из распространенных приемов снижения степени риска. Его сущность состоит в том, что банк готов отказаться от части своих доходов, чтобы избежать риска, т.е. он готов заплатить за снижение степени риска до нуля.

Передача риска может также быть осуществлена путем внесения в текст документов (договоров, торговых контрактов и др.) специальных оговорок, уменьшающих собственную ответственность при наступлении непредвиденных событий или передающих риск контрагенту.

Все мероприятия по управлению рисками могут быть разделены на дособытийные и послебытийные. Первые планируются и осуществляются заблаговременно, а вторые – после того, как непредвиденное событие уже произошло.

К дособытийным мероприятиям относятся: страхование, самострахование, предупредительные организационно-технические, юридические, договорные и другие меры по передаче риска.

Послебытийные мероприятия – это получение средств на ликвидацию убытков.

Рассмотрев этапы и методы процесса оценки и управления банковскими рисками, перейдем к анализу управления организационной структуры, которую можно представить как совокупность трех уровней, играющих определенную роль в процессе управления совокупными рисками.

Тактическое управление банковскими рисками, возлагаемое на подразделение риск-менеджмента, осуществляется на трех уровнях (см. таблицу 1.2.2).

Таблица 1.2.2.

Уровни осуществления тактического управления банковскими рисками

Уровень разработки	Уровень внедрения	Уровень использования внутренней нормативной базы
<ul style="list-style-type: none"> ▪ разработка внутренней нормативной базы; ▪ создание системы лимитов, квот и прочих ограничений; ▪ создание системы отчетности; ▪ разработка мероприятий антикризисного управления. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ создание рабочих групп; ▪ сценарный анализ (бэк-тестинг); ▪ анализ результатов тестирования. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ установление, пересмотр и контроль лимитов; ▪ использование прочих производных от методов управления банковских рисков; ▪ сценарный анализ (стресс-тестирование)

В качестве первого или верхнего уровня выступают коллегиальные органы коммерческого банка: правление и комитеты. Главной функцией правления банка в аспекте управления банковскими рисками является выработка и утверждение стратегических планов, принятие стратегических управленческих решений, рассмотрение и утверждение «верхних» документов собственной нормативной базы.

Комитеты, призванные управлять банковскими рисками, как правило, имеют следующую классификацию:

- кредитный комитет (управление кредитным риском);
- комитет по управлению активами и пассивами (управление процентным, валютным риском, риском ликвидности и т.д.)
- операционно-технологический комитет (управление операционным риском).

Роль второго уровня процесса управления банковскими рисками играет структурное подразделение, профессионально занимающееся этим процессом. Как правило, это управление или департамент риск-менеджмента. Главной задачей такого подразделения остается обеспечение надлежащего прохождения всех этапов процесса управления банковскими

рисками посредством создания и применения соответствующей нормативной базы, принятия тактических и оперативных управленческих решений.

Процесс оценки рисков можно представить в виде механизма, состоящего из трех уровней, где первый уровень отвечает за стратегическую оценку, на втором осуществляется тактическая оценка, после чего осуществляется оперативное управление банковскими рисками.

Таким образом, можно сделать вывод, что методы риск-менеджмента в наиболее общем виде представляют собой приемы и способы осуществления последовательных и непрерывных функций менеджмента. Иными словами, методы риск-менеджмента можно определить как совокупность приемов и способов, использование которых позволяет обеспечить планомерное поведение открытых рискованных позиций в заданных банком траекториях движения.

ГЛАВА II. АНАЛИЗ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ БАНКОВСКИХ РИСКОВ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

2.1. Методы оценки кредитных рисков в современном банковском деле

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

В практике зарубежных стран анализу кредитного риска и управлению им уделяется большое внимание. П. Роуз отмечает, что «банковские риски имеют тенденцию концентрироваться в кредитном портфеле. Если у банка появляются основные серьезные финансовые трудности, то проблемы обычно возникают из-за кредитов, которые невозможно взыскать вследствие принятия ошибочных управленческих решений, незаконных манипуляций с кредитами, проведения неправильной кредитной политики и непредвиденного экономического спада»¹.

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

Далее рассмотрим методы оценки кредитных рисков, которые начинаются уже на начальной стадии жизненного цикла кредитного продукта:

1. Для начала производится знакомство с потенциальным заемщиком (оценка кредитного предложения), когда решаются исходные вопросы;
2. Далее выявляется насколько хорошо известна или может быть определена моральная и этическая репутация заемщика, также как и его предпринимательская репутация, его возможности и способности в сферах производства, маркетинга и финансового управления;

¹ Роуз Питер С. Банковский менеджмент. М.: Дело, 2005. С.117.

3. После чего, оценивается насколько хорошо подготовлено и обосновано кредитное предложение, насколько оно реалистично с экономической, деловой, социальной, экологической точки зрения;

4. В конце принимается решение о том, насколько цель займа и его базовые характеристики приемлемы для банка с точки зрения диверсификации риска кредитного портфеля или, наоборот, его концентрации по заемщикам, отраслям, территориям, социальным слоям и т.д.

Положительная предварительная оценка открывает следующий, важнейший этап жизненного цикла кредитного продукта, который с позиций управления кредитным риском носит название кредитоспособности клиента, а также проекта кредита. Зарубежная, а теперь и отечественная экономическая наука располагает значительным числом разнообразных схем и сценариев оценки кредитоспособности.

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

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

Основными методами нивелирования кредитным риском (его минимизации) осуществляются, в основном, следующими способами:

- ⇒ Предварительный анализ кредитоспособности, т.е. возможности и желание заемщика погасить кредит;
- ⇒ Уменьшение размеров выдаваемых кредитов одному заемщику - лимитирование;
- ⇒ Страхование кредитов;
- ⇒ Самострахование – создание резервов по возможным потерям по ссудам;

- ⇒ Привлечение достаточного обеспечения;
- ⇒ Диверсификации портфеля ссуд и инвестиций банка;
- ⇒ Мониторинг выданных кредитов и контроль

В ходе реализации кредитного банковского продукта осуществляется архивный и оперативный кредитный мониторинг – контроль за выполнением, соблюдением условий договора.

Архивный мониторинг включает контроль за ходом погашения ссуды через сбор и группировку документов (кредитное досье), содержащих в том числе и материалы о динамике кредитоспособности клиента, состоянии окружающей среды, обеспечении ссуды и т.д.

Целью оперативного кредитного мониторинга является обнаружение, возможно более раннее, и идентификация проблемных кредитов. Их сигналы, индикаторы иногда четко взаимосвязаны с кредитом, но чаще довольно отвлеченные:

- резкое снижение дебиторской задолженности;
- снижение коэффициентов ликвидности;
- падение объемов продаж;
- убытки от оперативной деятельности;

Таким образом, чтобы осуществить выбор из числа потенциальных заемщиков тех, которые отвечают интересам банка, т.е. выполнить то, в чем состоит цель, суть предварительного банковского контроля, необходимо разработать продуманную стратегию кредитных операций банка – основополагающий документ организации всего кредитного процесса в банке. На втором и третьем этапах кредитного процесса осуществляется текущий банковский контроль, результатом которого становится заключение на определенных условиях договора и обеспечительных обязательств, составляющих содержание четвертого этапа кредитного процесса. Последний, пятый этап и его содержание – суть последующего банковского контроля.

Кредитные работники обычно отдают предпочтение методу оценки кредитоспособности, поскольку он позволяет предотвратить практически полностью все возможные потери, связанные с невозвращением кредита. К определению кредитоспособности заемщика существует множество различных подходов. Однако в последнее время в практике зарубежных банков все большее распространение получает метод, основанный на балльной оценке ссудополучателя. Этот метод предполагает разработку специальных шкал для определения рейтинга клиента. В отличие от используемых в настоящее время в Узбекистане 4-х классов кредитоспособности, Credit Suisse подразделяет заемщиков по 8 классам кредитоспособности (R1-R8). Заемщики R7 и R8 не кредитуются без специального решения Главного кредитного офицера.

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

Например, в ОАКБ «Узпромстрой» банк для оценки кредитоспособности используются следующие коэффициенты, исчисляемые на основе финансовой отчетности предприятия (баланс, отчет о движениях денежных средств): коэффициент покрытия, ликвидности, автономии, обслуживания долга¹. Для каждого показателя имеется шкала, по которой клиенту присуждается определенный балл. Баллы присуждаются и по другим разделам (таких, как обеспечение, промышленные и экономические условия, оценка заемщика, доля участия собственных средств заемщика в стоимости проекта). Таким образом, по сумме набранных баллов все потенциальные заемщики делятся на 4 класса. К каждому классу предъявляются определенные требования. Таким образом, в банке скомбинировано несколько методов оценки кредитоспособности, что в настоящее время довольно часто практикуется благодаря своей эффективности и объективности.

¹ Кредитная политика ОАКБ Узпромстройбанк на 2013г.

В ОАКБ «Asia Alliance Bank» оценка кредитоспособности заёмщика осуществляется по ряду показателей, они делятся на 2 вида – абсолютные и относительные.¹ В первую группу показателей относят: объем реализации продукции, выполненных работ и оказанных услуг, товарооборот; собственные средства; прибыль; наличие собственных оборотных средств; валюта баланса; объем потока денежных средств. К основным относительным показателям относятся коэффициенты: ликвидности; покрытия; автономии; оборота оборотных средств; прибыльности (рентабельность).

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

В Национальном банке ВЭД РУз используются следующие показатели: коэффициенты автономии, покрытия и ликвидности². Здесь также на основе полученных размеров показателей, потенциальные заемщики делятся на 4 класса, к каждому из которых существуют свои условия кредитования (процентное покрытие кредита его обеспечением, процентная ставка по кредиту и др.). Причем, IV класс потенциальных заемщиков не кредитуются, как и в Узпромстройбанке.

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

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

Основными аспектами по проекту является то что, за счет собственных и кредитных средств, планируется приобрести необходимого сырья для расширения производства. Имеется заключенные договора на приобретение необходимое продукции (Таблица 2.1.1).

¹ Кредитная политика ОАКБ «Asia Alliance Bank» на 2013г.

² Положение НБ ВЭД РУз «О кредитовании НБ ВЭД РУз хозяйствующих субъектов» от №124 от 18 июля 2005г.

Таблица 2.1.1.

Рекомендуемые условия кредитования¹

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

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

Далее проведем анализ таких показателей как коэффициенты автономии, покрытия и ликвидности (Таблица 2.1.2).

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

Таблица 2.1.2.

Анализ показателей кредитоспособности предприятия²

Наименование показателей	2012 год	За 3 месяца 2013 год
Коэффициент покрытия	0,94	1,10
Коэффициент ликвидности	0,50	0,90
Коэффициент автономии	24%	37%

составит 70% от стоимости оценки). При этом общая стоимость залогового обеспечения составляет 669 770,0 тыс. сум, что составляет 134% от суммы запрашиваемого кредита. В ходе проведения анализа выявлены следующие риски проекта:

- риск, связанный с конкурентоспособностью организации.
- риск, связанный с непогашением кредита, в случае ухудшения финансового состояния ссудозаявителя.

¹ Составлено автором

² Составлено автором

- риск, связанный изменением действующего налогового законодательства.

Далее рассмотрим оценку проекта «Капитал банком» ООО «Б» также осуществлена на основании прогнозных данных, а также предоставленного предприятием бизнес-плана. Финансово-хозяйственная деятельность общества после получения кредита, спланированы на основе параметров бизнес-плана (Таблица 2.1.3).

Таблица 2.1.3.

Рекомендуемые условия кредитования¹

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

Преимущества проекта:

- Большой опыт на рынке;
- Налаженное стабильное производства;
- Применение новейших технологий по производству масла;
- Государственная поддержка местных производителей;
- Предполагаемая прибыль и прогнозируемый поток наличности согласно бизнес плана позволяет окупать запрашиваемую сумму кредита;

¹ Составлено автором

- Размер предоставляемого в обеспечение имущества является достаточным по обеспечению запрашиваемого кредита;

- Реализация проекта увеличит прибыль предприятия, а следовательно объем поступлений в местный бюджет;

- Выпуск продукции, пользующейся спросом на рынке.

Аспектами по проекту являются следующее (Таблица 2.1.4):

Таблица 2.1.4.

Финансовый план проекта¹

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

Риски и недостатки по проекту:

- Выход из строя оборудования;

- Снижение качества производимой продукции;

- Сезонные колебания спроса на молочную продукцию;

- Риск, связанный с конкурентоспособностью организации;

- Риск, связанный с непогашением кредита, в случае ухудшения финансового состояния ссудозаявителя;

- Риск, связанный с не соблюдением санитарных норм и требований;

- Риск, связанный с несвоевременной поставки сырья, что может принести к остановке производства;

- Риск, изменения в налоговом законодательстве в сторону увеличения налогов и отчислений в бюджет;

- Риск, на увеличение цены на сыре, на транспортные перевозки, рабочую силу.

¹ Составлено автором

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

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

Далее проведем анализ таких показателей как коэффициенты автономии, покрытия и ликвидности (Таблица 2.1.5).

Таблица 2.1.5.
Анализ показателей кредитоспособности предприятия¹

Наименование показателей	2012 год	За 3 месяца 2013 год
Коэффициент покрытия	2,11	2,22
Коэффициент ликвидности	1,40	0,96
Коэффициент автономии	66%	67%

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

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

¹ Составлено автором

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

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

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

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

В итоговой оценке вышеуказанные факторы выглядят следующим образом (Рисунок 2.1.1.).

Эти критерии периодически пересматриваются, что обеспечивает повышение эффективности анализа кредитоспособности.

В настоящее время не существует единой общепризнанной методики расчета кредитного риска. Наиболее известными методиками, применяемыми зарубежными банками являются: система "СAMPARI", используемая английскими клиринговыми банками, система "PARTS", "PARSER", метод "STABIL" и др. Однако большинство западных методик подразумевают наличие оценок кредитоспособности, выполняемых рейтинговыми агентствами, а также применение системы показателей, основанной на международной системе учета и отчетности.

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

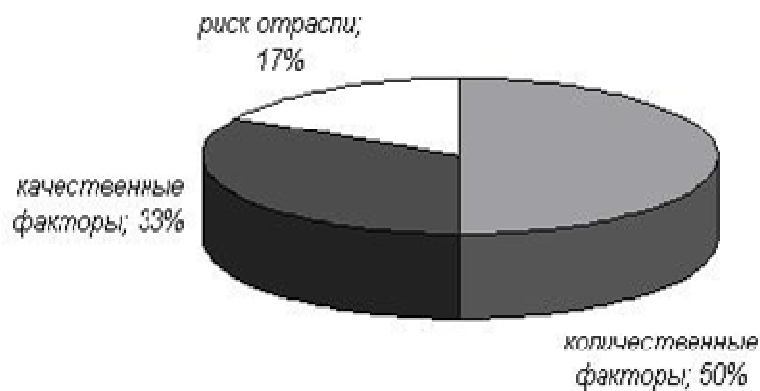


Рисунок 2.1.1. Распределение факторов, влияющих на определение класса кредитоспособности (на основе практики банка Credit Suisse за 2012г.)¹

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

2С – capacity to pay (финансовые возможности) – предполагает тщательный анализ доходов и расходов заемщика и перспектив изменения их в будущем. У заемщика есть три средств для погашения ссуды: текущие кассовые поступления, продажа активов, прочие источники поступления (включая заимствования на денежном рынке). Критическое значение для погашения займа имеет динамика дебиторской задолженности предприятия и изменения его запасов.

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

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

¹ www.creditsuisse.com

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

6C – cash – денежные потоки.

Многие американские банки для оценки способности заемщика погасить кредит используют четыре группы основных показателей финансового состояния, рассчитываемых на основе данных бухгалтерской отчетности: ликвидность активов, оборачиваемость капитала, привлечение средств, прибыльность (Таблица 2.1.6).

Система «кредит-скоринг» в США является специальной шкалой для измерения рейтинга заемщика, представляющая начисление баллов клиенту в зависимости от уровня его кредитоспособности. Скоринг используется главным образом при кредитовании физических лиц и представляет собой математическую или статистическую модель¹, с помощью которой на основе кредитной истории «прошлых» клиентов банк пытается определить, насколько велика, что конкретный потенциальный заемщик вернет кредит в срок.

В России все большее распространение наряду с традиционными способами оценки кредитоспособности заемщика (на основе системы финансовых коэффициентов, на основе анализа денежных потоков, на основе анализа делового риска) получает скоринг – кредитование, а также оценка кредитоспособности заемщика технологии интеллектуального анализа данных Data Mining (с использованием деревьев решений).

Сегодня достаточно много методик кредитного скоринга. Одной из самых известных является модель Дюрана. Дюран выделил группы факторов, позволяющих максимально определить степень кредитного риска, и

¹ Разнообразие моделей обширно: линейная регрессия, логистическая регрессия, линейное программирование, дерево классификации, нейронные сети, генетический алгоритм, метод ближайших соседей.

Таблица 2.1.6.

Показатели, используемые для оценки кредитоспособности по американской методике¹

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

коэффициенты для различных факторов, характеризующих кредитоспособность физического лица: пол, возраст, срок проживания в данной местности, профессия, финансовые показатели, работа, занятость.

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

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

¹ Составлена автором на основе материалов с сайта www.exsolver.narod.ru

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

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

Методика PARSEER включает:

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

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

Методика CAMPARI включает расширенную систему оценки:

- C – Character – репутация заемщика;
- A – Ability – оценка бизнеса заемщика;
- M – Means – анализ необходимости обращения за ссудой;
- P – Purpose – цель кредита;

- A – Amount – обоснование запрашиваемой суммы;
- R – Repayment – возможные пути погашения;
- I – Insurance – способ страхования кредитного риска.

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

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

По каждому из указанных критериев оценка делается по шести балльной шкале («6» - наихудший показатель). Обеспечивается проверяемость оценок на основе имеющейся документации. Рейтинг кредитоспособности рассчитывается как средний показатель на основании выставленных по каждому параметру баллов. Отдельно, также по шести балльной шкале, определяется стоимость рейтинг стоимостных гарантий в зависимости от полноты их предоставления и покрытия ими обязательств по кредиту и процентам. На основании оценки кредитоспособности и предоставляемых

гарантий определяются риски кредитования, и принимается решение о предоставлении кредита: при общей степени риска 1-4 класса кредитования осуществляется, при риске 5 и 6 – кредитование не осуществляется или прекращается.

Сейчас банки требуют от потенциальных клиентов от 9 до 24 различных документов, которые являются официальным основанием для получения кредита. Различные методики отличаются друг от друга числом показателей, применяемых в качестве составных частей общего рейтинга заемщика, а также различными подходами к самим характеристикам и приоритетностью каждого из них.

В то же время сложность оценки кредитоспособности обуславливает применение разнообразных подходов к такой задаче – в зависимости от особенностей заемщиков, и от намерений конкретного банка-кредитора.

Одним из наиболее распространенных в практике обеспечения возвратности кредита является залог недвижимости или имущества, гарантии, поручительство. В банковской практике наиболее применимыми в силу их надежности являются залог, поручительство правительства, банковская гарантия.

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

Для оценки залога применяется независимая оценочная экспертиза стоимости залога, которая призвана обеспечить справедливое (адекватное) соотношение между размером кредита и рыночной стоимостью предмета залога. Кроме того, сам факт проведения оценки рыночной стоимости залога является прочной юридической основой для обеих сторон сделки, и, сводит к минимуму остроту возможных коллизий между ними. Поэтому многие банки вообще не оформляют кредитные договоры без наличия Отчета о независимой оценке залога.

Задача оценщика при оценке залога — не только определить стоимость имущества, но и проанализировать возможности его реализации и эффективного использования. В процессе оценки обязательно необходим осмотр оцениваемого объекта, изучение документов по нему и соответствующего сегмента рынка.

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

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

Стоит отметить, что самые серьезные риски в этой ситуации несет именно оценщик. В случае невыплаты кредита заемщик будет вынужден передать банку залоговое имущество в качестве компенсации. Банк, в свою очередь, постарается реализовать это имущество по цене, которая была названа компанией-оценщиком. То есть по цене, не соответствующей рыночной конъюнктуре и соответственно — не привлекательной для потенциальных покупателей.

В итоге оценщик не только теряет репутацию, но и потенциальных партнеров в лице финансово-кредитных учреждений.

В рассматриваемом нами банке Credit Suisse политика обеспечения возвратности кредитов построена таким образом, что в случае невозврата кредита и процентов по нему, банк смог реализовать представленное обеспечение, чтобы покрыть сумму кредита и процентов по нему.

Максимальная сумма варьируется в зависимости от типа залога (Таблица 2.1.7).

Таблица 2.1.7.

**Максимальная сумма кредита от стоимости залога по методике банка
Credit Suisse, %¹**

Максимальная сумма кредита от стоимости залога	Вид залога
80	жилые здания
75	здания в престижных районах
66	загородные особняки
50	фабрики, заводы
50	земли без строений

Наряду со стандартными предметами залога, в практике иностранных банков используются так, называемые, кредитные деривативы. Примером кредитных деривативов могут быть: стандартный своп на неисполнение обязательств по займу, своп на совокупный доход (total return swap), корзинный своп на неисполнение обязательств (basket trade) и др.

2.2 Методы оценки валютных рисков и современное состояние рынка срочных сделок

При совершении валютной сделки банк покупает одну валюту и продает другую. При сделке с немедленной поставкой валют это означает вложение его ресурсов в валюту, которую он продает. Если банк совершает сделку на срок, то, приобретая требование в одной валюте, он принимает обязательство в другой валюте. В результате в обоих случаях в активах и пассивах банка появляются две различные валюты, курс которых изменяется независимо друг от друга, приводя к тому, что в определенный момент актив может превысить пассив (прибыль) или наоборот (убыток).

В развитых странах валютный риск стал особенно актуальным с середины 70-х годов прошлого века, после краха Бреттон – Вудской

¹ www.creditsuisse.com

валютной системы. Пришедшая ей на смену система плавающих валютных курсов стала источником значительно большей неопределенности в международной торговле.

Традиционно оценка валютного риска проводится при помощи методологии VaR, или Value at Risk («рисковая стоимость»).

Показатель VaR характеризует максимально возможный размер потерь по открытой валютной позиции компании в течение некоего периода времени с заданной степенью достоверности (обычно это 95 или 99%). Применительно к валютным рискам смысл показателя VaR можно передать следующим образом. Допустим, сегодня наши 100 евро стоят 130 долларов США¹. С вероятностью 95 процентов мы можем утверждать, что через месяц наши 100 евро подорожают или подешевеют не более чем на 15 долларов. То есть их стоимость будет находиться в диапазоне от 117 до 147 долларов США. Для расчета VaR необходимы статистические данные о котировках валют (от 300 значений и больше), текущий курс валют, заданный уровень вероятности, временной горизонт и величина открытой валютной позиции.

За последние годы концепция рисковой стоимости прочно завоевала признание в финансовом мире. Причем не только как методология для оценки рыночных рисков, но и как стандарт представления информации о совокупном риске компании в целом. Унифицированность и простота интерпретации VaR обусловили быстрое внедрение этого показателя в развитых странах в качестве нормативного стандарта. Его расчет основан на методах математической статистики и теории вероятности и достаточно универсален.

Частные риски определяются при помощи шкалы коэффициентов риска или взвешивании риска по группам операций или отдельным операциям.

На практике в финансовом менеджменте для оценки «рискованности» отдельных операций часто используют упрощенные коэффициентные методы определения риска, например, с помощью коэффициента риска K_p :

¹ www.cbu.uz курс валют на апрель 2013г.

$$K_p = \frac{Y}{C} \quad (2.2.1.)$$

где K_p - Коэффициент риска;

Y - максимально возможная величина убытка от проводимой операции в ходе коммерческой или биржевой деятельности;

C - объем собственных финансовых средств, сум.

Как видно из приведенной зависимости, коэффициент риска включает в свою конструкцию наиболее важные обобщенные характеристики, по которым однозначно можно сделать вывод о приемлемости последствий риска. Шкала оценки риска, в основе которой лежат значения показателя K_p , имеет четыре градации: от минимального до недопустимого (Таблица 2.2.1).

Таблица 2.2.1.

Шкала оценки риска

Оценка риска	Значение K_p
Минимальный риск	0 – 0,1
Допустимый риск	0,1 – 0,3
Высокий риск	0,3 – 0,6
Недопустимый риск	более 0,6

Уровень риска также можно оценить путем соотнесения ожидаемой прибыли и ожидаемого убытка при сравнении двух и более вариантов вложений средств (2.2.2):

$$K_i = \frac{\Pi_i}{U_i}, \quad (2.2.2.)$$

где K_i — коэффициент риска i -го варианта;

Π_i — коэффициент риска i -го варианта;

U_i — ожидаемый убыток i -го варианта.

В данном случае K_i показывает, какой доход приходится на 1 сум. убытка, и выбирается вариант с K_{max} .

При оценке риска с помощью двух последних формул перед предпринимателем стоит задача определения размера возможного убытка от принятия конкретного решения. Шкала коэффициентов риска Помимо коэффициентных показателей для оценки риска состава и вида отдельных операций или группы операций, прежде всего банковских, широко используют разработанные шкалы коэффициентов риска. Применительно к практике банковского дела в России активы коммерческого банка по степени риска подразделяются на пять групп. При этом отдельным категориям и группам присваиваются соответствующие поправочные коэффициенты (Таблица 2.2.2).

Таблица 2.2.2.

Шкала коэффициентов риска

Активы	Коэффициент риска, %
I группа	
Средства на корреспондентском и на резервном счете в ЦБ	0
Вложения в государственные долговые обязательства	0
Касса и приравненные к ней средства	2
II группа	
Ссуды, гарантированные Правительством РУ	10
Ссуды под залог государственных ценных бумаг РУ	10
III группа	
Вложения в долговые обязательства субъектов РУ	20
Средства на корреспондентских счетах у банков-нерезидентов	20
Ссуды под залог ценных бумаг субъектов РУ	20
IV группа	
Средства на счетах у банков-резидентов	70
Ценные бумаги для передачи	70
Собственные здания и сооружения за минусом переданных в залог	70
V группа	
Все прочие активы кредитной организации	100
Гарантии, поручительства, выданные кредитной организацией	50

Например, при расчете показателя достаточности капитала банка происходит взвешивание различных групп активов банка на степень риска. При этом степень риска того или иного вида актива банка может составлять от 0 до 100 % и определяется в зависимости от его ликвидности.

Примером может служить также расчет требуемой ликвидности банка, где по отдельным видам привлеченных средств применяются коэффициенты

риска одновременного их изъятия – 0, 20, 60 и 100%. Таким образом, метод оценки частичных рисков предполагает: определение потерь по отдельно взятой активной, пассивной или иной операции коммерческого банка согласно степени риска; сопоставление фактических размеров потерь с прогнозируемыми согласно нормативным документам; выявление фактических зон риска по отдельной операции; определение степени их допустимости; установление предельно допустимого размера риска по отдельно взятой операции банка.

Комплексный риск предполагает оценку размера риска банка в целом. Для этого рассчитываются общие показатели ликвидности, достаточности капитала банка и другое и для оценки риска банка производится сопоставление расчетных значений показателей по банку с требуемым нормативным значением.

Комплексный метод оценки банковских рисков основывается на совокупной оценке риска конкретного коммерческого банка. Теоретически общий размер риска банка можно определить по формуле (2.2.3.):

$$H = \frac{P_1 + P_2 + P_3 + \dots + P_N}{K} * E \quad (2.2.3.)$$

где H – степень допустимости общего риска банка; P – частные риски банка по конкретным операциям; K – совокупный капитал банка; E – корректирующий коэффициент внешних рисков банка.

Этот показатель отражает максимально возможную степень риска банка, за которым следует его крах. Считается, что его допустимое значение не должно превышать 10.

Рассмотренные выше методы оценки банковских рисков в наибольшей степени касаются внутренних рисков, однако на эффективности функционирования коммерческих банков существенно отражаются внешние риски. Для банков, сформировавших свой капитал с участием иностранных инвестиций, осуществляющих внешнеэкономическую деятельность и

имеющих широкую сеть корреспондентских счетов с зарубежными банками, особенно актуальна оценка странового риска который мы рассмотрим в следующем вопросе.

Основными факторами сокращения почти на 20 % оборота мирового валютного в 1998–2001гг. стали: введение евро, растущая доля электронных брокерских услуг на межбанковском форвардном рынке, концентрация капитала в банковской сфере.

В эпоху глобализации и мощнейших потоков капитала на мировой валютный рынок влияют современные валютные тенденции, рынок ищет новые точки равновесия. Если в 2007-2012гг. Активность на международном рынке Forex несколько снизилась, то за последние три года, напротив, наблюдался существенный рост объемов операций (Таблица 2.2.3).

Таблица 2.2.3.

Среднегодовой оборот мирового валютного рынка, млрд. долл. (на начало года)¹

Вид операций	2007г.	2008г.	2009г.	2010г.	2011г.	2012г.
Операции спот	317	394	494	568	387	621
Форвардные сделки	27	58	97	128	131	208
Валютные свопы	190	324	546	734	656	944
Совокупный оборот	534	776	1137	1430	1174	1773

Среди различных операций мирового рынка в 2009-2012 гг. наибольший рост наблюдался на форвардном рынке, где среднедневной рыночной оборот увеличился на 60% - с 367 млрд. дол. до 621 млрд. дол. Схожий темп показали форвардные сделки, достигнув 208 млрд. дол. в день. Объемы торгов по валютным свопам выросли на 44% с 656 млрд. дол. до 944 млрд. дол. Несмотря на компенсационный рост форвардных сделок, в целом изменения находятся в русле сложившейся с 1980г. тенденции к сокращению доли оборота на форвардном рынке и увеличению удельного веса форвардов и свопов в совокупном обороте валютного рынка (Таблица 2.2.4).

Оценки риска страны требуют особой квалификации экспертов и, как правило, дорогостоящи.

¹ Foreign Exchange and Derivatives Market Activity in 2011. Triennial Central Bank Survey. – BIS. – 2012.Dec.

Таблица 2.2.4.

Структура оборота мирового валютного рынка по видам операций, (на начало года, в %)¹

Вид операций	1999г.	2002г.	2005г.	2007г.	2009г.	2012г.
Операции спот	59	51	43	40	33	35
Форвардные сделки	5	7	9	9	11	12
Валютные свопы	36	42	48	51	56	53
Совокупные обороты	100	100	100	100	100	100

В связи с этим коммерческие банки прибегают к услугам специализированных агентств. Оценка экономического и политического рисков страны основывается на фундаментальных исследованиях. Одной из особенностей анализа странового риска является то, что он носит постоянный и долговременный характер. Обзор экономического и политического состояния стран-партнеров должен осуществляться не менее одного раза в год. Важно учитывать, что риски для одной и той же страны могут изменяться в зависимости от видов и сроков проводимых операций, типа контрагента и т.д. Поэтому нельзя давать однозначную оценку страны как страны с высоким или низким уровнем риска. Оценка должна быть достаточно гибкой и для каждой конкретной ситуации. Тем не менее должна существовать и некая количественная оценка странового риска. Одна из методик расчета странового риска, используемая в зарубежной банковской практике, состоит в оценке целого ряда показателей, рассчитываемых по данным статистических служб и экспертных оценок. В качестве основных показателей можно выделить прирост валового продукта, отношение размера инвестиций, средний уровень инфляции, конкурентоспособность экономики, торговый баланс (экспорт-импорт), общая внешняя задолженность, рост валового национального продукта на душу населения, уровень безработицы и т.д. Кроме этого, предполагается изучение и других показателей, которые позволят произвести оценку странового риска, основываясь не только на анализе количественных показателей, но и на анализе структурных и качественных характеристик государственного устройства.

¹ Рассчитано по данным Bank for International Settlement. – BIS. – 2012. – Dec.

Фундаментальный анализ движения курсов валют основан на предположении, что основные изменения курсов происходят под действием макроэкономических факторов развития экономик стран эмитентов валюты. Аналитики, причисляющие себя к фундаменталистам, внимательно отслеживают на регулярной основе базовые показатели макроэкономического развития отдельных стран и прогнозируют движения курсов валют в долгосрочной перспективе.

Технический анализ основан на положении о том, что макроэкономические показатели в краткосрочной и среднесрочной перспективе мало отражаются на движениях курсов валют. Более того, курсы валют можно с исключительной точностью прогнозировать только с помощью метода технического анализа, основой которого является математическая система. Технический анализ прослеживает тенденцию колебаний курсов валют и дает сигналы к покупке и продаже.

Представленные выше данные свидетельствует о бурном развитии валютных операций, осуществляемыми коммерческими банками. Это в свою очередь сопряжено с рисками, вызванных постоянными колебаниями курса валют на рынках Forex, изменениями на международных финансовых рынках, а также нестабильной политической и экономической ситуациями в мире.

2.3 Методы оценки других видов банковских рисков

По мнению П.Роуза, автора популярного учебника по банковскому менеджменту, «среди всех видов рисков, с которыми сталкиваются банки, не найдется другого, анализу и контролю, которого уделяется столько внимания в последние годы, как риску процентных ставок, поскольку изменение уровня процентных ставок может негативно воздействовать на доходы и стоимость банковских активов, пассивов и капитала»¹. В течение последних

¹ Роуз Питер С. Банковский менеджмент. М.: Дело, 2005г, с.123.

двадцати-тридцати лет в мировой экономике наблюдалась повышенная нестабильность процентных ставок¹. Это в значительной мере было вызвано отменой правил, регулирующих процентных ставки. Тем самым контроль за процентным риском стал также актуален, как и контроль за кредитным и валютными рисками.

Этот риск влияет на доходы банка, экономическую стоимость активов, обязательства и за балансовые инструменты. Основные формы процентного риска, которому подвержены банки, следующие:

1. риск установления новой цены возникающей в связи с разницей сроков (для фиксированных процентных ставок) и установлением новой цены (для плавающих процентных ставок) банковских активов, пассивов и забалансовых позиций;

2. риск кривой доходности, возникающей в связи с изменениями наклона и формы кривой доходности;

3. базисный риск, возникающий в связи с несовершенной корреляцией заработанных и уплаченных по различным инструментам процентов;

Управление процентным риском включает как активами, так и обязательствами банка.

В последнее время наряду с кредитным и рыночным рисками финансовая индустрия начала выделять операционный риск в отдельную группу факторов непосредственно влияющих на устойчивость работы финансовой организации. Базельский комитет определяет операционный риск, как «риск прямых и косвенных потерь из-за неэффективных или разрушенных внутренних процессов, действий людей и систем или из-за внешних факторов».

В Базеле II предусмотрены следующие подходы к оценке операционного риска банков:

- Подход базового индикатора (BIA, Basic Indicator Approach);

¹ А.В. Беляков Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования.- М.: «БЦД-пресс», 2010-с.151.

- Стандартизированный подход (TSA, The Standardized Approach) и альтернативный стандартизированный подход (ASA);

- Продвинутые подходы (AMA, Advanced Measurement Approach), включающие в себя такие подходы как:

- Подход внутреннего измерения (IMA, Internal Measurement Approach)

- Подход на основе распределения потерь (LDA, Loss Distribution Approach)

- Подход на основе моделирования сценариев (SBA, Scenario-based approach)

- Подход оценочных карт или балльно-весовой подход (SCA, Scorecard Approach)

В развиваемом Базельским комитетом подходе операционный риск предлагается оценивать величиной убытков (ожидаемых и непредвиденных потерь), которые должны быть «покрыты» соответствующим размером отчисляемого на операционный риск капитала ORC. Из соглашения по капиталу, принятого Базельским комитетом, следует следующее соотношение (2.3.1):

(2.3.1.)

Операционный риск = $1/k$ × размер капитала, отчисляемого на ОР,

где:

Коэффициент $k = 0,08$ устанавливается органом банковского надзора.

То есть с точностью до константы операционный риск измеряется размером капитала, отчисляемого на операционный риск. Размер капитала ORC рассчитывается исходя из принятой банком методики расчета.

Банки, применяющие базовый метод показателей VIA, должны отчислять (резервировать) определенный объем капитала на операционный риск — в размере фиксированного процента (обозначаемого буквой α) от среднего годового валового дохода за последние три года. Сумма отчисляемого капитала (Operational Risk Capital - ORC) может быть выражена следующим образом (2.3.2):

$$\text{ORC} = \alpha \times \text{GI}, \quad (2.3.2.)$$

где:

$\alpha = 15\%$ — значение, установленное Базельским комитетом;

$\text{GI} > 0$ — годовой валовой доход (базовый индикатор), усредненный за 3 последние года (2.3.3.):

$$\text{GI} = \Sigma I_i / n, \quad (2.3.3.)$$

где:

n — количество лет, в которых значения валового дохода были положительными.

Валовой доход (GI) определяется как сумма чистого процентного дохода и чистого непроцентного дохода (2.3.4.):

(2.3.4.)

**Валовой доход = (Процентные доходы – Процентные расходы) +
(Непроцентные доходы – Непроцентные расходы).**

Условия расчета валового дохода:

- в GI сформированные резервы не учитываются (т. е. резервы не уменьшают величину валового дохода);
- операционные расходы, включая плату за аутсорсинг, не учитываются (т. е. они не уменьшают величину валового дохода);
- реализованные прибыль или убытки от продажи ценных бумаг, классифицируемые как «удерживаемые до погашения» и «имеющиеся в наличии для продажи», не учитываются;
- GI не должен включать в себя результат от разовых операций и доход, полученный от страхования.

По стандартизированной методике TSA вся деятельность банка классифицируется на восемь производственных линий (бизнес-линий). Наименования стандартных бизнес-линий (с англоязычными аналогами) и их классификация по видам операций и услуг (бизнес-процессов).

Кроме того, особую роль в системе управления рисками выполняет управление риском ликвидности. Риск ликвидности может принимать две формы:

1. Риск ликвидности активов (рыночный ликвидности финансовых инструментов), т.е. вероятность финансовых потерь при невозможности реализации и/или неблагоприятной цене реализации активов;

2. Риск ликвидности фондирования (cash flow risk), т.е. вероятность финансовых потерь при недостаточности у банка средств для выполнения своих обязательств и невозможности привлечения требуемых ресурсов и/или несвоевременности и/или неблагоприятных ценовых параметров такого привлечения.

Примерами разработки новых методик оценки банковских рисков в нашей республике является Постановление Правления Центрального Банка РУз «О внесении изменения и дополнения в Положение о требованиях к адекватности капитала коммерческих банков», в котором будут вноситься изменения в:

1) Расчёт общей суммы активов, взвешенных с учётом риска (ОСАР), который будет выглядеть следующим образом (2.3.5):

(2.3.5.)

ОСАР = Сумма балансовых и забалансовых активов, взвешенных с учётом риска, с учётом вычетов + Сумма операционных рисков (ОР) + Сумма рыночных рисков (РР);

2) Коэффициент достаточности регулятивного капитала К1, вычисляемый как отношение регулятивного капитала к общей сумме активов взвешенных с учётом риска, который должен быть менее 10% (2.3.6).

$K1 = PK/OCAP$ (2.3.6.)

С 1 января 2016 года минимальное значение К1 устанавливается в размере 11,5%.

С 1 января 2019 года банки обязаны обеспечить минимальное значение К1 в размере 14,5%, с учётом буфера консервации капитала в размере 3,0 % от взвешенных по риску активов.

Постановление Правления Центрального Банка РУз «О внесении изменения и дополнения в Положение о требованиях к управлению ликвидностью коммерческого банка», в котором говорится что с 1 января 2015 года все банки обязаны обеспечивать норму покрытия ликвидности, которая определяется как отношение ликвидных активов к сумме обязательств до востребования и со сроком исполнения до 30 дней. Норма покрытия ликвидности должна составлять не менее 100%.

Также стоит отметить такую методику оценки рисков как стресс - тестирование являющейся одной из форм тестирования, которая используется для определения устойчивости системы или юридического лица в условиях превышения пределов нормального функционирования.

Вместо того чтобы делать финансовые прогнозы по методу "наилучшей оценки", компании или ее регулирующие органы предпочитают стресс-тестирование, где они смотрят на то, как ведут себя финансовые инструменты в случае определенной стрессовой ситуации, например:

- Что случится, если фондовые рынки обрушатся более чем на X% в этом году?
- Что произойдет, если ВВП падает на Z% в течение данного года?
- Что произойдет, если процентные ставки вырастут, по крайней мере на Y%?
- Что делать, если половина инструментов в портфеле будет расторгнута через пять лет?
- Что произойдет, если цена на нефть вырастет на 200%?

Этот тип анализа становится все более распространенным, и применяется различными государственными органами (например, FSA в Великобритании) и межправительственными организациями (такими как ЕВА и Международный валютный фонд) в качестве нормативного

требования на определенные финансовые институты для обеспечения адекватного уровня распределения капитала на покрытие потенциальных убытков, понесенных во время экстремальных, но правдоподобных событий. Акцент на адекватность (с поправкой на риск) определения капитала был усилен путем изменения банковского законодательства (Базель II).

Существуют несколько типов сценариев:

- Шок риск-фактора: шок любого фактора в выбранной модели риска на заданную пользователем сумму. Фактор воздействия остается неизменным, а для оценки возврата используется ковариационная матрица связи с риск-фактором.

- Внешний риск-фактор: фактором риска является любой макроэкономический индекс (например, цены на нефть, цены на недвижимость), либо устанавливаемые индексы (например, курсы валют).

- Однофакторные стресс-тесты (анализ чувствительности) При проведении которого рассматривается влияние изменения одного из факторов риска на стоимость портфеля. Нередко такие тесты используются трейдерами, которые хотят понять, какое влияние на их позиции может оказать существенное изменение определенного фактора риска (например, изменение курса валют).

- Многофакторные стресс-тесты (анализ сценариев) в котором рассматривается изменение сразу нескольких факторов риска. Многофакторные стресс-тесты бывают различного типа. Наиболее распространенные из них основываются на исторических сценариях.

- Гипотетические сценарии, в свою очередь, могут быть различных типов. Например, многие финансовые организации используют так называемые наихудшие сценарии.

Несмотря на простоту и привлекательность такого подхода, в нем не учитывается корреляция между факторами риска, в результате чего результаты могут получиться некорректными. Например, Базельский

комитет по банковскому надзору не рекомендует банкам проводить такое стресс-тестирование.

Существуют также сценарии, которые основываются на методе Монте-Карло. Основными преимуществами этого метода являются, во-первых, возможность использования любых распределений, а во-вторых, возможность моделирования сложного поведения рынков (например, меняющихся корреляций между факторами риска).

Также, следует отметить существование странового риска, который является многофакторным явлением, характеризующимся тесным переплетением множества финансово-экономических и социально-политических переменных.

В рамках общего странового риска выделяют некоммерческий (политический) и коммерческий риски.

Коммерческий риск может быть как на уровне государства (страны), то есть риском неплатежеспособности при предоставлении займа иностранным государством, так и на уровне компаний — трансграничным риском, то есть риском того, что при проведении экономической политики отдельная страна (государство) может наложить ограничения на перевод капитала иностранным инвесторам.

Конечно, количественная оценка странового риска имеет определяющее значение для принятия решения об инвестициях в зарубежных странах. Поэтому появилась концепция «мирового портфеля», в соответствии с которой доли вложения средств в активы различных государств должны распределяться обратно пропорционально их страновому риску.

Количественный подход к оценке странового риска позволяет сравнивать различные страны по степени риска, используя единый числовой фактор риска, который суммирует относительное влияние определенного количества социально-политических факторов посредством различных политических и социальных индикаторов (2.3.7).

$$\mathbf{R} = \mathbf{R}(q_1, q_2, q_3, \dots, q_n) = \mathbf{R}(q_i), i = 1, \dots, n, \quad (2.3.7.)$$

где R — многофакторная функция, зависящая от значений учитываемых факторов (q_i — совокупность значений i -го фактора).

Главными недостатками количественных методов является использование узкого определения политического риска и концентрация на ограниченном количестве факторов риска, таких как политическая нестабильность, валютный контроль и экспроприация.

Также проблема заключается в том, что попытка приспособить количественную шкалу рисков для международных сравнений наталкивается на отраслевую ориентированность большинства страновых рисков.

Для раннего обнаружения благоприятных или неблагоприятных тенденций в стране может использоваться метод агрегированных статистических данных. На этой основе были разработаны две модели — Political System Stability Index (PSSI) и Ecological Approach, основанные на точных причинных взаимосвязях и опирающиеся в первую очередь на эконометрические и другие объективные данные.

2.4 Особенности оценки банковских рисков на практике коммерческих банков Республики Узбекистан

Особенности оценки банковских рисков в практике коммерческих банков Республики Узбекистан

2012 год стал для экономики Узбекистана и ее финансовой системы очередным шагом на пути дальнейшего углубления структурных экономических реформ. Страна устойчиво и динамично развивалась, укрепляя макроэкономическую и финансовую стабильность.

В течение 2012 года в основных показателях банковской деятельности наблюдались положительные тенденции. Так, общая сумма активов

коммерческих банков составила на 1 января 2013г. 5,615 трлн. сум., что было обусловлено в значительной степени ростом кредитных вложений банков.¹

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

В период с 31.12.2008 года по 31.12.2012 года общая сумма активов банков РУз, взвешенных с учетом риска выросла на 36,28%. При этом, сумма риска I группы активов (уровень риска - 20%) в рассматриваемом периоде увеличилась в 2,1 раза по сравнению с итогами 2011 года, а сумма риска II группы активов (уровень риска – 50%), также выросла на 59,20%. На долю III группы активов (уровень риска – 100%) по итогам 2012 года приходится 91,25% (по итогам 2011 года – 93,74%), а сумма риска III группы активов (уровень риска – 100%) увеличилась на 32,67% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. (Таблица 2.4.1).

¹ Статистический сборник «Экономика Узбекистана» за 2010, 2011, 2012 годы.

В период с 31.12.2008 года по 31.12.2012 года в структуре обязательств банков РУз, наблюдалась тенденция увеличения доли обязательств со сроком свыше одного года с 16,88% по итогам 2011 года до 21,69% по итогам 2012 года.

Таблица 2.4.1.

Динамика активов коммерческих банков РУз, взвешенных с учётом риска (в млрд.сумов, на конец года)¹

Активы, взвешенные с учётом риска	2008г.	2009г.	2010г.	2011г.	2012г.
I группа (Ар 1) (уровень риска=20%)	4,98%	5,58%	4,28%	3,37%	5,37%
II группа (Ар 2) (уровень риска=50%)	2,89%	2,89%	3,38%	2,89%	3,38%
III группа (Ар 3) (уровень риска=100%)	87,31%	87,31%	85,52%	87,31%	85,52%
За балансовые рискованные активы	6,22%	7,12%	7,35%	6,43%	5,73%
Сумма активов, взвешенных с учётом риска	9 098	13 149	13 911	9 444	12 871

При этом, доля активов со сроками востребования свыше одного года в процентах от всех активов снизилась с 38,21% по итогам 2011 года до 22,32% по итогам 2012 года. Степень использования краткосрочных обязательств в качестве источника формирования долгосрочных активов снизилась с 33,60% по итогам 2011 года до 5,02% по итогам 2012 года, что свидетельствует о необходимости увеличения среднесрочной базы заемного фондирования банков РУз. (Таблица 2.4.2).

Таблица 2.4.2.

Соотношение долгосрочных активов и пассивов банков РУз (на конец года)²

Показатели	2008г.	2009г.	2010г.	2011г.	2012г.
Активы со сроками востребования свыше 1 года, в % от всех активов	37,87%	40,34%	23,66%	38,21%	22,32%
Обязательства со сроками исполнения свыше 1 года, в % от всех обязательств	15,91%	18,78%	12,46%	16,88%	21,69%
Степень использования краткосрочных обязательств в качестве источника формирования долгосрочных активов, %	20,90%	16,45%	24,07%	33,60%	5,02%

¹ <http://www.ahbor.uz/>

² <http://www.ahbor.uz/>

В период с 31.12.2008 года по 31.12.2012 года, показатели рентабельности активов (ROA) банков РУз показали тенденцию к увеличению с 2,2% по итогам 2011 года до 2,4% по итогам 2012года, а показатели рентабельности собственного капитала (ROE) также показали тенденцию к увеличению с 12,9% по итогам 2011 года до 13,8% по итогам 2012 года. По мнению РА «Ahbor-Reyting»¹, это было обусловлено, прежде всего, опережающими темпами роста активов и капитальной базы, над темпами роста прибыльности коммерческих банков.

Политика Центрального Банка Республики Узбекистан направлена на регулирование банковских рисков, связанных непосредственно с банковской деятельностью, осуществляется мерами пруденциального банковского надзора (контроль за соблюдением коммерческими банками разумной степени риска). В сочетании с соответствующим монетарным регулированием это призвано обеспечивать необходимую устойчивость банковской системы.

Коммерческие банки Республики Узбекистан постоянно анализируют, соответствует ли выдаваемый кредит его кредиторским возможностям, к каким изменениям кредитного портфеля он может привести и будут ли выполняться установленные Центральным банком Республики Узбекистан нормативы и требования по кредитованию.

В практике коммерческих банков Республики Узбекистан используются ряд методов минимизации кредитного риска. В своей работе нам бы хотелось бы остановиться лишь на некоторых из них.

Оценка кредитоспособности осуществляется на основе анализа баланса и отчета о прибылях и убытках хозяйствующих субъектов. Кроме того, в необходимых случаях, при оценке кредитоспособности используются данные статистики, аналитические материалы самого банка и другие источники.

На основе произведенного анализа и величины коэффициентов хозорганы классифицируются на четыре класса кредитоспособности и в

¹ <http://www.ahbor.uz/>

зависимости от принадлежности к тому или иному классу строятся кредитные взаимоотношения банка с предприятием (Таблица 2.4.3).

Предприятия, отнесенные к первому классу - кредитуются на общих основаниях. К ним может быть предусмотрен и льготный порядок кредитования, т. е. может быть выдан бланковый кредит и другие льготы в соответствии с законодательством и внутренней кредитной политикой банка.

Таблица 2.4.3.

Шкала кредитоспособности, применяемая коммерческими банками Республики Узбекистан¹

п /п	Наименование	I класс	II класс	III класс	IV класс
1.	Коэффициент Ликвидности (Кл)	$Kл \geq 1,5$	$1,5 > Kл \geq 1,0$	$1,0 > Kл$	Ликвидные средства отсутствуют
2.	Коэффициент Автономии (Ка)	$Ка \geq 60\%$	$60\% > Ка \geq 30\%$	$30\% > Ка$	Неликвидный баланс
3.	Коэффициент Покрытия (Кп)	$Kп \geq 2,0$	$2,0 > Kп \geq 1,0$	$1,0 > Kп \geq 0,5$	$0,5 > Kп$

Предприятия, отнесенные ко второму классу - кредитуются на общих основаниях и при наличии положительных дополнительных показателей можно предоставлять и льготы. Но если предприятие, отнесенное ко второму классу, имеет отрицательные дополнительные показатели, то с такими предприятиями при заключении договоров, возможно, предусматривать дополнительные меры анализа их деятельности и обеспечения возвратности кредита. В частности, ужесточение залогового права, повышение процентных ставок, ограничение размеров и сроков пользования ссудами и др.

Предприятия, отнесенные к третьему классу - кредитуются в исключительных случаях под ликвидное обеспечение. Предприятия, отнесенные к четвертому классу – не кредитуются.

¹ www.nbu.com

К дополнительным показателям кредитоспособности относятся: динамика наличия собственных оборотных средств, прибыльности, неплатежей и оборачиваемости оборотных средств.

Основными критериями оценки кредитного риска являются качество обеспечения и ситуация с выплатами по основному долгу и процентам.

Классификация кредита начинается с оценки заемщика по следующим критериям:

- ⊖ тенденция и будущее отрасли (экономического сектора);
- ⊖ финансовое положение заемщика;
- ⊖ кредитная история клиента;
- ⊖ экономическое обоснование (положение) конкретного проекта;
- ⊖ качество руководства и управления на предприятии (если кредит предоставляется предприятию);
- ⊖ оценка качества залога.

В зависимости от величины риска кредиты разделяют на пять группы:

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

Если кредит был классифицирован как «хороший», это означает, что своевременное погашение долга по этим кредитам не вызывает сомнений и заемщик является финансово-устойчивым, имея достаточный уровень капитала, высокий уровень доходности и достаточный приток денежных средств для удовлетворения всех имеющихся обязательств, включая данный долг.

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

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

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

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

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

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

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

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

По активам, классифицированным как безнадежные, банк обязан создавать резервы в размере 100% от непогашенной суммы основного долга.

Основная часть валютных активов банковской системы и операций, связанных с международной торговлей, распределена между несколькими крупными банками: Национальный банк Внешнеэкономической деятельности, Асакабанк, Агробанк.

Но, несмотря на сложившуюся ситуацию коммерческие банки, предприятия подвержены валютному риску. И, следовательно, необходимы меры воздействия на негативное влияние изменения курсов иностранных валют.

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

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

Превышения установленных лимитов открытых валютных позиций не могут переноситься банком на следующий операционный день. При превышении установленных лимитов открытых валютных позиций банк до конца текущего дня должен произвести необходимые балансирующие сделки (например, продажу или покупку иностранной валюты) с целью сокращения открытых валютных позиций до установленных лимитов.

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

ГЛАВА III. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

3.1 Законодательные основы как инструмент банковского надзора

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

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

Как известно, одним из основных индикаторов финансовой стабильности коммерческих банков является размер уставного капитала банка. В предыдущих годах особое внимание уделялось повышению уставного капитала банков, привлечению новых акционеров, усилению роли корпоративного управления в банках и повышению прозрачности банковской системы. Указанные приоритетные задачи нашли своё отражение в Программе реформирования и развития банковского сектора на 2011-2015гг., утвержденной постановлением Президента Республики Узбекистан от 26 ноября 2010 года №ПП-1438 «О приоритетных направлениях дальнейшего реформирования и повышения устойчивости финансово-банковской системы Республики в 2011-2015 годах и достижения высоких международных рейтинговых показателей». В данной Программе была поставлена задача пересмотра требований к размеру минимального уставного

капитала вновь создаваемых коммерческих банков согласно международным Базельским принципам в сторону поэтапного их повышения.

Также был разработан порядок, предусматривающий минимальную норму соотношения собственного (регулятивного) капитала банка к общей сумме его активов на уровне 10 процентов.

В результате предпринятых мер объем капитала коммерческих банков вырос в течение года на 107 млрд. сум и на 1 января 2012 года составил 931 млрд. сум¹. Следует отметить также и рост доли участия населения и негосударственных организаций, т.е. частных фирм и предприятий, в капитализации банков.

По мнению специалистов Базельского комитета банковский надзор должен быть нацелен не только на поддержание капитала на достаточном уровне для защиты от риска, но также и на использования экономических нормативов. В практике отечественных банков выполнение экономических нормативов является обязательным для соблюдения коммерческими банками, и какое-либо отклонение от предписанных нормативов, чревато штрафными санкциями.

Минимизация правового риска включает в себя:

- комплекс мер, направленных на снижение вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к потерям;
- комплекс мер, направленных на уменьшение (ограничение) размера потенциальных потерь, в том числе меры по обеспечению непрерывности финансово-хозяйственной деятельности при совершении банковских операций и других сделок;
- планирование и разработка сценариев на случай непредвиденных ситуаций;
- обеспечение оперативного восстановления бизнеса в случае наступления чрезвычайных ситуаций;

¹ uza.uz

- разработку и реализацию мероприятий по ограничению и нейтрализации выявленных критических зон риска;

- развитие банковских технологий, правил и процедур совершения операций;

- защиту информации;

- развитие системы автоматизации;

- прочее.

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

Как видно из таблицы 3.1.1, используемый в нашем примере банк выполняет все нормативные требования Центрального банка Республики Узбекистан. Использование таких экономических нормативов, является самым эффективным средством реализации банковского надзора.

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

положение заемщика, качество обслуживаемого долга и наличие и качество обеспечения по кредитам¹.

Таблица 3.1.1.

**Расчет соблюдения экономических нормативов на примере
Капиталбанка²**

№	Коэффициенты	Нормативы ЦБУ	Данные Капиталбанка	отклонение (+/-)
1	Показатели адекватности капитала			
1.1	Коэффициент адекватности капитала	Мин. 0,10	0,350	-0,25
1.2	Коэффициент адекватности капитала	Мин. 0,05	0,399	-0,349
1.3	Лeverаж	Мин. 0,06	0,388	-0,328
2	Коэффициенты ликвидности			
2.1	Коэффициент текущей ликвидности (Н4)	Мин. 0,30	0,424	-0,124
3	Нормативы для заёмщиков			
3.1	Максимальный размер риска на одного заёмщика или группу взаимосвязанных заемщиков, обеспеченные ссуды	Макс 0,25.	0,139	-0,111
3.2	Максимальный размер риска для всех крупных кредитов	Макс 8,00	0,375	-
4.	Нормативы по операциям с ценными бумагами			
4.1	Максимальный размер инвестиций в ценные бумаги одного эмитента	Макс. 0,15	0,093	-0.057
4.2	Максимальный размер инвестиций в ценные бумаги для купли-продажи	Макс. 0,25	0,0167	-0.2333
4.3	Максимальный размер инвестиций в уставной капитал и другие ценные бумаги	Макс. 0,50	0,491	-0.009

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

Также в кредитной политике должны быть раскрыты вопросы концентрации кредитов по различным параметрам, источников погашения кредита, а также операций со связанными лицами. По задумке Центрального

¹ Порядок классификации качества активов, формирование и использование резервов, создаваемых коммерческими банками на покрытие возможных потерь по ним от 9 ноября 1998 года под № 242 (с изменениями и дополнениями, от 11 июня 2005 года за №242-1)

² Нормативные документы Центрального банка и данные с www.capitalbank.uz

банка, коммерческий банк может воздействовать кредитный риск посредством реализации грамотно разработанной кредитной политики.

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

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

В целях управления валютным риском, возникающим по открытым валютным позициям, Центральным банком Республики Узбекистан были установлены нормативы по каждому виду валюты в размере не более 10% регулятивного капитала и суммарной величины всей открытой валютной позиции в размере не более 20% регулятивного капитала. Основным документом, регламентирующим состояние валютных позиций коммерческих банков являются Правила Центрального банка Республики Узбекистан о ведении открытой валютной позиции от 28 мая 2005 года за № 610.

В целях воздействия на способность банков своевременно отвечать по своим обязательствам перед клиентами, то есть на ликвидность, Центральным банком Республики было принято Положение «О требованиях

к управлению ликвидностью коммерческого банка». Данным Положением Центральный банк устанавливает требования к состоянию ликвидности коммерческих банков. В соответствии с данным Положением, оценка ликвидности осуществляется коэффициентом текущей ликвидности. В соответствии с данным Положением коэффициент текущей ликвидности должен быть не менее 0,3.

Одним из элементов банковского надзора является отчетность коммерческих банков. В целях обеспечения прозрачности финансовой отчетности в соответствии с Положением Центрального банка Республики Узбекистан «О требованиях Центрального банка Республики Узбекистан к публикуемой отчетности коммерческих банков» от 31 августа 2000 года за №964, отчетность коммерческих банков должна отвечать требованиям Центрального банка.

Все вышеперечисленные нормативно-правовые документы и составляют законодательную базу функционирования коммерческих банков. Они призваны, прежде всего, на поддержание стабильности банковской системы и доверия вкладчиков и кредиторов.

В настоящее время продолжается активное усовершенствование законодательной базы банковской системы. Примером, является изменения, внесенные в налоговый кодекс по вопросам налогового обложения в коммерческих банках. В текущем году были принят закон об ипотечном кредитовании, закон о микрокредитовании и другие, призванные, прежде всего на поддержание стабильности банковской системы.

3.2 Пути повышения эффективности оценки некоторых банковских рисков

Проанализировав зарубежный опыт и практику отечественных банков в области оценок банковских рисков, и обобщая все выше сказанное, можно с уверенностью утверждать, что оценочный потенциал в нашей Республике

используется не полностью. В связи с этим необходимо обратить внимание на повышение эффективности в области оценки кредитного, валютного и других видов банковских рисков.

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

Пути модернизации системы оценки кредитоспособности:

- Необходимо увеличить классы оценки кредитоспособности, хотя до 10. Такое большое количество классов исходит из мировой практики – такие известные рейтинговые агентства как Moody's, Standard & Poor's используют шкалу, доходящую вместе с подклассами до 20 категорий. Широкая десятибалльная шкала позволит качественнее оценивать состояние клиентов, в отличие от трехбалльной шкалы (хорошее, среднее, посредственное).

- Увеличение и градация параметров, по которым оценивается финансовое состояние клиентов с трех показателей (коэффициент ликвидности, коэффициент покрытия, коэффициент автономии) до 10-15 (в том числе рентабельность, прибыльность, оборачиваемость и пр.).

- Оценку финансовых параметров производить за последние три года, при этом весовое значение последнего можно взять за 3/6 от общей оценки, а последующих лет 2/6 и 1/6 соответственно.

- Добавить количественную оценку качественных параметров (менеджмент, организация предприятия, технология и пр.).

- Добавить учет отраслевых рисков. Для этого необходимо разработать оценку определения рейтинга риска отрасли и ежегодно ее пересматривать специальным подразделением. При этом желательно, чтобы максимальное количество рейтингов совпадало бы с максимальным количеством рейтингов в шкале оценки кредитоспособности.

Согласно теории рисков основным признаком принадлежности предприятия к той или иной отрасли является назначение выпускаемой

продукции. Различают предприятия первичной сферы, к которой относятся сельскохозяйственным предприятиям; предприятия к вторичной сферы – промышленные, которые, могут быть добывающими и перерабатывающими, и наконец, предприятия третичной сферы, предоставляющие различного рода услуги (банки, страховые, аудиторские, консультационные компании и пр.) и осуществляющие свою деятельность в сфере сбыта (оптового и розничного)

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

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

- ✓ деятельность альтернативных отраслей за определенный период времени;
- ✓ внутриотраслевая конкуренция, которая может быть ценовой и неценовой и зависит от сложности вхождения новых производителей в отрасль, наличие или отсутствие товаров-заменителей, рыночной силы покупателей (потребителей), рейтинга поставщиков и посредников, авторитета благожелательных контактных аудиторий.
- Учитывать риск в зависимости от размера клиента. В зависимости от размеров предприятия клиенты классифицируются в две группы – мелкие и крупные.

Мелкие гибче и быстрее могут отреагировать на потребности рынка, клиента. Их структура более легкая, что дает возможность быстрее менять направления своей деловой активности, получать высокую прибыль. Но

мелкие и средние предприятия обычно имеют небольшой собственный капитал, что приводит к банкротству в условиях жесткой конкуренции, каких-то непредвиденных изменений политического и экономического характера (риск форс-мажорных обстоятельств). Часто они имеют небольшое количество, контролируют небольшие рыночные ниши и/или сегменты. Поэтому количество банкротств выше для мелких и средних предприятий. Крупные предприятия, наоборот, более инертны. Они не реагируют быстро на изменения в потребностях рынка и конкретного потребителя. Они не часто меняют направления своей деловой активности, но они имеют весомый собственный капитал и могут «пережить» некоторые неблагоприятные экономические ситуации. Они имеют возможность осуществлять все виды гарантийного и послегарантийного сервисного обслуживания, тратить большие средства на рекламу. Иными словами, они почти всегда обеспечивают среднюю прибыль и рентабельность. Такие предприятия имеют возможность создавать дочерние предприятия, филиалы, расширять свой рынок, превратить его в международный.

Необходимо внедрить автоматизированную систему оценки, расчета и анализа кредитоспособности, отвечающую требованиям усовершенствованной системы оценки кредитоспособности, где кредитоспособность заемщика осуществлялась по десяти классам.

При этом на первом этапе лучшим решением будет разработка EXCEL модели оценки кредитоспособности, для того чтобы полностью ее отработать и учесть нюансы оценки заемщиков в системах с переходной рыночной экономикой. После апробации и утверждения модели внедрить ее на уровне законченного программного продукта, функционировавшего в тесной связи с остальными ИТ-системами в банке. Самое важное то, что данную систему необходимо применять для всех без исключения кредитов банка (кредитование оборотного капитала, проектное финансирование и пр.), в противном случае невозможно будет добиться необходимого результата – точной оценки рисков и управления ими.

С целью построения изменения «пренебрежительного» отношения к рейтингу кредитоспособности, используемым в коммерческих банках республики, необходимо повысить его значимость и степень применения на всех уровнях:

➤ процентную ставку по кредитам устанавливать в зависимости от рейтинга кредитоспособности, т.е. банк несет повышенный риск, он должен получать повышенные проценты).

➤ кроме того, можно применять также принцип зависимости процентной ставки от категории и размера обеспечения. Что должно стимулировать заемщиков на предоставление более качественного и ликвидного обеспечения.

➤ Оценку кредитоспособности необходимо проводить и по кредитам, выданным под Гарантию Правительства, с целью определения реального состояния кредитного портфеля банка.

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

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

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

кредитной информации. Грамотное управление кредитами и их правильная оценка невозможны без такой информации¹.

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

Преимущества от создания подобных институтов известны:

1. Кредитные бюро повышает уровень сведений банков о потенциальных заемщиках, и дают возможность более точного прогнозирования возвратности ссуд, основанного на реальной оценки надежности заемщиков. Из процесса кредитования исключаются недобросовестные заемщики. Для кредитора это ведет к значительному снижению кредитных рисков, уменьшению резервов на возможные потери по ссудам, повышению ликвидности, снижению остроты проблемы дебиторской задолженности;
2. Уменьшение расходов (платы) за поиск информации, которую взимали бы банки со своих клиентов, что обуславливает снижение цены кредитов. Обмен информацией между кредиторами стимулирует рост банковских кредитов по отношению к ВВП на 20% и повышает эффективность финансового посредничества, что выгодно всем субъектам рынка и государству²;
3. Для страны – это формирование положительного имиджа за счет

¹ Ли. О.В. Об оценке кредитоспособности заемщика (российский и зарубежный опыт)//Деньги и кредит,2005, №2,с.50

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

повышения степени транспарентности заемщиков, включающей достоверность, своевременность и полноту раскрытия информации; благоприятный инвестиционный климат.

Пока в республике отсутствует всеобщая информационная сеть по всем предприятиям – потенциальным заемщикам и пока предприятия будут бояться предоставлять информацию о себе, кредитные риски в Узбекистане будут еще очень высокие.

Работа по созданию в нашей стране отлаженной оценочной системы только начинается. Первой предпосылкой начала создания в Узбекистане бюро кредитных историй явилось формирование законодательной базы.

Пока масштаб функционирования института кредитных историй далек от идеального, для примера, только в США действуют около 3 тыс. кредитно-информационных бюро, располагающих кредитными историями большинства физических лиц, которые когда-либо обращались за ссудой.

В настоящее время Центральный банк в кооперации с коммерческими банками работает над внедрением и расширением существующей базы данных Национального института кредитной информации, путем привлечения коммерческих банков, кредитных союзов, ломбардов.

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

В первые годы независимости, еще в период нахождения в так называемой «рублевой зоне» была сформирована законодательная база валютной политики. В мае 1993 года (в новой редакции от 11 декабря 2003) был принят Закон Республики Узбекистан «О валютном регулировании»¹, который определил основные принципы осуществления валютных операций во внутреннем хозяйственном обороте и международных кредитно-расчетных отношениях, полномочия государственных органов в валютном

¹ Принят 7 мая 1993 года №841-10. Новая редакция данного Закона утверждена 11 декабря 2003 года №556-

регулировании и управлении валютными ресурсами, права и обязанности юридических, физических и иностранных лиц в отношении владения, пользования, распоряжения валютными ценностями, основы валютного контроля и ответственность за нарушение законодательства о валютном регулировании в республике.

Начиная с конца прошлого столетия, либерализация валютной политики стала приоритетным направлением экономической политики в республике. Это было естественно, так как, учитывая сложившуюся ситуацию в экономике, лишь достижение конвертируемости национальной валюты позволяло стране более активно использовать преимущества международного разделения страны, увеличить приток прямых иностранных инвестиций, стимулировать развитие экспорта и импорта, ускорить темпы интеграции национальной экономики в мировое хозяйство и в конечном счете, повысить темпы экономического роста и благосостояния народа.

Как отмечал Президент Узбекистана И.А. Каримова, «либерализация валютной политики становится ключевой в целом для всей нами выработанной стратегии по углублению реформ и либерализации экономики»¹.

Первым шагом к либерализации рынка иностранной валюты стала унификация с 1 мая 2000 года действовавших в тот период времени и применявшихся для проведения различных валютных операций биржевого и внебиржевого обменных курсов². При этом унификация этих курсов была достигнута путем девальвации биржевого курса до уровня внебиржевого курса сума, что означало девальвацию биржевого обменного курса на 60 %. Для всех операций стал применяться единый курс Центрального банка.

Следующим шагом стало разделение с 1 июля 2000 года рынка иностранной валюты на биржевой и внебиржевой рынки и перевод

¹ Каримов И.А. Доклад Президента Республики Узбекистана заседании Кабинета Министров, посвященном итогам социально-экономического развития страны в 2000 году и приоритетным направлениям либерализации и углубления экономических реформ в 2001 году. www.press-service.uz

² Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан № 171 от 28 апреля 2000 «О совершенствовании порядка учета и отчетности по валютным и экспортно-импортным операциям».

значительной части операции по конвертации сумов на иностранную валюту, ранее осуществлявшихся на Узбекской республиканской валютной бирже, на внебиржевой валютный рынок. При этом обменный курс сума на последнем был установлен на уровне обменного параллельного рынка, что более чем в 2,5 раза было ниже обменного курса сума, установленного для операций на валютной бирже.

В тоже время были приняты меры, направленные на стимулирование экспорта и увеличение поступления иностранной валюты.

С июля 2000 года уполномоченным банкам, имеющим достаточные ресурсы, было предоставлено право на осуществление операций по покупке и продаже наличной иностранной валюты через свои специализированные пункты.¹

Одновременно (с 1 июля 2001 года) микрофирмы, малые и средние предприятия были освобождены от обязательной продажи части валютной выручки, поступающей от экспорта товаров (работ, услуг) собственного производства, и получили и возможность осуществлять экспорт за наличную иностранную валюту через кассы учреждений банков с зачислением ее в установленном порядке на счета. С 1 ноября 2001 года были унифицированы обменные курсы Центрального банка и внебиржевого валютного рынка путем девальвации первого до уровня второго².

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

¹ Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан № 250 от 30 июня 2000 года «О мерах по дальнейшей либерализации валютно-обменных операций».

² Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан № 422 от 25 октября 2001 года «О мерах по унификации обменных курсов на внутреннем валютном рынке».

доступ к иностранной валюте по счету текущих операций и достижения унификации обменных курсов¹.

Принятые меры позволили унифицировать обменные курсы Центрального банка и параллельного рынка и с 15 октября 2003 года официально внести конвертацию сума по текущим международным операциям в соответствии с VIII статьей Соглашения МВФ.

Хотя усиление импортного протекционизма привело к ряду негативных последствий, отказ от валютного рационирования и достижение конвертируемости национальной валюты значительно усилили экспортную направленность экономической политики, что и стало фактором роста внешней торговли, начиная с 2009 года.

Структура отечественного валютного рынка, как биржевого, так и внебиржевого, пока существенно отличается от современного мирового рынка и довольна, близка к его показателем 20-30-летней давности.

Рынок срочных операций представлен несколькими банками, такими как Национальным Банком Внешнеэкономической Деятельности, Асакабанком, и Агробанком.

Необходимо отметить, что рынок срочных операций имеет нераскрытый потенциал.

Таким образом, обобщая все вышесказанное можно прийти к выводу, что:

1. Отсутствие законодательной базы деривативов, затрудняет осуществление срочных валютных сделок;
2. В Республике Узбекистан, несмотря на постоянно предпринимаемые меры по дальнейшему развитию и укреплению биржевого и внебиржевого валютных рынков, существует немало проблем, напрямую несвязанных с глобальными экономическими факторами, малая конкуренция между

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

банками сфере валютных операций, которые борются за большее привлечение клиентов;

3. Одним из недостатков развития рынка деривативов можно считать отсутствие на Республиканской валютной бирже форвардной площадки для торговли со срочными валютными операциями, что создало бы альтернативный вариант для совершения валютных операций коммерческим банкам, не имеющих возможность прямого выхода на международный межбанковский валютный рынок. Это в свою очередь дает клиентам коммерческих банков возможность выбора наиболее выгодных условий хеджирования валютных контрактов, уменьшая число посредников, в частности малых банков, выполняющих данную услугу;

4. Банкам не целесообразно держать открытую валютную позицию для клиента, в то время как, сам банк не застрахован от волатильности курсов валют на международном валютном рынке. Решение вопроса создания форвардной площадки на УзРБВ позволило бы коммерческим банкам застраховать совершаемые ими валютные операции более эффективно;

5. Предусмотренные законодательством валютные сделки с твердыми валютами, такими как EURO, GBP, CHF, JPY на Республиканской валютной бирже также могли бы позволить коммерческим банкам улучшить спектр услуг, оказываемых на валютном рынке Узбекистана.

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

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

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

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

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

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

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

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

Банкам следует устанавливать:

- систему лимитов, ограничивающих позиции банка, подвергающиеся рыночным рискам;
- систему лимитов, основанную на оценке чувствительности к факторам рыночного риска, ограничивающих величину потенциальных потерь («stop-loss» и другие);
- порядок формирования резервов по возможным потерям, связанные с изменениями процентных ставок, инфляции, макроэкономических показателей.

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

- При оценке риска ликвидности следует использовать расчет ликвидной позиции банка (оценку денежных потоков) в режиме реального времени и в перспективе;
- Банку при оценке риска ликвидности целесообразно использовать такие методы анализа как, гар-анализ и расчет дюрации;
 - Банкам следует проводить стресс-тестирование с целью определения чувствительности баланса банка к факторам риска ликвидности в условиях нормальной деловой активности и кризисных ситуациях,
 - Банкам следует устанавливать:
 - систему структурных лимитов ликвидности (например, норматив структурного балансового соотношения между кредитами и депозитами и др.)
 - систему лимитов, ограничивающих величину гар (разрыва по срокам).

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

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

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

Для начала нужно дать предварительную оценку возможных потерь с помощью прогнозных методов анализа имеющейся статической и динамической достоверной информации о деятельности самих банков, их клиентов, контрагентов, их поставщиков и посредников, конкурентов и различных групп контактных аудиторий. Для этой цели коммерческим банкам необходимо создать отделы, занимающиеся анализом уровня рисков и вырабатывающие меры по управлению ими в системе маркетинга;

Затем необходимо выбрать соответствующий метод для минимизации риска. Ведь все перечисленные выше методы уменьшения или ухода от риска имеют множество вариаций, используемых в зависимости от конкретной ситуации и договоренностей с партнерами. Это может быть хеджирование, отказ от предложений заемщика при слишком большом риске, диверсификация риска (например, предоставление кредита более мелкими суммами) и т.д.

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

Основой минимизации негативного влияния на положение банков принимаемых ими рисков должна служить интенсивная работа по повышению качества внутрибанковского управления рисками в сочетании с расширением инструментов воздействия на банки со стороны Центрального

банка. В настоящее время Центральным банком в тесном взаимодействии с международными организациями (Базельский комитет по банковскому надзору, Международный валютный фонд, Всемирный банк и Европейский банк реконструкции и развития) проводится работа по повышению эффективности банковского надзора, приближению его к международным требованиям и стандартам. Хотелось бы отметить, что принятие всеми странами принципов, изложенных в рекомендациях Базельского комитета, будет способствовать укреплению стабильности национальных банковских систем, развитию конкурентных условий на международных финансовых рынках.

Решение любой экономической задачи должно опираться на правильное понимание сущности риска и механизма его исследования. Рыночная среда неотделима от понятия риска, поэтому приоритетной целью банка является не поиск заведомо без рискового делового решения, а поиск альтернативного, нестандартного. При этом необходимо научиться оценивать риск и не переходить его допустимые пределы. Без этого руководитель лишается информации, и, следовательно, возможности принимать оптимальные решения в области кредитной, депозитной, инвестиционной политики.

Таким образом, обобщая все вышесказанное можно отметить.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

I. Официальные документы

1.1. Законы Республики Узбекистан

1.1.1. Конституция Республики Узбекистан

1.1.2. Гражданский Кодекс Республики Узбекистан. – Т.: Адолат, 1996.– 528с.

1.1.3. Закон Республики Узбекистан «О Центральном банке Республики Узбекистан» от 21 декабря 1995 года

1.1.4. Закон Республики Узбекистан «О Банках и банковской деятельности» от 25 апреля 1996 года

1.1.5. Закон Республики Узбекистан «О залоге» (новая редакция) от 1 мая 1998 года

1.1.6. Закон Республики Узбекистан «О валютном регулировании» (новая редакция) от 11 декабря 2003 года

1.2. Постановления и Указы Президента Республики Узбекистан

1.2.1. Постановлением Президента Республики Узбекистан “О мерах по дальнейшему реформированию и либерализации банковской системы” от 15 апреля 2005 года №ПП-56

1.2.2. Постановлением Президента Республики Узбекистан “О приоритетных направлениях дальнейшего реформирования и повышения устойчивости финансово-банковской системы Республики в 2011-2015 годах и достижения высоких международных рейтинговых показателей” от 26 ноября 2010 года №ПП-1438

1.3. Постановления Кабинета Министров

1.3.1. Постановление Кабинета Министров Республики Узбекистан № 250 от 1 мая 2002 года «О мерах по дальнейшей либерализации валютно-обменных операций»

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

1.4. Труды Президента Республики Узбекистан

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

1.4.2. Каримов И.А. Узбекистан: национальная независимость, экономика, политика, идеология. Т.: Узбекистон, 1996. – 59с.

1.4.3. Каримов И.А. Правовая основ нашей жизни и прогресса. Избранный нами путь – это путь демократического развития и сотрудничества с прогрессивным миром. Т-11, Т.: Узбекистон, 2003. – 63с.

1.4.4. Каримов И.А. Наша главная задача – дальнейшее развитие страны и повышение благосостояния народа. – Ташкент: Узбекистан, 2010. – 72с.

1.4.5. Каримов И.А. Мировой финансово-экономический кризис, пути и меры по его преодолению в условиях Узбекистана. – Ташкент: Узбекистан, 2009. – 48с.

1.4.6. Каримов И.А. Последовательное продолжение курса на модернизацию страны – решающий фактор нашего развития. – Ташкент: Узбекистан, 2010. – 64с.

1.4.7. Каримов И.А. Все наши устремления и программы – во имя дальнейшего развития Родины и повышения благосостояния народа / Народное слово. – № 16 (5153) от 22 января 2011. с. 27-31

1.4.8. Каримов И.А. 2012 год станет годом поднятия на новый уровень развития нашей Родины / Народное слово. – № 14 (5404) от 20 января 2012. с. 12-15

1.5. Нормативные положения Центрального банка

1.5.1. Положение Центрального банка Республики Узбекистан о требованиях к управлению ликвидностью коммерческого банка от 2 декабря 1998 года №559

1.5.2. Положение Центрального банка Республики Узбекистан о небезопасной и нездоровой банковской деятельности от 11 февраля 1999 года №628

1.5.3. Положение Центрального банка Республики Узбекистан о требованиях кредитной политике коммерческих банков (новая редакция) от 8 ноября 2010 года № 429

1.5.4. Положение Центрального банка Республики Узбекистан о процедуре по ведению кредитной документации в банках Республики Узбекистан от 22 февраля 2000 года № 432

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

2. Однотомные книги, монографии, учебники, пособия

2.1 Абдуллаева Ш.З. Банк рисклари ва кредитлаш. Т., Молия, 2002. – 304с.

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

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

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

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

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

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

- 2.8 Кумок С.И. Создание и организация деятельности коммерческого банка. – М.: Вече; Моск. финанс. объединение, 2004. – 319с.
- 2.9 Лизелотт Сурен. Валютные операции. Основы теории и практики. – М.: Дело, 2008. – 176с.
- 2.10 Медведев Г.А. Математические модели финансовых рисков: В 2 ч.: Учеб. пособие. – Мн.: БГУ, 2009. Ч. 1.: Риски из-за неопределенности процентных ставок. – 238с.
- 2.11 Международные банковские стандарты. – Б.м., 2005. Т.1 – 164с.
- 2.12 Международные банковские стандарты. – М.: Моск. фин. об.-ние., 2005. Т.2 – 236с.
- 2.13 Основы банковского дела: Учебное пособие / Под ред. Ю.М. Ясинского. – Мн.: Тесей, 2009. – 446с.
- 2.14 Попова Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 271с.
- 2.15 Привлечение капитала: Учебное пособие. – М.: Джон Уайли энд Санз, 2005. – 458с.
- 2.16 Ривуар Ж. Техника банковского дела. – М., 2003.-206с.
- 2.17 Роуз Питер С. Банковский менеджмент. М.: Дело, 2005. – 768с.
- 2.18 Рэдхэд К., Хьюс С. Управление финансовыми рисками. – М.: Инфра-М, 2006. – 287с.
- 2.19 Сарчев А.М. Ведущие коммерческие банки в мировой экономике. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 175с.
- 2.20 Севрук В.Г. Банковские риски. – М.: Дело, 2004. – 170с.
- 2.21 Синки Дж. Ф. (мл.) Управление финансами в коммерческих банках. – М.: Catallaху, 2004. – 937с.
- 2.22 Совместные предприятия в практике международных и экономических отношений. М.: Внешторгиздат, 2000.- 205с.
- 2.23 Сиражиддинов Н. Проблемы повышения эффективной внешней торговли Узбекистана: теоретико-методологические аспекты. Монография. Ташкен-2004.- 224с.

2.24 Спицын И.О., Спицын Я.О. Маркетинг в банке. – Тернополь: Тарнекс; Киев: Писпайп, 2003. – 647с.

2.25 Тихонов Р.Ю., Тихонов Ю.Р. Фондовый рынок. – Мн.: Амалфея, 2000. – 223с.

2.26 Триф А.А. Инвестиционная и кредитная деятельность коммерческих банков. – М.: Экономика, 2007. – 222с.

2.27 Усошкин В.М. Современный коммерческий банк: управление и операции. – М.: Все для Вас, 2003. – 320с.

2.28 Учет в банке. Проверка правильности отражения банковских операций. – М.: Приор-Стрикс, 2005. – 128с.

2.29 Хохлов Н.В. Управление риском: учеб. пособие для вузов. – М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2001.- 239с.

2.30 Чернов В.А. Анализ коммерческого риска.- М.:Финансы и статистика,2008.-153с.

2.31 Човушан Э.О., Сидоров М.А. Управление риском и устойчивое развитие. Учеб. пос. – М.: РЭА, 2009. – 526с.

2.32 Ширинская Е.Б. Операции коммерческих банков и зарубежный опыт. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 144с.

2.33 Шохаззамий Ш.Ш. Финансовый рынок и ценные бумаги. Книга II. Учебник. Т.: IQTOSOD-MOLIYA, 2005. -847с.

3. Ссылки на статьи в журналах и газетах и статистические сборники

3.1 Гранатуров В.М. Риск как экономическая категория, его сущность // Бизнес, прибыль, право, 2000. - №4. – с. 35-60.

3.2 Грузицкий Д. Управление риском ликвидности коммерческого банка (Опыт России и США) // Финансы, учет, аудит. – 2007. - №11 – с. 52-54.

3.3 Жданов А.Ю. Банковские риски и управление персоналом // Деньги и кредит, 2008. - №7. – с. 62-67.

- 3.4 Ильясов С.М. Об оценке кредитоспособности банковского заемщика // Деньги и кредит, 2005. - №9. – с. 28-34
- 3.5 Карась Л., Конторович В. Риск и неопределенность в деятельности банковского менеджера // Хозяйство и право, 2005. - №8. – с. 31-40
- 3.6 Качанов П. Некоммерческие факторы кредитного риска // Рынок ценных бумаг, 2000. - №5. – с. 80-85
- 3.7 Ковалева А.М., Шибека И. Новые требования к надежности банков. (Беларусь) // Финансы, учет, аудит, 2000. - №1. – с. 67-73
- 3.8 Ковалев П.П. Некоторые аспекты управления рисками // Деньги и кредит, 2006. - №1. – с. 47-51
- 3.9 Кондратюк Е.А. Понятие банковских рисков и их классификация // Деньги и кредит, 2005. - №6. – с. 41-47
- 3.10 Ли. О.В. Об оценке кредитоспособности заемщика (российский и зарубежный опыт) // Деньги и кредит, 2005. - №2. – с. 43-50
- 3.11 Миронов И. Локализация экономических рисков // Вопросы экономики, 2009. - №4. – с.127-131.
- 3.12 Мишина В.Ю. Российский валютный рынок в зеркале мировых тенденций // Деньги и кредит, 2005. - №6. – с. 41-47
- 3.13 Овчаров А.О. Организация управления рисками в коммерческом банке // Банковское дело, 2008. - №1. – с. 15-16.
- 3.14 Осипенко Т.В. Построение комплексной системы управления банковскими рисками // Деньги и кредит, 2004. - №3. – с. 30-35
- 3.15 Пасиницкий Д.В. Основы возникновения риска в банковском деле. Формирование нац. экономики РБ и механизм ее функционирования. Сб.науч.трудов. – Мн., 2009. – с. 171-173.
- 3.16 Пустовалова Т.А. Теория и практика управления кредитными рисками коммерческого банка. – Вестник СПб. Ун.-та. Сер. 5, Экономика, 2008, вып.4, с. 127-131.

- 3.17 Румас С. Ликвидность коммерческого банка // Деньги и кредит, 2008. - №2. – с. 51-55.
- 3.18 Румас С. Управление банковской ликвидностью // Банковский вестник. – 2007. - №10. – с. 8-16.
- 3.19 Соколинская Н.Э. Валютные риски и методы их регулирования // Банки и дело, 2007. - №9. – с. 10-15, №10. – с. 26-33.
- 3.20 Челюскин А. Контроль за банковскими рисками. (Россия). – Аудитор. – 2009. - №7-8. – с. 35-39
Статистический сборник Экономика Узбекистана, 2003г., 2004г., 2005г.
- 3.21 Отчет МФК Деловая среда глазами представителей малого и среднего бизнеса, 2003
- 3.22 Bartlett C.A., Sumantra Ghoshal Managing Across Borders: The Transnational Solution., Harvard Business School Press, 2002
- 3.23 Gillespie J., Eidman V.R. The Effect of Risk and Autonomy on Independent Hog Producers' Contracting Decisions//Journal of Agricultural and Applied Economics, July 2008 No. 1, 175-188.
- 3.24 Greuning H. van, Brajovic Bratanovic S. Analyzing and Managing Banking Risk: A Framework for Assessing Corporate Governance and Financial Risk., World bank, 2003
Stephen M. Frost The bank analyst s handbook :money, risk and conjuring tricks., 2004
- 3.25 Johnson C.S. Risk Preferences and Contracting In the U.S. Hog Industry/ /Journal of Agricultural and Applied Economics, December 2004 No.2, p393-405.
- 3.26 Lintner J. The Valuation of Risk Assets and the Selection of Risky Investments in Stock Portfolios and Capital Budgets// Review of Economics and Statistics., February 1965 No. 1, 13-37.
- 3.27 Vernon R., Wells L.T. Manager in the international economy., Prentice-Hall, 1981
- 3.28 Wren D.A. The Evolution of Management Thought., Wiley, 2003

3.29 Mintzberg H. The Nature of Managerial Work., HarperCollins College Div, 1973

3.30 World Investment Report 2003. FDI Policies for Development: National and International Perspectives.,UN/UNCTAD, 2004

3.31 Purdy B.M., Langemeier M.R., Featherstone A.M. Financial Performance, Risk, and Specialization // Journal of Agricultural and Applied Economics., July 2007 No. 1, p149–161.

4. Ссылки на электронные источники

4.1 www.press-service.uz

4.2 www.gov.uz

4.3 www.cbu.uz

4.4 www.uza.uz

4.5 www.asakabank.com

4.6 www.bis.org

4.7 www.creditsuisse.com

4.8 www.nbu.com

4.9 www.psb.com

4.10 www.trustbank.uz

4.11 www.univerbank.ru

Приложение

Бальная оценка кредитоспособности клиента (University National Bank Credit Scoring System)¹

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

¹ Панова Г.С. Кредитная политика коммерческих банков. – М.: ИКЦ «ДИС», 1997. – 464с.

