

# УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ МИКРОКРЕДИТНЫХ КОМПАНИЙ И ИХ СТРАХОВАНИЕ

Руденко А.С.<sup>1</sup>, Дуженко Т.И.<sup>2</sup>

<sup>1</sup>Руденко Анна Сергеевна – магистрант;

<sup>2</sup>Дуженко Тамара Ивановна – кандидат экономических наук, доцент,  
кафедра инноваций и предпринимательства, факультет корпоративной экономики и предпринимательства,  
Новосибирский государственный университет экономики и управления,  
г. Новосибирск

**Аннотация:** в статье проводится анализ процесса оценки рисков микрокредитных компаний, делается вывод о высокой значимости проведения данного анализа. Приводится классификация рисков микрокредитных компаний. Приводятся примеры определения уровня рисков микрокредитных компаний. В качестве одного из наиболее эффективных инструментов минимизации последствий наступления рисков событий предлагается страхование рисков.

**Ключевые слова:** классификация рисков, система управления рисками (СУР), риск-менеджмент, страхование рисков.

Риск является важным аспектом любой финансовой услуги. Для каждого участника финансового рынка важно осознавать наличие уязвимых сторон их деятельности, выделять карту рисков, разрабатывать методику контроля и управления рисками. Грамотно выстроенная система риск-менеджмента позволяет в дальнейшем снизить уровень рисков, увеличить доверие на рынке и формирует возможность долгосрочного успеха [1].

На первых этапах зарождения микрофинансовой деятельности основное внимание уделялось только финансовым рискам, а именно – кредитному риску. Развитие рынка привело к проблеме ликвидности, в связи с этим вторым по значимости стал риск ликвидности. Рынок микрофинансирования является быстрорастущим, поэтому список рисков со временем расширился.

К основным видам рисков микрокредитных компаний на сегодняшний день относятся следующие риски:

- кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения заемщиком или иным контрагентом договорных обязательств перед микрокредитной компанией;
- рыночный риск – риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры, текущей стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют и (или) учетных цен на драгоценные металлы;
- процентный риск – риск ухудшения финансового положения вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке;
- риск ликвидности – риск неспособности финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающей финансовой устойчивости;
- операционный риск – риск возникновения убытков в результате ненадежности и недостатков внутренних процедур управления, отказа информационные и иных систем либо вследствие влияния на деятельность микрокредитной компании внешних событий;
- правовой риск – риск возникновения убытков вследствие допускаемых правовых ошибок, несовершенства правовой системы, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также нарушения микрокредитной компанией или ее контрагентами условий заключенных договоров;
- регуляторный риск – риск возникновения убытков из-за несоблюдения требований законодательства РФ, нормативных правовых актов, базовых стандартов, внутренних документов микрокредитной компании, а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов;
- репутационный риск – риск возникновения убытков в результате негативного восприятия микрокредитной компании со стороны ее участников, контрагентов, надзорных органов и иных заинтересованных сторон, которые могут негативно повлиять на способность микрокредитной компании поддерживать существующие и (или) устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования;
- стратегический риск – риск неблагоприятного изменения результатов деятельности микрокредитной компании вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления [2].

Существуют коэффициенты измерения уровня рисков. Так, например, для определения уровня финансовых рисков рассчитываются следующие коэффициенты:

- коэффициент концентрации привлеченных средств;
- коэффициент обеспеченности процентов к уплате;
- коэффициент движения денежных средств.

Для определения уровня операционного риска применяется количественный анализ, в ходе которого рассчитываются такие показатели, как мера операционного риска, коэффициент оборачиваемости запасов [3].

Микрокредитная компания вправе страховать возникающие в ее деятельности риски, в том числе риск ответственности за нарушение договора, в обществах взаимного страхования и страховых организациях, за исключением страховых организаций, в которых микрокредитная компания является учредителем (участником или акционером). Выбор общества взаимного страхования и (или) страховой организации осуществляется решением органа управления микрокредитной компании.

Микрокредитная компания может формировать целевые фонды, порядок формирования и использования которых определяется внутренними нормативными документами микрокредитной компании [4].

Таким образом компании, ведущие микрофинансовую деятельность, могут заключить со страховой компанией договор страхования предпринимательских рисков на случай их банкротства.

Существуют следующие виды страхования для микрокредитных компаний:

- страхование займов, сбережений, принятых от инвесторов (займодавцев и пайщиков);
- страхование финансовых институтов, применительно к МФО и КПК;
- страхование от невозвратов выданных займов;
- страхование ответственности директоров;
- страхование имущества (офисов, денежных средств в офисах и кассах).

В микрокредитной компании должна быть выстроена система управления рисками (СУР). Она должна включать в себя мероприятия по управлению наиболее опасными рисками, а также обязательными видами рисков, таких как кредитный, операционный, правовой риск и риск ликвидности.

Успешное функционирование микрокредитных компаний требует повышения качества управления рисками, обеспечения постоянного мониторинга их финансовой устойчивости [5]. Становится понятной и актуальной значимость оценки возможных рисков – именно таким образом хозяйствующие субъекты получают представление о том, насколько значителен каждый вид риска для достижения общих целей [6].

#### **Список литературы**

1. *Криворучко С.В., Абрамова М.А., Мамута М.В., Тенетник О.С., Шакер И.Е.* Микрофинансирование в России // М.: КНОРУС: ЦИПСИР, 2013. С. 65-66.
2. «Базовый стандарт по управлению рисками микрофинансовых организаций». Утвержден Банком России, протокол от 27.07.2017. № КФНП-26.
3. *Волохонский Ю.Н., Кадров А.М., Коновская Е.А., Коханова М.А.* Методическое пособие «Организация деятельности микрофинансовых организаций» // Ростов-на-Дону, 2011. Выпуск 2. С. 238-261.
4. Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» от 02.07.2010 № 151-ФЗ (ред. от 01.05.2017). Статья 13.
5. *Рыжановская Л.Ю.* Концептуальные основы регулирования рисков МФО. Основы государственного регулирования микрофинансовых организаций // LAP Lambert Academic Publishing, 2014. С. 102.
6. *Руденко А.С., Дуженко Т.И.* Оценка и страхование рисков хозяйствующих субъектов // Научный журнал. № 06 (19), 2017. С. 51.