

**RISK MANAGEMENT IN MICROFINANCE INSTITUTIONS (on the
example of “Microinvest” company)
(MANAGEMENTUL RISCURILOR ÎN INSTITUȚIILE DE
MICROFINANȚARE (în baza OCN ”MICROINVEST” SRL))**

CAMINSCHI OLGA, studentă, BA-175
Academia de Studii Economice din Moldova,
Republica Moldova, or. Chișinău, str. Bănulescu-Bodoni 61
e-mail: olga.caminschi@mail.ru

Abstract. In the framework of doing business, it is impossible to limit the concepts of "business" and "risk". In the event that a risk assessment does not take place, they may bring profit or loss. In this regard, the need to ensure a quality risk management system becomes apparent.

Key Words: microfinance, risk, management, loan portfolio.

JEL CLASSIFICATION: G-32

1. АКТУАЛЬНОСТЬ ТЕМЫ ИСЛЕДОВАНИЯ

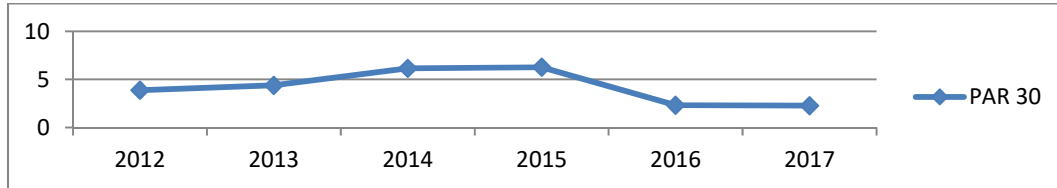
Любым предприятиям, независимо от их видов деятельности, размеров и типов характерно наличие факторов влияния, которые в конечном итоге образуют те или иные рисковые ситуации. Регулируя существующие многообразие рисков, компания стремится минимизировать возможные убытки и превратить угрозы в преимущества. Важность исследований риск-менеджмента в компаниях по микрофинансированию определена тем, что этот сегмент составляет большую часть всей банковской системы Республики Молдова, а динамичная эволюция микрофинансового сектора подтверждает актуальность темы. Поскольку конкуренция данной сферы является довольно стремительной (в соответствии с данными Национального Бюро статистики, в настоящее время функционируют 187 МФО и 272 АСЗ), а компании используют неэтичные методы для обеспечения успешной деятельности, анализ и оценка рисков является необходимой для развития бизнеса в данной области. Правильно разработанная схема риск-менеджмента обеспечивает в будущем снизить уровень рисков, повысить лояльность клиентов, что в конечном итоге приводит к максимизации прибыли и выполнению миссии организации.

2. ПОНЯТИЕ РИСКОВ В КОМПАНИЯХ ПО МИКРОФИНАНСИРОВАНИЮ (на примере OCN MICROINVEST SRL)

Как правило, риски в своем большинстве связаны и комплексно оказывают влияние на деятельность организации. Микрофинансовым организациям, как и другим предприятиям, осуществляющих экономическую деятельность, характерно наличие рисков на всём протяжении их существования. Помимо основных видов рисков, вызываемыми факторами микро- и макро-среды, им свойственны и некоторые специфические рисковые ситуации. К ним относятся: кредитный риск, валютный риск, риск ликвидности и операционный риск. Вместе с тем, стоит отметить, что оптимизация компонентов риска возможна при воздействии на его основные составляющие: PG – вероятность дефолта дебитора, LGD – степень обеспечения кредита и M - срок обязательства (степень неопределенности в будущем).

А) Кредитный риск. Для МФО кредитный риск предполагает невозврат дебитором тела кредита, а также процентных выплат. Поскольку целевым сегментом данных организаций являются граждане с небольшим доходом, не трудоустроенные официально, чей доход в большей части не является стабильным, возникает большая вероятность наступления дефолта принципала. Таким образом, неплатежеспособность бенифициара является основной

причиной возникновения кредитного риска. В таких условиях, одной из главных задач риск-менеджмента компании становится своевременный полный анализ дохода принципала, прогнозирование его доходов в будущем, а также в случае необходимости (в зависимости от суммы, сроков ссуды) покрыть залогом займ. Анализ кредитного риска находит свое отражение в оценке состояния кредитного портфеля. Одним из важных показателей является **PAR (portfolio at risk)**, который отражает процентное соотношение кредитов в просрочке к общему кредитному портфелю. Для организации необходимо, в первую очередь, проводить оценку показателя PAR30 – как базового для принятия решений по регулированию кредитного риска. На рисунке 1.1.1 представлена динамика показателя PAR30 компании OCN Microinvest SRL.



Динамика показателя PAR30 за период 2012-2017 г OCN Microinvest SRL

В 2016 г заметно стремительное снижение показателя на 4,05% как следствие внедрения более консервативной модели кредитования, приближенной к банковской, определяющая более строгие требования к заемщику. Также стоит отметить, что диверсификация портфеля является положительным аспектом регулирования кредитного риска, поскольку предполагает формирование резервов за счет других типов займов.

Б) Операционный риск. Операционный риск представляет собой комплекс рисков, связанных с персоналом, технологиями и процессом. Все эти составляющие в равной мере оказывают влияние на процесс, исходя из чего становится очевидным их важность при оценке общего риска. В свою очередь, каждый элемент находится под влиянием некоторых факторов, которые в будущем способствуют возникновению рискованных ситуаций. К ним относятся: мошеннические действия сотрудников, текучесть кадров, нарушение работы техники, неправильная постановка процесса. Под мошенническими действиями сотрудников подразумевают намеренные или ненамеренные действия сотрудника с целью получения собственной выгоды. К такому виду мошенничества можно отнести: разглашение информации о персональных данных клиентов, кредитование родственников первой степени (запрещенное внутренней политикой организации), получение материальных, информационных и других благ без согласия вышестоящего органа. Как средство регулирования этого риска, компаниям рекомендовано создать департамент, отвечающий за внутренний аудит и мошенничества. Другим определяющим фактором является текучесть кадров, которая определяется как отношение между величиной уволенных за год сотрудников и средней численности персонала. Факторами, вызывающими текучесть кадров, могут быть: длительный карьерный рост сотрудников, абсолютная конфиденциальность заработной платы, неэффективный процесс рекрутирования, а также рабочий стресс в сезонных периодах. К комплексу мер по регулированию текучести кадров относят как материальную, так и нематериальную мотивацию персонала, развитие организационной культуры и т.д. Предоставление займа является длительным процессом, который должен быть осуществлен за определенно короткие сроки. При этом под процессом понимается весь комплекс действий от подачи заявления до момента выдачи. Основным этапом является обработка персональных данных дебитора, а именно – кредитной истории, наличия имущества (как движимого, так и недвижимого). На территории Республики Молдова действуют 5 основных информационных баз для проведения анализа принципала, а именно: бюро кредитных историй ВИС, Infodebit; судебные инстанции Justice MD; а также проверка наличия имущества и официального трудоустройства Via Scope, Cadastru. В условиях современного развития НТП становится очевидным использование различных компьютерных систем для более быстрой и эффективной работы. В рамках компании OCN Microinvest SRL используются, во-первых,

множество компьютерной техники, а также различных программ, таких как 1С предприятие, которое позволяет иметь быстрый доступ к необходимым операциям. Поскольку объем информации, вводимый за определенный период является достаточно большой величиной, для обеспечения бесперебойной работы техники создан IT отдел, отвечающий за наладку оборудования и работу всего процесса.

В) Ликвидационный риск. Ликвидность баланса – способность экономического субъекта превратить активы в наличность и выполнить свои обязательства. С целью минимизации ликвидационного риска, в соответствии с Законом N 184 от 22-07-2016 г «О договорах о финансовом обеспечении» применяется положение о ликвидационном неттинге. Оно предполагает передачу собственности, которая является предметом гарантии исполнения обеспеченных финансовых обязательств, независимо от того, урегулированы ли они соглашением или общими положениями и условиями. В практике финансового анализа различают 3 показателя ликвидности: текущая, быстрая и абсолютная ликвидность. Для того, чтобы проанализировать ликвидационный риск компании OCN Microinvest SRL, были проведены расчеты по трем основным показателям.

Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель	Начало отчетного периода	Конец отчетного периода	Изменения
ДС, тыс лей	12 677	47092	+34415
КФВ, тыс лей	32198	39900	+7702
ДЗ, тыс лей	30731	36135	+5404
ОА, тыс лей	81940	131617	+49677
ТО, тыс лей	26669	48607	+21938
КТЛ	3.07	2.71	-0.36
КБЛ	2.84	2.53	-0.31
КЛ	0.48	0.96	+0.48

Где: ОА- оборотные активы, ТО- текущие обязательства, КДЗ- краткосрочная дебиторская задолженность, КФВ- краткосрочные финансовые вложения, ДС- денежные средства

Как видно из таблицы коэффициент текущей ликвидности превышает уровень допустимого (1-2,5) и составляет на конец 2018 г 2,71 единиц, что на 0,36 ед меньше, чем в 2017 г. Это говорит о том, что предприятие имеет достаточный размер оборотных активов для выплаты текущих обязательств. Коэффициент быстрой ликвидности также претерпел спад на 0,31 ед, однако показатель на конец отчетного периода составил 2,53 ед, что также является благоприятным фактором и превышает нормы (0,5-0,8). В рамках компании OCN Microinvest SRL проводятся все меры по регулированию ликвидационного риска. Во-первых, это грамотное формирование структуры активов, укрепление доверительных отношений с кредиторами, а также поддержание бесперебойной работы организации.

3. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ РЕГУЛИРОВАНИЯ РИСКОВ

1. Текучесть кадров. К применяемым в компании мерам по предотвращению текучести кадров рекомендуется также: проведение обзора заработных плат. Изучить предложения конкурентов и других работодателей и на основании полученной информации изменить ставки оплаты труда. Наряду с оплатой труда, следует провести анализ и отпускных выплат, больничных и т.д. Разработать меры по улучшению условий труда: предоставление гибкого графика, закупка новой мебели и техники и др Сформировать более четкие критерии отбора и оценки кандидатов при проведении собеседования. Внедрение тестовых заданий для всех должностей, требующих специальной подготовки, с целью определения компетенции потенциальных сотрудников.

2.Повышенный операционный и технический риск. Зачастую в процессе работы возникают технические проблемы, как на уровне всей информационной системы компании, так и на уровне технологической единицы. Для предотвращения возникновения рисков

ситуаций на макро-уровне следует проводить непрерывное обучение персонала IT отдела, изучать опыт как отечественных, так и зарубежных специалистов. То есть, проводить тренинги как оффлайн, так и онлайн. С этой целью создать специальную интернет платформу, куда будут приглашены специалисты различных стран для обмена опытом.

3.Отрицательная репутация. Проводить работы с отзывами не только непосредственно из книги жалоб, но и на интернет-площадке. Компания зарегистрирована в различных социальных сетях, где отзывы и комментарии могут быть оставлены любыми пользователями. При этом ни один отзыв не может остаться без ответа. Также следует проводить тщательную оценку всех рекламаций для выявления путей устранения недовольства клиентов. Обучать персонал, который находится в непосредственном взаимодействии с клиентами, правильно реагировать на любое поведение, а также корректно предоставлять необходимую информацию. Одним из важных элементов репутации является и приверженность к корпоративной **социальной ответственности**.

БИБЛИОГРАФИЯ:

1. STIH, Liudmila. *Managementul riscurilor în afaceri*. Chișinău: ASEM, 2010. ISBN 978-9975-75-539-9.
2. STIH, Liudmila. *Standarde internaționale ale managementul riscurilor în afaceri: concept și necesitate*. Chisinau: ASEM, 2010. ISSN 1875-2723.
3. КУЗНЕЦОВА, Н. *Управление рисками*. Владивосток, 2004. ISBN: 978-5-392-23841-5
4. ДОРОГАЯ, Ирина. *Особенности управления внутренними рисками при реализации инновационной деятельности предприятия*. Кишинёв: МЭА, 2016. ISBN 978-9975-75-8
5. ДОРОГАЯ, Ирина. *Особенности управления проектными рисками*. ”Strategii și politici de management în economia contemporană”: conf.naț. cu participare intern., ed. a IV-a, 27-28 martie 2015, Chișinău: ASEM, 2015, p.43-46, c.a.0,2, ISBN 978-9975-75-722-9

Coordonator științific: DOROGAIA IRINA, dr., conf. univ.,
Academia de Studii Economice din Moldova
Republica Moldova, or. Chișinău, str. Bănulescu-Bodoni 61
e-mail: irina.dorogaia@mail.ru