



ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ  
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

# РАЗРАБОТКА СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ (ВПОДК)

УЧЕБНИК И ПРАКТИКУМ  
ДЛЯ БАКАЛАВРИАТА И МАГИСТРАТУРЫ

Под научной редакцией **А. Д. Дугина, Г. И. Пеникаса**

Книга доступна в электронной библиотечной системе  
[biblio-online.ru](http://biblio-online.ru)

Москва ■ Юрайт ■ 2017

УДК 336.71(075.8)

ББК 65.290-93я73

P17

**Научные редакторы:**

**Дугин Александр Дмитриевич** — член комиссии по управлению финансовыми рисками ГИФА, Блок Риски, Нордеа Банк;

**Пеникас Генрих Иозович** — кандидат экономических наук, доцент Департамента прикладной экономики факультета экономических наук Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики».

**Разработка системы управления рисками и капиталом (ВПОДК)** : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / под науч. ред. А. Д. Дугина, Г. И. Пеникаса. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 367 с. — Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс.

ISBN 978-5-9916-4949-0

В учебнике рассматриваются теоретические и практические аспекты реализации внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК) в кредитных организациях и банковских группах, затрагивающие все ключевые этапы ВПОДК: идентификацию рисков, определение риск-аппетита, стресс-тестирование, оценку потребности в капитале, внутренний аудит и валидацию моделей оценки риска. Отдельное внимание уделено вопросам, которые являются новыми для российских кредитных организаций с точки зрения вступления в силу требований по ВПОДК: риски концентрации, операционные и нефинансовые риски, а также определение торгового портфеля. В заключении учебника приведен шаблон оценки качества ВПОДК для экспресс-оценки соответствия разработанных в кредитной организации ВПОДК требованиям Банка России.

*Для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям, аспирантов, преподавателей, а также практических работников кредитных организаций.*

УДК 336.71(075.8)

ББК 65.290-93я73



*Все права защищены. Никакая часть данной книги не может быть воспроизведена в какой бы то ни было форме без письменного разрешения владельцев авторских прав. Правовую поддержку издательства обеспечивает юридическая компания «Дельфи».*

ISBN 978-5-9916-4949-0

© Коллектив авторов, 2016

© ООО «Издательство Юрайт», 2017

## Оглавление

<b>Авторский коллектив</b> .....	<b>10</b>
<b>Список сокращений</b> .....	<b>17</b>
<b>Предисловие научных редакторов</b> .....	<b>21</b>
<b>Предисловие от Ассоциации российских банков</b> .....	<b>23</b>
<b>Предисловие партнера издания «Интерфакс»</b> .....	<b>24</b>
<b>Глава 1. Применение принципа пропорциональности к организации систем управления рисками и капиталом кредитных организаций и банковских групп</b> .....	<b>25</b>
1.1. Предпосылки применения принципа пропорциональности .....	25
1.1.1. Рациональное использование ресурсов на управление рисками .....	25
1.1.2. Соответствие масштаба деятельности кредитной организации и системы корпоративного менеджмента .....	26
1.1.3. Принятие решений по управлению рисками на основе агрегированных данных .....	26
1.1.4. Зависимость динамики рисков от масштаба и сложности бизнеса кредитной организации .....	26
1.1.5. Управление рисками на основе экономико-статистических моделей .....	27
1.1.6. Рациональное использование ресурсов Банка России и кредитных организаций в надзорном процессе .....	27
1.2. Влияние принципа пропорциональности на организацию управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы .....	27
1.3. Применение принципа пропорциональности при идентификации значимых рисков .....	28
1.4. Применение принципа пропорциональности для выбора интенсивности регуляторного надзора .....	29
1.4.1. Категории интенсивности регуляторного надзора .....	29
1.4.2. Варианты интенсивности регуляторного надзора .....	30
1.5. Применение принципа пропорциональности к организации системы управления рисками и капиталом .....	32
1.5.1. Типы организации корпоративного управления .....	32
1.5.2. Распределение полномочий по управлению рисками и капиталом в системе корпоративного управления .....	32
1.5.3. Система отчетности по рискам и достаточности капитала .....	35
1.6. Применение принципа пропорциональности к методологии оценки и прогнозирования рисков .....	37
1.6.1. Категории кредитных организаций по масштабу деятельности .....	37

1.6.2. Ограничения на применение методики оценки рисков для ВПОДК и ВПОДЛ.....	37
1.6.3. Прогнозирование рисков и достаточности собственных средств.....	42
1.7. Требования к внутреннему аудиту системы управления рисками и валидации моделей оценки рисков.....	43
1.7.1. Внутренний аудит системы управления рисками.....	43
1.7.2. Валидация моделей оценки рисков.....	43
1.8. Применение принципа пропорциональности к организации управления рисками и капиталом банковских групп.....	44
1.8.1. Дифференциация включения участников банковской группы в ИРМ банковской группы .....	44
1.8.2. Определение периметра участников банковской группы для управления рисками на консолидированной основе .....	47
1.8.3. Назначение и контроль риск-аппетита и плановых (целевых) уровней риска участникам группы.....	47
1.8.4. Дифференциация учета данных участника группы в совокупном экономическом капитале банковской группы .....	48
1.8.5. Формирование отчета о результатах выполнения ВПОДК головной организацией банковской группы.....	50
<i>Список литературы.....</i>	<i>50</i>
<b>Глава 2. Идентификация значимых рисков .....</b>	<b>52</b>
2.1. Основные цели и этапы процедуры выявления рисков.....	52
2.2. Методы выявления рисков.....	55
2.2.1. Классификация методов и источники информации .....	55
2.2.2. Анализ нормативно-правовых актов Банка России, рекомендаций международного, регионального и национального банковского регулирования, отраслевых стандартов в области управления рисками .....	56
2.2.3. Анализ финансовой отчетности кредитной организации .....	57
2.2.4. Анализ заключений рейтинговых агентств .....	58
2.2.5. Анализ результатов проверок Банка России и службы внутреннего аудита .....	59
2.2.6. Анализ публикаций в публичных информационных ресурсах .....	60
2.2.7. Мозговой штурм.....	60
2.2.8. Чек-листы (контрольные листы) .....	62
2.2.9. Анализ сценариев .....	63
2.3. Оценка значимости выявленных рисков.....	64
2.3.1. Общий подход.....	64
2.3.2. Оценка факторов значимости .....	65
2.3.3. Определение итогового уровня значимости .....	68
<i>Список литературы.....</i>	<i>70</i>
<b>Глава 3. Риски концентраций.....</b>	<b>71</b>
3.1. Риски концентраций во ВПОДК и СУР .....	71
3.2. Основные формы концентрации. Выявление концентраций .....	72
3.3. Управление рисками концентраций .....	74
3.3.1. Общие подходы .....	74

3.3.2. Кредитный риск .....	75
3.3.3. Риск ликвидности (концентрации фондирования) .....	78
3.4. Экономический капитал по риску концентрации .....	82
3.5. Стресс-тестирование концентраций .....	83
3.5.1. Стресс-тестирование как инструмент выявления рисков концентрации .....	83
3.5.2. Анализ концентраций в рамках комплексного стресс-тестирования .....	84
3.5.3. Стресс-тестирование концентраций .....	84
3.5.4. Стресс-тестирование в целях лимитирования риска на отдельных контрагентов (группы связанных контрагентов) .....	85
<i>Список литературы</i> .....	85

## **Глава 4. Оценка операционного и нефинансовых рисков ..... 86**

4.1. Введение .....	86
4.2. Существующие подходы к оценке операционного риска .....	87
4.2.1. Базовый индикативный подход .....	88
4.2.2. Стандартизированный подход .....	89
4.2.3. Усовершенствованные («продвинутые») подходы (АМА) .....	95
4.3. Инструменты выявления и оценки операционного риска как основные элементы реализации принципов управления операционным риском .....	96
4.3.1. Ведение и использование внутренней аналитической базы данных о событиях операционного риска .....	97
4.3.2. Ведение и использование внешней аналитической базы данных о случаях ОР .....	100
4.3.3. Проведение самооценки (RCSA) .....	104
4.3.4. Проведение сценарного анализа .....	114
4.3.5. Стресс-тестирование операционного риска .....	120
4.3.6. Ключевые индикаторы операционного риска (KRI) .....	124
4.3.7. Применение принципа пропорциональности .....	127
4.4. Количественные методы оценки ОР с применением математического моделирования .....	129
4.4.1. Основные проблемы подготовки данных для количественной оценки ОР и их решение .....	129
4.4.2. Постановка задачи для проведения математического моделирования ОР .....	130
4.4.3. Определение типа существующего распределения частоты возникновения событий ОР (основные дискретные распределения, применяемые для решения данной задачи. Краткое описание применения распределения Пуассона) .....	134
4.4.4. Определение типа существующего распределения тяжести событий ОР (основные непрерывные распределения, применяемые для решения данной задачи. Существующие проблемы в определении типа непрерывного распределения и пути их решения) .....	135
4.4.5. Моделирование агрегированного распределения событий ОР .....	137
4.4.6. Регуляторные технические стандарты оценки моделирования операционного риска .....	141

4.5. Распределение капитала под операционный риск. Определение риск-аппетита и лимитирование.....	143
4.5.1. Теоретическая часть/определения .....	143
4.5.2. Риск-аппетит .....	144
4.6. Оценка нефинансовых рисков .....	145
4.6.1. Классификация нефинансовых рисков .....	145
4.6.2. Репутационный риск .....	146
4.6.3. Регуляторный риск (комплаенс-риск) .....	149
4.6.4. Правовой риск.....	153
4.6.5. Информационно-технологический риск.....	155
4.6.6. Бизнес-риск .....	157
4.6.7. Стратегический риск .....	160
4.6.8. Определение капитала, требуемого на покрытие нефинансовых рисков.....	165
<i>Список литературы.....</i>	<i>167</i>

## **Глава 5. Экономический капитал: обзор методик оценки**

<b>и процедур управления капиталом .....</b>	<b>170</b>
5.1. Введение.....	170
5.2. Обзор методов и процедур управления капиталом .....	171
5.2.1. Заинтересованные лица.....	171
5.2.2. Определение риск-аппетита .....	172
5.2.3. Внутренняя оценка достаточности капитала.....	182
5.2.4. Базовый подход к определению необходимого капитала.....	184
5.2.5. Методология определения экономического капитала .....	184
5.2.6. Подходы к определению доступного капитала .....	187
5.2.7. Обзор принципов и методов агрегирования оценок рисков .....	188
5.2.8. Подходы к распределению (аллокации) экономического капитала .....	199
<i>Список литературы.....</i>	<i>201</i>

## **Глава 6. Внутренние процедуры оценки достаточности капитала: стресс-тестирование .....**

<b>204</b>	
6.1. Введение.....	204
6.1.1. Цель документа .....	204
6.1.2. Цели проведения стресс-тестирования.....	205
6.1.3. Основные допущения.....	206
6.1.4. Стресс-тестирование на индивидуальном и консолидированном уровне. Особенности .....	208
6.1.5. Принципы составления стресс-сценариев.....	210
6.2. Интегральные сценарии .....	211
6.2.1. Анализ бизнес-областей (кредиты, финансовые риски, фондирование, операции).....	211
6.2.2. Сценарии.....	211
6.2.3. Принципы разработки сценариев .....	213
6.2.4. Влияние макросценария на индивидуальные портфели.....	214
6.2.5. Стресс-тестируемые показатели деятельности банка.....	214

6.3. Агрегирование и корреляция.....	215
6.3.1. Основные положения.....	215
6.3.2. Основные методы риск-агрегирования.....	216
6.4. Влияние на капитал и риск-аппетит .....	217
6.4.1. Поддержание необходимого уровня капитала .....	217
6.4.2. Капитал Банка. Финансовая устойчивость.....	218
6.4.3. Общая схема комплексного стресс-тестирования .....	220
6.4.4. Определение стрессового буфера капитала .....	220
6.4.5. Выводы о достаточности регуляторного капитала .....	220
6.4.6. Детальный анализ комплексного стресс-тестирования.....	222
6.4.7. Анализ достаточности регуляторного капитала.....	224
<i>Список литературы.....</i>	225

## **Глава 7. Определение торгового портфеля ..... 227**

7.1. Введение. Использование определений торгового и банковского портфелей.....	227
7.1.1. Цели разделения на торговый и банковский портфель .....	227
7.1.2. Связь определения торгового портфеля и способа расчета требований к капиталу на покрытие рыночного риска .....	227
7.2. Определение торгового портфеля для банков, устанавливающих требования к капиталу на покрытие рыночного риска через Положение № 511-П.....	227
7.2.1. Совпадение активов, относящихся к торговому портфелю, и активов, попадающих под Положение № 511-П.....	227
7.2.2. Возможные проблемы с отдельными видами активов при таком подходе.....	228
7.3. Определение торгового портфеля для банков, устанавливающих требования к капиталу под рыночный риск через модели, отличные от предложенных Банком России.....	229
7.3.1. Возможность совпадения активов, относящихся к торговому портфелю, и активов, попадающих под Положение № 511-П.....	229
7.3.2. Возможность определения торгового портфеля, отличного от активов, попадающих под Положение № 511-П .....	229
7.3.3. Существующие требования к определению торгового портфеля .....	229
7.3.4. Новые подходы к определению торгового портфеля.....	230
7.4. Требования к документации правил торгового портфеля, пересмотру классификации, проверке выполнения правил и т.д. ....	230
<i>Список литературы.....</i>	231

## **Глава 8. Внутренний аудит и валидация ВПОДК..... 232**

8.1. Цели и задачи внутреннего аудита и валидации ВПОДК .....	233
8.1.1. Основные функции СВА .....	233
8.1.2. Цель и задачи СВА в рамках аудита ВПОДК.....	234
8.1.3. Основные функции ПВВ .....	235
8.1.4. Цель и задачи ПВВ в рамках валидации ВПОДК .....	236
8.2. Аудиторские процедуры.....	237
8.3. Аудит организации ВПОДК в кредитной организации.....	238
8.3.1. Корпоративное управление.....	238

8.3.2. Документы, разрабатываемые в рамках ВПОДК.....	239
8.4. Аудит организации системы управления рисками.....	239
8.4.1. Общие вопросы.....	239
8.4.2. Кредитный риск.....	247
8.4.3. Рыночный риск.....	260
8.4.4. Операционный риск.....	260
8.4.5. Риск ликвидности.....	268
8.4.6. Риск концентрации.....	269
8.5. Валидация моделей оценки риска.....	269
8.5.1. Основные аспекты валидации.....	276
8.5.2. Процесс валидации.....	277
8.5.3. Валидация моделей количественной оценки риска, которые отличаются от предложенных ЦБ РФ.....	277
8.5.4. Валидация агрегирования количественных оценок значимых рисков.....	300
8.6. Аудит организации процедур управления капиталом.....	301
8.6.1. Определение склонности к риску/риск-аппетита.....	302
8.6.2. Определение агрегированной оценки рисков и требований к капиталу.....	307
8.6.3. Контроль достаточности капитала.....	309
8.6.4. Учет рисков в ценообразовании кредитной организации.....	314
8.7. Аудит процедур стресс-тестирования.....	315
8.8. Аудит отчетности, формируемой в рамках ВПОДК.....	317
8.9. Аудит результатов выполнения ВПОДК.....	317
8.9.1. Интеграция ВПОДК в систему стратегического планирования.....	317
<i>Список литературы.....</i>	<i>322</i>
<b>Глава 9. Самооценка в рамках ВПОДК.....</b>	<b>323</b>
9.1. Введение.....	323
9.2. Основные и минимальные критерии соответствия требованиям.....	323
9.2.1. Идентификация рисков.....	323
9.2.2. Управление рисками.....	324
9.2.3. Оценка экономического капитала.....	324
9.2.4. Склонность к риску (риск-аппетит). Плановая структура/ уровни рисков и капитала.....	325
9.2.5. Регулярная отчетность.....	325
9.2.6. Проверка эффективности и адекватности.....	325
9.2.7. Дополнительные критерии.....	325
9.2.8. Исследование: оценка качества ВПОДК банковского сектора.....	327
<b>Приложения.....</b>	<b>330</b>
Приложение 2.1. Справочник типичных рисков.....	330
Приложение 2.2. Справочник методов выявления рисков.....	337
Приложение 3.1. Обзор международной практики.....	339
Приложение 4.1. Классификация направлений деятельности банка (бизнес-линии).....	342



Приложение 5.1. Обзор российской практики организации процедур управления капиталом.....	343
Приложение 5.2. Пример определения системы лимитов по капиталу.....	346
Приложение 6.1. Обзор регуляторных требований.....	349
Приложение 7.1. Обзор требований регулятора и лучшей международной практики по вопросу определения торгового портфеля.....	355
Приложение 9.1. Детальные результаты по разделам.....	359
<b>Глоссарий .....</b>	<b>362</b>
<b>Новые издания по дисциплине «Управление рисками» и смежным дисциплинам.....</b>	<b>367</b>

## Авторский коллектив<sup>1</sup>

**Абунц Кирилл Артурович** (Альфа-Банк) — *гл. 9* (в соавторстве с Ю. А. Бровкович, Т. Н. Будишевской, А. Д. Дугиным, П. Е. Романовой);

**Антипов Илья Андреевич** (Зеб/Рольфес. Ширенбек. Ассошиэйтс) — *гл. 6* (в соавторстве с Е. М. Архиповой, Ф. В. Блеенбергом, В. Ф. Гаврилиной, А. Д. Дугиным, В. Г. Имаевым, М. К. Кондратенко, А. В. Королевым, М. С. Кофлером, Н. М. Лыковой, А. А. Пучковым, О. А. Сердюк, Е. В. Серяковой, М. В. Филатовым, Е. А. Яковлевой);

**Арзамасов Вадим Юрьевич** (Сбербанк) — *гл. 4* (в соавторстве с Е. С. Артемьевой, В. В. Битюцким, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорюлько, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко, В. В. Пискуновой, Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбахтиным, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой);

**Артемьева Елена Сергеевна** (Газпромбанк) — *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, В. В. Битюцким, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорюлько, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко, В. В. Пискуновой, Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбахтиным, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой);

**Архипова Екатерина Михайловна** (Бинбанк) — *гл. 5* (в соавторстве с А. А. Волковым, М. С. Волнухиным, В. Е. Емельченковым, О. С. Капрановой, А. В. Королевым, М. А. Кочкариной, М. Цибулевским, Я. А. Цыгановой, М. В. Чайка), *гл. 6* (в соавторстве с И. А. Антиповым, Ф. В. Блеенбергом, В. Ф. Гаврилиной, А. Д. Дугиным, В. Г. Имаевым, М. К. Кондратенко, А. В. Королевым, М. С. Кофлером, Н. М. Лыковой, А. А. Пучковым, О. А. Сердюк, Е. В. Серяковой, М. В. Филатовым, Е. А. Яковлевой);

**Ахрамеев Евгений Викторович** (Райффайзенбанк) — *гл. 8* (в соавторстве с А. Д. Дугиным, Н. М. Лыковой, М. Х. Мусиным, В. Ю. Сердюковым, А. Р. Силиной, М. В. Филатовым);

**Бавыкин Евгений Юльевич** (Сбербанк) — *гл. 1* (в соавторстве с А. В. Королевым, И. А. Крохоткиным, М. Г. Кудрявцевой, Н. Д. Петровым, В. А. Украинским);

**Битюцкий Вячеслав Владимирович** (ПрайсвотерхаусКуперс Раша Б. В.) — *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорюлько, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко,

<sup>1</sup> Мнения, изложенные в книге, могут не отражать позиции аффилированных организаций.

В. В. Пискуновой, Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, Е. В. Серяковой, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбахтиным, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой);

**Блеенберг Фридрих Воутер** (Уралсиб) — *гл. 6* (в соавторстве с И. А. Антиповым, Е. М. Архиповой, В. Ф. Гаврилиной, А. Д. Дугиным, В. Г. Имаевым, М. К. Кондратенко, А. В. Королевым, М. С. Кофлером, Н. М. Лыковой, А. А. Пучковым, О. А. Сердюк, Е. В. Серяковой, М. В. Филатовым, Е. А. Яковлевой);

**Бойко Максим Викторович** (Уралсиб) — *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой, В. В. Битюцким, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорюлько, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко, В. В. Пискуновой, Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбахтиным, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой);

**Бровкович Юлия Александровна** (Делойт и Туш СНГ) — *гл. 9* (в соавторстве с К. А. Абунцем, Т. Н. Будишевской, А. Д. Дугиным, П. Е. Романовой);

**Будишевская Татьяна Николаевна** (Делойт и Туш СНГ) — *гл. 9* (в соавторстве с К. А. Абунцем, Ю. А. Бровкович, А. Д. Дугиным, П. Е. Романовой);

**Волков Антон Александрович** (Райффайзенбанк) — *гл. 5* (в соавторстве с Е. М. Архиповой, М. С. Волнухиным, В. Е. Емельченковым, О. С. Капрановой, А. В. Королевым, М. А. Кочкариной, М. Цибулевским, Я. А. Цыгановой, М. В. Чайка);

**Волнухин Максим Сергеевич** (Эрнст энд Янг) — *гл. 5* (в соавторстве с Е. М. Архиповой, А. А. Волковым, В. Е. Емельченковым, О. С. Капрановой, А. В. Королевым, М. А. Кочкариной, М. Цибулевским, Я. А. Цыгановой, М. В. Чайка);

**Воронцова Анна Борисовна** (ВБРР) — *гл. 7* (в соавторстве с О. О. Громенко, А. В. Королевым, А. А. Пучковым, О. А. Степановой);

**Гаврилина Виктория Федоровна** (Уралсиб) — *гл. 6* (в соавторстве с И. А. Антиповым, Е. М. Архиповой, Ф. В. Блеенбергом, А. Д. Дугиным, В. Г. Имаевым, М. К. Кондратенко, А. В. Королевым, М. С. Кофлером, Н. М. Лыковой, А. А. Пучковым, О. А. Сердюк, Е. В. Серяковой, М. В. Филатовым, Е. А. Яковлевой);

**Грозовский Тимур Михайлович** (Росбанк) — *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой, В. В. Битюцким, М. В. Бойко, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорюлько, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко, В. В. Пискуновой, Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбахтиным, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой);

**Громенко Олеся Олеговна** (Альфа-Банк) — *гл. 7* (в соавторстве с А. Б. Воронцовой, А. В. Королевым, А. А. Пучковым, О. А. Степановой);

**Дугин Александр Дмитриевич** (Нордеа Банк) — *гл. 2* (в соавторстве с А. А. Зимненко, Н. Ю. Налимовой, И. Н. Нохриной), *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой, В. В. Битюцким, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Ю. Загорюлько, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко, В. В. Пискуновой,

Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбахтиным, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой), *гл. 6* (в соавторстве с И. А. Антиповым, Е. М. Архиповой, Ф. В. Блеенбергом, В. Ф. Гаврилиной, В. Г. Имаевым, М. К. Кондратенко, А. В. Королевым, М. С. Кофлером, Н. М. Лыковой, А. А. Пучковым, О. А. Сердюк, Е. В. Серяковой, М. В. Филатовым, Е. А. Яковлевой), *гл. 8* (в соавторстве с Е. В. Ахрамеевым, Н. М. Лыковой, М. Х. Мусиным, В. Ю. Сердюковым, А. Р. Силиной, М. В. Филатовым), *гл. 9* (в соавторстве с К. А. Абунцем, Ю. А. Бровкович, Т. Н. Будишевской, П. Е. Романовой);

**Емельченков Владимир Евгеньевич** (Внешэкономбанк) — *гл. 5* (в соавторстве с Е. М. Архиповой, А. А. Волковым, М. С. Волнухиным, О. С. Капрановой, А. В. Королевым, М. А. Кочкариной, М. Цибулевским, Я. А. Цыгановой, М. В. Чайка);

**Живова Елена Николаевна** (Связь-Банк) — *гл. 3* (в соавторстве с А. В. Королевым, М. Г. Кудрявцевой, А. А. Орловой);

**Загорулько Анастасия Юрьевна** (Уралсиб) — *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой, В. В. Битюцким, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко, В. В. Пискуновой, Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбахтиным, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой);

**Зимненко Анна Анатольевна** (Нордеа Банк) — *гл. 2* (в соавторстве с А. Д. Дугиным, Н. Ю. Налимовой, И. Н. Нохриной);

**Имаев Валерий Геннадиевич** (Банк БЖФ) — *гл. 6* (в соавторстве с И. А. Антиповым, Е. М. Архиповой, Ф. В. Блеенбергом, В. Ф. Гаврилиной, А. Д. Дугиным, М. К. Кондратенко, А. В. Королевым, М. С. Кофлером, Н. М. Лыковой, А. А. Пучковым, О. А. Сердюк, Е. В. Серяковой, М. В. Филатовым, Е. А. Яковлевой);

**Капранова Ольга Сергеевна** (Райффайзенбанк) — *гл. 5* (в соавторстве с Е. М. Архиповой, А. А. Волковым, М. С. Волнухиным, В. В. Емельченковым, А. В. Королевым, М. А. Кочкариной, М. Цибулевским, Я. А. Цыгановой, М. В. Чайка);

**Киселева Мария Ивановна** (Промсвязьбанк) — *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой, В. В. Битюцким, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорулько, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко, В. В. Пискуновой, Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбахтиным, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой);

**Кондратенко Максим Карлович** (Внешэкономбанк) — *гл. 6* (в соавторстве с И. А. Антиповым, Е. М. Архиповой, Ф. В. Блеенбергом, В. Ф. Гаврилиной, А. Д. Дугиным, В. Г. Имаевым, А. В. Королевым, М. С. Кофлером, Н. М. Лыковой, А. А. Пучковым, О. А. Сердюк, Е. В. Серяковой, М. В. Филатовым, Е. А. Яковлевой);

**Королев Алексей Викторович** (Нордеа Банк) — *гл. 1* (в соавторстве с Е. Ю. Бавыкиным, И. А. Крохоткиным, М. Г. Кудрявцевой, [Н. Д. Петровым], В. А. Украинским), *гл. 3* (в соавторстве с Е. Н. Живовой, М. Г. Кудрявцевой, А. А. Орловой), *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой,

В. В. Битюцким, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорулько, М. И. Киселевой, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко, В. В. Пискуновой, Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбахтиным, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой), *гл. 5* (в соавторстве с Е. М. Архиповой, А. А. Волковым, М. С. Волнухиным, В. В. Емельченковым, О. С. Капрановой, М. А. Кочкариной, М. Цибулевским, Я. А. Цыгановой, М. В. Чайка), *гл. 6* (в соавторстве с И. А. Антиповым, Е. М. Архиповой, Ф. В. Блеенбергом, В. Ф. Гаврилиной, А. Д. Дугиным, В. Г. Имаевым, М. К. Кондратенко, А. В. Королевым, М. С. Кофлером, Н. М. Лыковой, А. А. Пучковым, О. А. Сердюк, Е. В. Серяковой, М. В. Филатовым, Е. А. Яковлевой), *гл. 7* (в соавторстве с А. Б. Воронцовой, О. О. Громенко, А. А. Пучковым, О. А. Степановой);

**Кофлер Маргит Сабине** (Зеб/Рольфес.Ширенбек.Ассошиэйтс) — *гл. 6* (в соавторстве с И. А. Антиповым, Е. М. Архиповой, Ф. В. Блеенбергом, В. Ф. Гаврилиной, А. Д. Дугиным, В. Г. Имаевым, М. К. Кондратенко, А. В. Королевым, Н. М. Лыковой, А. А. Пучковым, О. А. Сердюк, Е. В. Серяковой, М. В. Филатовым, Е. А. Яковлевой);

**Кочкарина Мария Александровна** (Внешэкономбанк) — *гл. 5* (в соавторстве с Е. М. Архиповой, А. А. Волковым, М. С. Волнухиным, В. Е. Емельченковым, О. С. Капрановой, А. В. Королевым, М. Цибулевским, Я. А. Цыгановой, М. В. Чайка);

**Крохоткин Иван Александрович** (КПМГ) — *гл. 1* (в соавторстве с Е. Ю. Бавыкиным, А. В. Королевым, М. Г. Кудрявцевой, Н. Д. Петровым, В. А. Украинским);

**Кудрявцева Мария Геннадьевна** (ВБРР) — *гл. 1* (в соавторстве с Е. Ю. Бавыкиным, А. В. Королевым, И. А. Крохоткиным, Н. Д. Петровым, В. А. Украинским), *гл. 3* (в соавторстве с Е. Н. Живовой, А. В. Королевым, А. А. Орловой);

**Лобас Владимир Петрович** (Райффайзенбанк) — *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой, В. В. Битюцким, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорулько, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко, В. В. Пискуновой, Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбахтиным, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой);

**Лыкова Наталья Михайловна** (Зеб/Рольфес.Ширенбек.Ассошиэйтс) — *гл. 6* (в соавторстве с И. А. Антиповым, Е. М. Архиповой, Ф. В. Блеенбергом, В. Ф. Гаврилиной, А. Д. Дугиным, В. Г. Имаевым, М. К. Кондратенко, А. В. Королевым, М. С. Кофлером, А. А. Пучковым, О. А. Сердюк, Е. В. Серяковой, М. В. Филатовым, Е. А. Яковлевой), *гл. 8* (в соавторстве с Е. В. Ахрамеевым, А. Д. Дугиным, М. Х. Мусиным, В. Ю. Сердюковым, А. Р. Силовой, М. В. Филатовым);

**Мусин Марат Харисович** (Сбербанк) — *гл. 8* (в соавторстве с Е. В. Ахрамеевым, А. Д. Дугиным, Н. М. Лыковой, В. Ю. Сердюковым, А. Р. Силовой, М. В. Филатовым);

**Налимова Наталья Юрьевна** (Альфа-Банк) — *гл. 2* (в соавторстве с А. Д. Дугиным, А. А. Зимненко, И. Н. Нохриной);

**Нохрина Ирина Игоревна** (РосЕвроБанк) — *гл. 2* (в соавторстве с А. Д. Дугиным, А. А. Зимненко, Н. Ю. Налимовой), *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой, В. В. Битюцким, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорulyко, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, Е. А. Пантюшенко, В. В. Пискуновой, Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбахтиным, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой);

**Орлова Анна Андреевна** (Нордеа Банк) — *гл. 3* (в соавторстве с Е. Н. Живовой, А. В. Королевым, М. Г. Кудрявцевой);

**Пантюшенко Евгений Алексеевич** (РосЕвроБанк) — *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой, В. В. Битюцким, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорulyко, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, В. В. Пискуновой, Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбахтиным, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой);

**Петров Никита Дмитриевич** (АИЖК) — *гл. 1* (в соавторстве с Е. Ю. Бавыкиным, А. В. Королевым, И. А. Крохоткиным, М. Г. Кудрявцевой, В. А. Украинским);

**Пискунова Валерия Владимировна** (Альфа-Банк) — *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой, В. В. Битюцким, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорulyко, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко, Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбахтиным, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой);

**Пучков Андрей Андреевич** (Новикомбанк) — *гл. 6* (в соавторстве с И. А. Антиповым, Е. М. Архиповой, Ф. В. Блеенбергом, В. Ф. Гаврилиной, А. Д. Дугиным, В. Г. Имаевым, М. К. Кондратенко, А. В. Королевым, М. С. Кофлером, Н. М. Лыковой, О. А. Сердюк, Е. В. Серяковой, М. В. Филатовым, Е. А. Яковлевой), *гл. 7* (в соавторстве с А. Б. Воронцовой, О. О. Громенко, А. В. Королевым, О. А. Степановой);

**Романова Полина Евгеньевна** (Делойт и Туш СНГ) — *гл. 9* (в соавторстве с К. А. Абунцем, Ю. А. Бровкович, Т. Н. Будишевской, А. Д. Дугиным);

**Сергиевская Татьяна Игоревна** (Промсвязьбанк) — *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой, В. В. Битюцким, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорulyко, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко, В. В. Пискуновой, О. А. Сердюк, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбахтиным, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой);

**Сердюк Ольга Александровна** (Новикомбанк) — *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой, В. В. Битюцким, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорulyко, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко, В. В. Пискуновой, Т. И. Сергиевской, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбахтиным, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой), *гл. 6* (в соавторстве с И. А. Антиповым, Е. М. Архиповой, Ф. В. Блеенбергом, В. Ф. Гаврилиной, А. Д. Дугиным, В. Г. Имаевым, М. К. Кондратенко, А. В. Королевым, М. С. Кофлером,

Н. М. Лыковой, Е. В. Серяковой, А. А. Пучковым, М. В. Филатовым, Е. А. Яковлевой);

**Сердюков Владимир Юрьевич** (Райффайзенбанк) — *гл. 8* (в соавторстве с Е. В. Ахрамеевым, А. Д. Дугиным, Н. М. Лыковой, М. Х. Мусиным, А. Р. Силиной, М. В. Филатовым);

**Серякова Екатерина Вадимовна** (Газпромбанк) — *гл. 6* (в соавторстве с И. А. Антиповым, Е. М. Архиповой, Ф. В. Блеенбергом, В. Ф. Гаврилиной, А. Д. Дугиным, В. Г. Имаевым, М. К. Кондратенко, А. В. Королевым, М. С. Кофлером, Н. М. Лыковой, А. А. Пучковым, О. А. Сердюк, М. В. Филатовым, Е. А. Яковлевой);

**Силина Алина Рафаилевна** (Райффайзенбанк) — *гл. 8* (в соавторстве с Е. В. Ахрамеевым, А. Д. Дугиным, Н. М. Лыковой, М. Х. Мусиным, В. Ю. Сердюковым, М. В. Филатовым);

**Симонов Артем Андреевич** (ПрайсвотерхаусКуперс Раша Б. В.) — *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой, В. В. Битюцким, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорулько, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко, В. В. Пискуновой, Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, Д. М. Уразбахтиным, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой);

**Степанова Ольга Альбертовна** (Интерфакс) — *гл. 7* (в соавторстве с А. Б. Воронцовой, О. О. Громенко, А. В. Королевым, А. А. Пучковым);

**Украинский Виталий Александрович** (КПМГ) — *гл. 1* (в соавторстве с Е. Ю. Бавыкиным, А. В. Королевым, И. А. Крохоткиным, М. Г. Кудрявцевой, Н. Д. Петровым);

**Уразбахтин Дмитрий Маратович** (Уралсиб) — *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой, В. В. Битюцким, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорулько, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко, В. В. Пискуновой, Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, А. А. Симоновым, Е. А. Яковлевой, Е. С. Ясаковой);

**Филатов Максим Владимирович** (Райффайзенбанк) — *гл. 6* (в соавторстве с И. А. Антиповым, Е. М. Архиповой, Ф. В. Блеенбергом, В. Ф. Гаврилиной, А. Д. Дугиным, В. Г. Имаевым, М. К. Кондратенко, А. В. Королевым, М. С. Кофлером, Н. М. Лыковой, А. А. Пучковым, О. А. Сердюк, Е. В. Серяковой, Е. А. Яковлевой), *гл. 8* (в соавторстве с Е. В. Ахрамеевым, А. Д. Дугиным, Н. М. Лыковой, М. Х. Мусиным, В. Ю. Сердюковым, А. Р. Силиной);

**Цибулевский Михаил** (Эрнст энд Янг) — *гл. 5* (в соавторстве с Е. М. Архиповой, А. А. Волковым, М. С. Волнухиным, В. В. Емельченковым, О. С. Капрановой, А. В. Королевым, М. А. Кочкариной, Я. А. Цыгановой, М. В. Чайка);

**Цыганова Яна Андреевна** (Банк НКЦ) — *гл. 5* (в соавторстве с Е. М. Архиповой, А. А. Волковым, М. С. Волнухиным, В. Е. Емельченковым, О. С. Капрановой, А. В. Королевым, М. А. Кочкариной, М. Цибулевским, М. В. Чайка);

**Чайка Максим Викторович** (Внешэкономбанк) — *гл. 5* (в соавторстве с Е. М. Архиповой, А. А. Волковым, М. С. Волнухиным, В. Е. Емельченко-



вым, О. С. Капрановой, А. В. Королевым, М. А. Кочкариной, М. Цибулевским, Я. А. Цыгановой);

**Яковлева Елена Альбертовна** (Росбанк) — *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой, В. В. Битюцким, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорулько, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко, В. В. Пискуновой, Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбаhtiным, Е. С. Ясаковой), *гл. 6* (в соавторстве с И. А. Антиповым, Е. М. Архиповой, Ф. В. Блеенбергом, В. Ф. Гаврилиной, А. Д. Дугиным, В. Г. Имаевым, М. К. Кондратенко, А. В. Королевым, М. С. Кофлером, Н. М. Лыковой, А. А. Пучковым, О. А. Сердюк, Е. В. Серяковой, М. В. Филатовым);

**Ясакова Елизавета Сергеевна** (Газпромбанк) — *гл. 4* (в соавторстве с В. Ю. Арзамасовым, Е. С. Артемьевой, В. В. Битюцким, М. В. Бойко, Т. М. Грозовским, А. Д. Дугиным, А. Ю. Загорулько, М. И. Киселевой, А. В. Королевым, В. П. Лобасом, И. И. Нохриной, Е. А. Пантюшенко, В. В. Пискуновой, Т. И. Сергиевской, О. А. Сердюк, А. А. Симоновым, Д. М. Уразбаhtiным, Е. А. Яковлевой).



## Список сокращений

### 1. Нормативные акты

**Закон № 115-ФЗ** — Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»

**Инструкция № 139-И** — инструкция Банка России № 139-И от 3 декабря 2012 г. № 139-И «Об обязательных нормативах банков»

**Письмо № 26-Т** — Письмо Банка России от 23 марта 2007 г. № 26-Т «О методических рекомендациях по проведению проверки системы управления банковскими рисками в кредитной организации (ее филиале)»

**Письмо № 41-Т** — Письмо Банка России от 14 апреля 2008 г. № 41-Т «О необходимости повышения эффективности систем управления операционным риском»

**Письмо № 70-Т** — Письмо Банка России от 23 июня 2004 г. № 70-Т «О типичных банковских рисках»

**Письмо № 76-Т** — Письмо Банка России от 24 мая 2005 г. № 76-Т «Об организации управления операционным риском в кредитных организациях»

**Письмо № 92-Т** — Письмо Банка России от 21 мая 2014 г. № 92-Т «О критериях признаков высокой вовлеченности кредитной организации в проведение сомнительных безналичных и наличных операций»

**Письмо № 96-Т** — Письмо Банка России от 29 июня 2011 г. № 96-Т «О методических рекомендациях по организации кредитными организациями внутренних процедур оценки достаточности капитала»

**Письмо № 119-Т** — Письмо Банка России от 13 сентября 2005 г. № 119-Т «О современных подходах к организации корпоративного управления в кредитных организациях»

**Письмо № 173-Т** — Письмо Банка России от 2 ноября 2007 г. № 173-Т «О рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору»

**Письмо № 192-Т** — Письмо Банка России от 29 декабря 2012 г. № 192-Т «О Методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков»

**Письмо № 193-Т** — Письмо Банка России от 29 декабря 2012 г. № 193-Т «О Методических рекомендациях по разработке кредитными организациями планов восстановления финансовой устойчивости»

**Письмо № 15-1-3-6/3995** — Письмо Банка России от 15 октября 2007 г. № 15-1-3-6/3995 «О международных подходах (стандартах) организации управления процентным риском»

**Положение № 242-П** — Положение Банка России от 16 декабря 2003 г. № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах»

**Положение № 346-П** — Положение Банка России от 3 ноября 2009 г. № 346-П «О порядке расчета размера операционного риска»

**Положение № 375-П** — Положение Банка России от 2 марта 2012 г. № 375-П «О требованиях к правилам внутреннего контроля кредитной организации в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»

**Положение № 395-П** — Положение Банка России от 28 декабря 2012 г. № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций (“Базель III”)

**Положение № 483-П** — Положение Банка России от 6 августа 2015 г. № 483-П «О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов»

**Положение № 509-П** — Положение Банка России от 3 декабря 2015 г. № 509-П «О расчете величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковских групп»

**Положение № 511-П** — Положение Банка России от 3 декабря 2015 г. № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска»

**Приказ Минтруда № 398н** — Приказ Минтруда России от 24 июня 2015 г. № 398н «Об утверждении профессионального стандарта “Внутренний аудитор”»

**Разъяснение № 41-2-1-2/1982** — Письмо Банка России от 10 ноября 2014 г. № 41-2-1-2/1982

**Указание № 2005-У** — Указание Банка России от 30 апреля 2008 г. № 2005-У «Об оценке экономического положения банков»

**Указание № 3081-У** — Указание Банка России от 25 октября 2013 г. № 3081-У «О раскрытии кредитными организациями информации о своей деятельности»

**Указание № 3089-У** — Указание Банка России от 25 октября 2013 г. № 3089-У «О порядке осуществления надзора за банковскими группами»

**Указание № 3624-У** — Указание Банка России от 15 апреля 2015 г. (ред. 3 декабря 2015 г.) № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы»

**Указание № 3737-У** — Указание Банка России от 22 июля 2015 г. № 3737-У «О методике определения системно значимых кредитных организаций»

**Указание № 3752-У** — Указание Банка России от 6 августа 2015 г. № 3752-У «О порядке получения разрешений на применение банковских методик управления кредитными рисками и моделей количественной оценки кредитных рисков в целях расчета нормативов достаточности капитала банка, а также порядке оценки их качества»

**Указание № 3876-У** — Указание Банка России от 3 декабря 2015 г. № 3876-У «О формах, порядке и сроках раскрытия головными кредитными организациями банковских групп информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом»

**Указание № 3883-У** — Указание Банка России от 7 декабря 2015 г. № 3883-У «О порядке проведения Банком России оценки качества систем управления рисками и капиталом, достаточности капитала кредитной организации и банковской группы»

## 2. Прочие сокращения

**АРБ** — Ассоциация российских банков

**Базель II** — International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards. A Revised Framework. Comprehensive version (Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы. Уточненная версия), июнь 2006

**БКБН (BCBS)** — Базельский комитет по банковскому надзору (Basel Committee on Banking Supervision)

**БПВР** — базовый подход на основе внутренних рейтингов

**ВПОДК** — внутренние процедуры оценки достаточности капитала

**ДО** — дочерняя организация

**гл.** — глава(-ы)

**КО** — кредитная организация

**КУАП** — комитет по управлению активами и пассивами

**МВФ** — Международный валютный фонд

**МСФО** — Международные стандарты финансовой отчетности

**МЭФ** — Международный экономический форум

**НС** — наблюдательный совет

**ОР** — операционный риск

**п.** — пункт

**ПВВ** — подразделения внутренней валидации

**ПВР** — подход на основе внутренних рейтингов

**подп.** — подпункт

**ППВР** — продвинутый подход на основе внутренних рейтингов

**ПФИ** — производные финансовые инструменты

**разд.** — раздел

**ред.** — редакция

**РСБУ** — Российские стандарты бухгалтерского учета

**РФ** — Российская Федерация

**СВА** — служба внутреннего аудита

**СП** — стандартный подход

**ст.** — статья

**СУР** — служба управления рисками

**СД** — совет директоров

**ФРС** — Федеральная резервная система

**ЦБ РФ, Банк России** — Центральный Банк Российской Федерации

**ч.** — часть

**АМА** — *Advanced Measurement Approach* (продвинутый подход к расчету операционного риска)

**АSА** — (альтернативный стандартизированный подход к оценке операционного риска)

**BaFin** — *Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* (Федеральное управление финансового надзора Германии)

**BIA** — *Basic Indicators Approach* (подход на основе базового индикатора)

**BI** — бизнес-индикатор

**CEBS** — *Committee on European Banking Supervision* (Комитет по надзору за европейским банковским сектором)

**CRD** — *Capital Requirements Directive* (Директива требований к капиталу)

**CRR** — *Capital Requirements Regulation* (Постановление о регулировании требований к капиталу)

**D-SIB** — *Domestically Systemically Important Bank* (локальный системно значимый банк)

**EBA** — *European Banking Authority* (европейское банковское управление)

**ES** — *Expected Shortfall* (условная стоимостная мера риска)

**HA** — *Hybrid Approach* (гибридный подход к оценке операционного риска);

**FINMA** — *Swiss Financial Market Supervisory Authority* (швейцарская организация по надзору за финансовым рынком)

**FRS** — *Federal Reserve System* (Федеральная резервная система)

**FSB** — *Financial Stability Board* (Совет по финансовой стабильности)

**G-SII** — *Global Systemically Important Institution* (глобальная системно значимая организация)

**KRI** — *Key Risk Indicators* (ключевые индикаторы риска)

**ICAAP** — *Internal Capital Adequacy Assessment Process* (внутренние процедуры оценки достаточности капитала)

**IRB** — *Internal Ratings-Based Approach*

**LCBOs** — *Large Complex Banking Organizations* (крупные комплексные банковские организации)

**MaRisk** — *Mindestanforderungen an das Risikomanagement* (минимальные требования к системе управления рисками)

**NI** — *Net Interest Income* (чистый процентный доход)

**O-SII** — *Other Systemically Important Institution* (прочая системно значимая организация)

**RCSA** — *Risk and control self-assessment* (процедура самооценки рисков)

**SMA** — *Standardised Measurement Approach* (стандартизированный оценочный подход)

**SIB** — *Systemically Important Bank* (системно значимый банк)

**SREP** — *Supervisory Review and Evaluation Process* (процесс регуляторного надзора и оценки)

**TSA** — *Standardised Approach* (стандартизированный подход к оценке операционного риска)

**VaR** — *Value at Risk* (стоимостная мера риска)

## Предисловие научных редакторов

Одним из краеугольных разделов Базельских соглашений является система по управлению рисками и капиталом, или внутренние процедуры оценки достаточности капитала (ВПОДК; от англ. *Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP*), которая формально является второй компонентой из трех соглашения Базель II, но должна учитывать принципы и методы, отраженные в последующем соглашении Базель III.

Хотя указание на основные (типичные) риски деятельности банков были описаны еще в Письме № 70-Т, только в 2011 г. появилось первое структурированное представление системы управления рисками (ВПОДК), отраженное в Письме № 96-Т. Но оно тогда носило рекомендательный характер, и мало банков обратили на него существенное внимание, и лишь немногие стали модифицировать свои системы и процессы оценки и управления рисками.

15 апреля 2015 г. (обновлен 3 декабря 2015 г.) появился документ, носящий обязательный характер, — Указание 3624-У, которое предписывает всем банкам привести в соответствие требованиям Банка России их системы управления рисками и капиталом. 7 декабря 2015 г. было опубликовано Указание 3883-У, которое описывает, как оценивать степень соответствия требованиям Банка России.

В рамках рабочей группы по ВПОДК Ассоциации российских банков (АРБ) с 2011 г. мы активно взаимодействуем с Банком России, чтобы понять и разъяснить положения публикуемых регулирующих документов. После публикации Письма № 96-Т 2013 г. в помощь банкам мы разработали два набора рекомендаций: по общим принципам и стресс-тестированию.

Сейчас, когда появилось Указание № 3624-У, стало ясно, что большинство банков имеет много вопросов о том, как трактовать и реализовывать его положения, несмотря на наши прошлые наработки, мы сформировали 10 рабочих подгрупп, в рамках которых обобщили теорию, наилучший опыт и практики по самым актуальным направлениям реализации ВПОДК. Таковые включили в себя принцип пропорциональности, идентификацию рисков, моделирование риска концентрации и нефинансовых рисков, определение торгового портфеля и экономического капитала, стресс-тестирование, проведение проверки (аудита) ВПОДК и самооценки степени его готовности.

Хотим поблагодарить исполнительного вице-президента Ассоциации российских банков Э. О. Мехтиева за высококачественную подготовку конференции по ВПОДК 25 февраля 2016 г., на которой был частично представлен данный материал, что позволило его качественно доработать, а также за активную поддержку в целом при подготовке данной рукописи

к публикации. Благодарим Н. Налимову, А. Грабарь за первичное сведение материала; Е. Малютину за комментарии по тексту. Особенно благодарим А. Королева за активную помощь в подготовке итогового текста книги.

Авторский коллектив отдельно благодарит А. Селезневу за активную помощь в организации публикации книги и М. Баринovu за внимательное редактирование текста.

Книга подготовлена в ходе работы в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ) и с использованием средств субсидии в рамках государственной поддержки ведущих университетов Российской Федерации «5–100».

Член комиссии по управлению финансовыми рисками ГИФА  
Блок Риски, Нордеа Банк  
*Александр Дугин*

Доцент НИУ «Высшая школа экономики»,  
член Правления российского отделения международной  
ассоциации профессиональных риск-менеджеров (PRMIA),  
руководитель комиссии по управлению финансовыми рисками ГИФА,  
руководитель группы по ВПОДК и Базель III АРБ,  
Казначейство, Сбербанк  
*Генрих Пеникас*

## Предисловие от Ассоциации российских банков

Рабочая группа по ВПОДК и Базель III является одной из самых активных в Ассоциации российских банков (АРБ). В частности, в рамках рабочей группы происходят обсуждения с представителями Банка России и консолидированное мнение российского банковского сообщества отправляется в Базельский комитет по банковскому надзору по документам, доступным для публичного обсуждения<sup>1</sup>.

Тема ВПОДК стала особенно актуальна с конца 2015 г., когда все российские банки обеспокоились вопросом соответствия новым требованиям Банка России. Хотя Письмо № 96-Т существовало с 2011 г., многие не придавали ему серьезного значения. Тем не менее, когда появилось Указание № 3883-У о подходе к оценке соответствия требованиям (так называемой оценки качества) ВПОДК, все коммерческие банки осознали серьезность подхода Банка России и стали планировать работы по приведению их систем управления рисками и капиталом в соответствие с требованиями регулятора.

Чтобы разъяснить требования Банка России, в рамках рабочей группы по ВПОДК были инициированы встречи с представителями Банка России и запланирована подготовка текущего материала, чтобы помочь банкам выстроить надежные и соответствующие требованиям регулятора системы управления рисками<sup>2</sup>.

Надеюсь, что у нас получился ценный и полезный материал для банков, мы бы хотели особенно поблагодарить коллег из Банка России, благодаря активному обсуждению с которыми и получилось создать этот материал: заместителя председателя Банка России Василия Анатольевича Поздышева, заместителя директора Департамента банковского регулирования Банка России Алексея Анатольевича Лобанова, начальника Управления методологии текущего надзора Департамента банковского регулирования Банка России Анжелу Евгеньевну Ханачевскую и заведующую сектором Департамента банковского регулирования Банка России Елену Владимировну Емельянову.

Президент Ассоциации российских банков  
*Гарегин Тосунян*

---

<sup>1</sup> Примеры комментариев, отправленных от Ассоциации российских банков: URL: <http://www.bis.org/bcbs/publ/comments/d311/aorb.pdf>; <http://www.bis.org/bcbs/publ/comments/d306/aorb.pdf>; <http://www.bis.org/publ/bcbs286/aorb.pdf>.

<sup>2</sup> Протоколы встреч с представителями Банка России по теме ВПОДК в 2015 г. URL: [http://arb.ru/b2b/docs/protokol\\_vstrechi\\_v\\_arb\\_po\\_otsenke\\_kachestva\\_vpodk-9943873/](http://arb.ru/b2b/docs/protokol_vstrechi_v_arb_po_otsenke_kachestva_vpodk-9943873/); [http://arb.ru/b2b/docs/protokol\\_vstrechi\\_v\\_arb\\_po\\_vpodk-9935726/](http://arb.ru/b2b/docs/protokol_vstrechi_v_arb_po_vpodk-9935726/).

## Предисловие партнера издания «Интерфакс»

Управление экономическим капиталом — это распространенный подход к управлению рисками финансовых организаций за рубежом, особенно в таких европейских странах, как Великобритания, Швейцария, Германия. В России управление экономическим капиталом, или реализация внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК), является новацией, к которой необходимо привыкнуть и научиться с ней работать.

Внедрение ВПОДК в России было ускорено проверкой Базельским комитетом банковской системы России, которая прошла с октября 2014 г. по март 2016 г. По результатам проверки Банк России получил от Базельского комитета оценку полного соответствия оригинальным стандартам по регулированию рисков банков Базель II и III. При этом в отчете по оценке сказано, что «команда экспертов Базельского комитета благодарит Банк России за существенные реформы и работы по приведению законодательства в соответствие с требованиями к расчету капитала. Однако, работа по внедрению во многом только началась. Ряд элементов надзора в арсенале Банка России, особенно требования к капиталу по компоненте 2 (ВПОДК), только на ранних стадиях внедрения и их эффективность потребует от ЦБ и от банков накопления опыта работы с данными подходами»<sup>1</sup>.

Поэтому предлагаемый материал имеет целью в первую очередь банкам познакомиться как с наилучшей практикой, так и с опытом реализации ВПОДК в крупных российских банках.

Сильной стороной книги является то, что в ней подробно описаны этапы фундаментальных процедур формирования системы управления рисками, как, например, идентификация рисков, стресс-тестирование, аудит процессов управления рисками. Поэтому книга будет полезна в выстраивании ВПОДК и систем управления рисками не только кредитных организаций, но и НПФ, профессиональных участников рынка ценных бумаг, репозитариев, к которым Банк России уже сформировал требования, аналогичные 3624-У для банков<sup>2</sup>.

Генеральный директор Службы финансово-экономической информации Международной группы «Интерфакс»  
*Сергей Яковлев*

---

<sup>1</sup> «The Assessment Team compliments the CBR for its substantial reforms and alignment with the Basel capital framework. However, the implementation work on many reforms has only just begun. Several important elements in the CBR's toolbox, notably the Pillar 2 capital framework, are still in early stages of implementation and their effectiveness will require the CBR and the banks to build up further experience with these elements». URL: <http://www.bis.org/bcbs/publ/d357.pdf> (Р. 4).

<sup>2</sup> См., например, Указание № 4060-У от 4 июля 2016 г. для НПФ.



# Глава 1

## ПРИМЕНЕНИЕ ПРИНЦИПА ПРОПОРЦИОНАЛЬНОСТИ К ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И БАНКОВСКИХ ГРУПП<sup>1</sup>

Данный документ отражает консолидированное мнение экспертной группы, сформированной в рамках постоянно действующей группы по вопросам компоненты 2 Комитета по стандартам Базель II и управлению рисками при Ассоциации российских банков, по направлению работы «Принцип пропорциональности».

Содержательная часть документа разработана на базе рекомендаций/требований Банка России — Указания 3624-У, документов БКБН и центральных банков/регуляторов Европейского союза<sup>2</sup> в части применения кредитными организациями (банковскими группами) принципа пропорциональности при управлении рисками и достаточностью капитала и применения национальными регуляторами принципа пропорциональности при организации надзора регуляторов за деятельностью кредитных организаций (банковских групп)<sup>3</sup>. В документе также учтены лучшие мировые практики, предоставленные консалтинговыми компаниями, вовлеченными в работу экспертной группы, а также профессиональное мнение экспертов отрасли — представителей ведущих российских коммерческих банков.

### 1.1. Предпосылки применения принципа пропорциональности

#### 1.1.1. Рациональное использование ресурсов на управление рисками

В банковском бизнесе управление рисками не относится к деятельности, приносящей прямые доходы, поэтому требуется находить рациональный баланс между масштабом деятельности, приносящей доход кредитной организации, и отвлечением ресурсов на управление рисками. Увеличение объема и разнообразия предоставляемых кредитной организацией услуг ведет к росту влияния рисков на устойчивость деятельности организации,

---

<sup>1</sup> Авторы главы выражают благодарность В. В. Ионушас (КПМГ) за помощь в подготовке материала.

<sup>2</sup> The European Parliament And Of The Council (2013/36/Eu); The European Parliament And Of The Council (575/2013).

<sup>3</sup> См.: Указание 3737-У.

что требует пропорционального выделения ресурсов для формирования более сложной системы управления рисками.

Аналогичный принцип рационального распределения ресурсов следует применять к организации внутреннего аудита в кредитной организации, в том числе аудита систем управления рисками и капиталом.

### **1.1.2. Соответствие масштаба деятельности кредитной организации и системы корпоративного менеджмента**

Для целей эффективного контроля и оперативного управления деятельностью крупной организации (в том числе крупной кредитной организации или банковской группой) система корпоративного менеджмента организуется по иерархическому принципу. Количество уровней в управленческой иерархии находится в прямой пропорции от объема и сложности бизнеса.

Принцип распределения полномочий по уровням управленческой иерархии также относится к распределению полномочий при управлении рисками.

### **1.1.3. Принятие решений по управлению рисками на основе агрегированных данных**

Как и любой процесс управления, управление рисками в первую очередь базируется на сборе и обработке данных, необходимых для оценки текущих и прогнозных уровней рисков. Объемы данных, на которых базируются оценки риска, прямо пропорциональны масштабу и сложности операций, осуществляемых кредитными организациями. В силу ограниченной возможности человека обрабатывать большие объемы информации для принятия обоснованных управленческих решений необходимо предварительно агрегировать данные в сводные показатели.

По этой причине в крупных кредитных организациях и банковских группах со сложной управленческой иерархией данные о рисках подвергаются агрегации по мере подъема вверх по уровням иерархии. В кредитных организациях с малыми объемами бизнеса и (или) однородными банковскими продуктами объемы информации, необходимой для контроля рисков, существенно меньше, поэтому возможно анализировать неагрегированные данные даже на уровне топ-менеджмента.

### **1.1.4. Зависимость динамики рисков от масштаба и сложности бизнеса кредитной организации**

Динамика всех процессов, в том числе динамика подверженности рискам, сглаживается по мере увеличения объема бизнеса организации. Для кредитных организаций с малыми объемами портфелей активов характерны интенсивная динамика рисков и большая подверженность шоковым внешним воздействиям.

Характерная для крупных организаций инерция является причиной существенных временных задержек при воздействии на уровень риска, что требует принятия управленческих решений на более ранних стадиях. В силу этой особенности, чем больше кредитная организация, чем сложнее профиль ее рисков, тем на более дальние горизонты требуется формиро-

вать прогнозы риска и планировать объемы собственных средств для их покрытия. Кроме того, крупным организациям требуется больше времени для изменения процессов управления рисками и капиталом в силу сложности организационной структуры, в то время как меньшие по размеру организации имеют больше возможностей оперативно корректировать процессы управления рисками.

#### **1.1.5. Управление рисками на основе экономико-статистических моделей**

Точность моделей оценки риска зависит от объема данных, на которых разрабатывают модель. Объем собственных данных кредитной организации при прочих равных условиях зависит от масштаба ее деятельности и истории предоставления банковских услуг. По этой причине не все кредитные организации обладают достаточным объемом статистических данных для разработки собственных моделей оценки риска с приемлемой точностью.

Для кредитных организаций с малой базой инцидентов риска альтернативной возможностью является использование обобщенных моделей риска. Например, моделей на основе методологии, установленной регулятором, или моделей, разрабатываемых бюро кредитных историй, рейтинговыми агентствами и т.п., хотя при этом есть угроза того, что обобщенная модель риска для конкретной кредитной организации может приводить к неприемлемым ошибкам в оценке экономического капитала и (или) ожидаемых потерь.

#### **1.1.6. Рациональное использование ресурсов Банка России и кредитных организаций в надзорном процессе**

Банку России для выполнения своей задачи по контролю риска потери стабильности финансового рынка РФ необходимо периодически получать данные об уровне риска отдельных участников рынка. Поскольку кредитные организации и банковские группы оказывают разное влияние на устойчивость финансового рынка РФ в зависимости от масштабов их бизнеса и связанности с другими участниками рынка, то Банку России целесообразно перераспределять свои ресурсы для надзора за наиболее крупными кредитными организациями (банковскими группами).

Кроме того, подготовка кредитными организациями данных в рамках надзорного процесса также требует отвлечения их ресурсов. Для небольших кредитных организаций эти затраты более чувствительны, чем для крупных банков.

### **1.2. Влияние принципа пропорциональности на организацию управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы**

Характер и масштаб осуществляемых операций, уровень и сочетание рисков кредитных организаций (банковских групп) влияют на следующие аспекты системы управления рисками и капиталом:

- состав рисков, признаваемых значимыми, а также приоритетность рисков для кредитной организации (банковской группы);

- распределение функций и полномочий по управлению рисками и капиталом в системе корпоративного менеджмента кредитной организации<sup>1</sup> и банковских групп<sup>2</sup>;

- распределение функций и полномочий по управлению рисками между подразделениями кредитной организации — службой управления рисками, финансовым блоком, казначейством, службой внутреннего контроля, службой внутреннего аудита, подразделением валидации моделей оценки рисков и иными подразделениями, деятельность которых связана с принятием рисков;

- методология оценки риска;
- состав, детальность, периодичность и потребители отчетности по рискам;
- временной горизонт, дискретность и детальность прогноза уровня рисков и планирования объема и структуры собственных средств (капитала).

Архитектура системы управления рисками в банковской группе существенно отличается от таковой в отдельной кредитной организации. В первую очередь следует учитывать масштаб и роль дочерних организаций в банковской группе. Головная организация может предоставлять разную степень автономности дочерним организациям. Например, с одной стороны, крупные дочерние организации должны обладать достаточной самостоятельностью, в том числе в области управления своими рисками. С другой стороны, дочерние организации могут выполнять роль специализированных продуктовых подразделений в рамках банковской группы, и в этом случае большая часть полномочий и функций по управлению рисками должна быть централизована в головной организации.

Подходы к управлению рисками различаются для универсальных кредитных организаций и для кредитных организаций, специализирующихся в отдельных сегментах банковских/финансовых услуг, особенно для розничных кредитных организаций, где процесс кредитования построен на конвейерной технологии.

### **1.3. Применение принципа пропорциональности при идентификации значимых рисков**

В общем случае кредитная организация и банковская группа подвержена влиянию множества рисков, но их влияние на устойчивость финансового состояния организации (группы) существенно различается. Предлагается распределить все виды рисков на две категории по их значимости:

- наиболее значимые риски — определенные в Указании 3624-У, а также виды риска, которые признаются таковыми по решению кредитной организации (головной организации банковской группы);

---

<sup>1</sup> Распределение полномочий между наблюдательным советом/советом директоров, коллегиальным и единоличным органами управления, комитетами коллегиального органа управления, руководителем службы управления рисками, руководителем службы внутреннего контроля, руководителем службы внутреннего аудита.

<sup>2</sup> Распределение полномочий между коллегиальными и единоличными органами головной организации банковской группы и дочерних кредитных организаций.

• иные значимые риски — виды риска, которые признаются кредитной организацией (головной организацией банковской группы) значимыми, но доля риска в совокупном уровне риска является незначительной по сравнению с наиболее значимыми рисками.

Предлагается для всех кредитных организаций и банковских групп в категорию наиболее значимых рисков относить как минимум виды рисков, по которым Банк России устанавливает обязательные нормативы и (или) риск должен учитываться при расчете необходимого регуляторного капитала<sup>1</sup>:

- кредитные риски;
- рыночные риски торговой книги (в случае ее наличия);
- ALM-риски банковской книги;
- операционный риск;
- риски ликвидности.

Предлагается учитывать разделение видов значимых рисков на наиболее значимые и иные значимые в нормативных документах или рекомендациях Банка России, которые регламентируют:

1) интенсивность надзора за разными элементами системы управления рисками (см. параграф 1.4);

2) требования к организации системы управления рисками и капиталом (см. параграфы 1.5, 1.6);

3) требования к интенсивности внутреннего аудита системы управления рисками и валидации моделей оценки рисков (см. параграф 1.7);

4) специфику организации управления рисками и капиталом в банковских группах (см. параграф 1.8).

## **1.4. Применение принципа пропорциональности для выбора интенсивности регуляторного надзора**

### **1.4.1. Категории интенсивности регуляторного надзора**

Предлагается разделить кредитные организации (банковские группы) на четыре категории с разной интенсивностью надзора, перечисленные в табл. 1.1, по аналогии с классификацией, используемой в Европейском союзе<sup>2</sup>.

*Таблица 1.1*

#### **Категории кредитных организаций по интенсивности надзора**

Категория интенсивности надзора	Условия отнесения
Категория 1	Кредитные организации и банковские группы, включенные по решению Банка России в список системно значимых <sup>3</sup> .

<sup>1</sup> Аналогичные правила действуют для банковских групп, где есть крупные участники вне юрисдикции РФ.

<sup>2</sup> Guidelines on common procedures and methodologies for the supervisory review and evaluation process (SREP), EBA/GL/2014/13. 2014. 19 December.

<sup>3</sup> Указание № 3737-У.

Категория интенсивности надзора	Условия отнесения
Категория 2	Не относящиеся к категории 1 средние и крупные кредитные организации и банковские группы, потеря ликвидности или дефолт которых (для банковских групп — головной организации и (или) крупного участника банковской группы) может привести к существенным проблемам в банковской системе РФ, но не приведет к потере ее устойчивости в целом. Кредитные организации и банковские группы, которые занимают значительную долю на рынке банковских или платежных услуг РФ
Категория 3	Малые и средние кредитные организации, не относящиеся к категориям 1 и 2, потеря ликвидности или дефолт которых может привести к существенным проблемам в отдельном регионе или нескольких регионах РФ, и (или) выполняющие инфраструктурные функции (обеспечение работы определенных торговых площадок, расчетных систем и пр.), остановка деятельности которых может привести к существенным проблемам в определенном рыночном сегменте
Категория 4	Все иные не входящие в категории 1–3 кредитные организации

Помимо качественных критериев целесообразно для целей разделения кредитных организаций (банковской группы) по категориям 2–4 установить пороговые значения количественных показателей, например, по объему активов, объему операций и т.п.

Решение о классификации всех кредитных организаций (банковских групп) РФ по категориям надзора принимается Банком России на периодической основе, например раз в год.

#### 1.4.2. Варианты интенсивности регуляторного надзора

Интенсивность определяется в отношении следующих процедур надзора.

**1. Контроль ключевых индикаторов риска.** Ключевые индикаторы риска, в том числе включают показатели утвержденного риск-аппетита (склонности к риску) кредитной организации (банковской группы). Предполагается, что кредитные организации будут формировать риск-аппетит, в том числе на основе показателей, связанных с нормативами достаточности капитала и достаточности ликвидности, установленных Банком России.

**2. Оценка системы управления рисками и капиталом.** Оценка осуществляется уполномоченным подразделением Банка России на основе отчетов о ВПОДК и ВПОДЛ<sup>1</sup>, предоставляемых организациями. Кроме того, включает устранение поднадзорной организацией замечаний регулятора, сформированных на основе анализа отчета о ВПОДК и ВПОДЛ.

<sup>1</sup> На момент формирования данного документа Банк России не установил требований или рекомендаций по ВПОДЛ, но предполагается, что в ближайшем будущем подобные документы будут выпущены.

**3. Аудит системы управления рисками и капиталом со стороны Банка России.** Предлагается выделить отдельные подсистемы управления рисками, для которых будет установлен разный режим аудита Банком России:

- интегрированное управления рисками (ИРМ);
- управление наиболее значимыми рисками;
- управление иными значимыми рисками.

**4. Взаимодействие с топ-менеджментом.** Периодические плановые встречи уполномоченных работников Банка России с членами наблюдательного совета/совета директоров (либо с комитетом по управлению рискам), единоличным органом управления, руководителем службы рисков, членами коллегиального органа управления, курирующими управление отдельными видами риска, управление капиталом по вопросам управления рисками и капиталом.

Банку России предлагается проводить *оценку системы управления рисками и капиталом* для всех кредитных организаций и банковских групп ежегодно.

Предложения по интенсивности иных процедур надзора представлены в табл. 1.2.

Таблица 1.2

### Интенсивность надзорных процедур

Категория интенсивности надзора	Контроль ключевых индикаторов риска	Аудит системы управления рисками и капиталом со стороны Банка России			Взаимодействие с топ-менеджментом
		ИРМ	управление наиболее значимыми рисками	управление иными значимыми рисками	
Категория 1	Ежеквартально	Ежегодно	Ежегодно	Раз в два года	На постоянной основе обсуждение элементов системы управления рисками и капиталом
Категория 2				Раз в три года	
Категория 3	Раз в полгода	Раз в два года	Раз в два года	Раз в три года	На постоянной основе обсуждение ключевых элементов системы управления рисками и капиталом
Категория 4	Ежегодно	Раз в три года			Раз в три года обсуждение отдельных элементов системы управления рисками и капиталом

Предложенная интенсивность надзора является базовой и применяется, когда кредитная организация (банковская группа) находится в устойчивом

финансовом состоянии. В случае обнаружения угрозы нарушения финансовой устойчивости у кредитной организации (банковской группы) ЦБ определяет интенсивность надзора индивидуально.

## 1.5. Применение принципа пропорциональности к организации системы управления рисками и капиталом

### 1.5.1. Типы организации корпоративного управления

Для рационального распределения полномочий по управлению рисками и капиталом предлагается выделить типы организации корпоративного управления кредитными организациями (банковскими группами), перечисленные в табл. 1.3.

Таблица 1.3

#### Типы организации корпоративного управления в кредитных организациях и банковских группах

Тип организации	Критерии отнесения корпоративного управления
Многоуровневый	Иерархия корпоративного менеджмента включает не менее двух уровней ниже коллегиального органа управления
Сложный	Иерархия корпоративного менеджмента имеет один уровень ниже коллегиального органа управления
Упрощенный	Полномочия принимать ключевые решения, в том числе по управлению рисками, сосредоточены у единоличного или коллегиального органа управления

Под *корпоративным менеджментом* подразумеваются органы управления, наделенные полномочиями принимать решения для целей контроля деятельности организацию (банковской группы) в целом, которые распространяются на всю кредитную организацию (банковскую группу) или на одну из бизнес-линий (розничный, корпоративный, инвестиционный бизнес и т.п.). На верхнем уровне иерархии находится совет директоров/наблюдательный совет (*Board of directors/Supervisory board*) кредитной организации, ниже — правление (*Management board*), ниже — комитеты правления (*Executive committee*), если таковые создаются.

Тип организации корпоративного управления выбирается в соответствии с масштабом и сложностью проводимых операций, объемом полномочий, переданных территориальным подразделениям, наличием в банковской группе крупных дочерних организаций и иными факторами. В табл. 1.4 приведены примеры использования типа организации корпоративного управления.

### 1.5.2. Распределение полномочий по управлению рисками и капиталом в системе корпоративного управления

Предлагается установить ограничения на распределение функций по управлению рисками в зависимости от типа организации корпоративного управления, приведенные в табл. 1.5.



### Примеры организации корпоративного управления в кредитных организациях и банковских группах

Тип организации корпоративного управления	Использование
Многоуровневый	Кредитные организации и банковские группы, включенные по решению Банка России в список системно значимых <sup>1</sup> . Кредитные организации с широкой филиальной сетью. Банковские группы, имеющие крупных участников
Сложный	Многопрофильные/универсальные кредитные организации, предоставляющие несколько финансовых услуг, работающие на различных сегментах рынка (корпоративные кредиты, розничные кредиты, финансовые рынки). Банковские группы без крупных участников (если головная кредитная организация не имеет многоуровневый тип организации корпоративного управления) с децентрализованным управлением. Кредитные организации с крупными кредитными портфелями, однородными по своему составу
Упрощенный	Кредитные организации без филиалов с небольшими кредитными портфелями, однородными по своему составу. Единственный собственник кредитной организации (либо мажоритарный собственник) является единоличным органом управления. Банковские группы, где участники группы, формально оставаясь отдельными юридическими лицами, выполняют роль продуктовых или сервисных подразделений, а функции корпоративного управления переданы головной организации

Таблица 1.5

### Примеры организации корпоративного управления в кредитных организациях и банковских группах

Функция по управлению рисками	Тип организации корпоративного управления		
	многоуровневый	сложный	упрощенный
Утверждение стратегии управления рисками и капиталом, включая показатели риск-аппетита и целевые уровни риска	Наблюдательный совет/совет директоров	Наблюдательный совет/совет директоров	Наблюдательный совет/совет директоров
Утверждение методики идентификации значимых рисков	Коллегиальный орган управления	Коллегиальный орган управления	Наблюдательный совет/совет директоров
Утверждение перечня значимых рисков	Коллегиальный орган управления	Коллегиальный орган управления	Наблюдательный совет/совет директоров

<sup>1</sup> Указание № 3737-У.

Функция по управлению рисками	Тип организации корпоративного управления		
	многоуровневый	сложный	упрощенный
Определение органов управления и подразделений, организующих управление видом риска <sup>1</sup>	Коллегиальный орган управления	Коллегиальный орган управления	Коллегиальный/единоличный орган управления
Утверждение порядка (политики) управления наиболее значимыми рисками	Наблюдательный совет/совет директоров	Наблюдательный совет/совет директоров	Наблюдательный совет/совет директоров
Утверждение методик оценки рисков при использовании внутренних моделей в целях расчета регуляторных нормативов достаточности капитала	Наблюдательный совет/совет директоров	Наблюдательный совет/совет директоров	Наблюдательный совет/совет директоров
Утверждение сценариев и рассмотрение результатов стресс-тестирования	Наблюдательный совет/совет директоров	Наблюдательный совет/совет директоров	Наблюдательный совет/совет директоров
Утверждение порядка (политики) управления капиталом	Наблюдательный совет/совет директоров	Наблюдательный совет/совет директоров	Наблюдательный совет/совет директоров
Утверждение порядка (политики) управления иными значимыми рисками	Коллегиальный орган управления	Коллегиальный орган управления	Коллегиальный/единоличный орган управления
Каскадирование параметров риск-аппетита и целевых уровней риска	Коллегиальный орган управления	Коллегиальный орган управления	Коллегиальный/единоличный орган управления
Определение лимитов полномочий по операциям/транзакциям/сделкам, несущих риски	Комитеты коллегиального органа управления по управлению соответствующим риском	Комитеты коллегиального органа управления по управлению соответствующим риском	Коллегиальный/единоличный орган управления
Утверждение методики оценки консолидированного экономического капитала	Комитет коллегиального органа управления по ИРМ <sup>2</sup>	Комитет коллегиального органа управления по ИРМ	Коллегиальный/единоличный орган управления

<sup>1</sup> Подразделения, организующие управление рисками, могут не входить в прямое подчинение руководителя службы управления рисками.

<sup>2</sup> Если кредитная организация не создает специализированный комитет по ИРМ, то функции — в компетенции коллегиального органа управления.

Функция по управлению рисками	Тип организации корпоративного управления		
	многоуровневый	сложный	упрощенный
Утверждение методики оценки наиболее значимых рисков	Комитет коллегиального органа управления по ИРМ	Комитет коллегиального органа управления по ИРМ	Коллегиальный/единоличный орган управления
Утверждение методики оценки иных значимых рисков	Руководитель службы управления рисками	Комитеты коллегиального органа управления по управлению соответствующим риском	Коллегиальный/единоличный орган управления
Утверждение процессных документов по управлению рисками	Руководитель службы управления рисками или руководители подразделений, организующих управление рисками	Руководитель службы управления рисками или руководители подразделений, организующих управление рисками	Руководитель службы управления рисками
Утверждение процессных документов по управлению достаточностью капитала	Руководитель финансового Блока	Руководитель финансового Блока	Руководитель финансового Блока

Если участник банковской группы выполняет роль продуктового или сервисного подразделения, а функции управления переданы головной организации группы, то все рекомендации в данном разделе относятся только к головной организации. В этом случае участник группы применяет решения коллегиальных органов управления и ответственных руководителей головной организации, а процессы управлению рисками и капиталом участника группы регламентируются нормативными документами головной организации.

### 1.5.3. Система отчетности по рискам и достаточности капитала

В данном контексте под отчетностью по рискам подразумевается только информация, предоставляемая органам корпоративного управления кредитной организации, — коллегиальному и единоличному органу управления, наблюдательному совету/совету директоров. Для банковской группы отчетность должна быть консолидированная как минимум по всем крупным участникам банковской группы, а также по участникам группы, где головная организация напрямую контролирует процессы управления рисками и капиталом. Периметр консолидации и содержание ежегодного отчета о результатах выполнения ВПОДК определяются требованиями Банка России<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Подпараграф 1.8.5 настоящего документа содержит предложения по определению периметра консолидации и содержанию отчета о результатах выполнения ВПОДК.

Предлагается определить минимальную периодичность предоставления отчетности органам корпоративного управления кредитной организации (головной организации банковской группы, дочерней кредитной организации), приведенную в табл. 1.6.

Таблица 1.6

**Минимальная периодичность предоставления отчетности органам корпоративного управления кредитной организации (головной организации банковской группы, дочерней кредитной организации)**

Содержание отчетности по рискам	Орган корпоративного управления, которому предоставляется отчет	Периодичность отчетности в зависимости от типа организации корпоративного управления		
		многоуровневый	сложный	упрощенный
Об агрегированном объеме значимых рисков, принятых кредитной организацией (банковской группой), а также о принятых объемах каждого значимого для кредитной организации (банковской группы) вида риска, об изменениях объемов значимых рисков и о влиянии указанных изменений на достаточность капитала	Коллегиальный или единоличный орган управления и наблюдательный совет/совет директоров	Ежеквартально	Ежеквартально	Ежемесячно
Об объемах значимых рисков, принятых структурными подразделениями кредитной организации (дочерними организациями)	Коллегиальный или единоличный орган управления	Ежемесячно	Ежемесячно	Ежемесячно
	Наблюдательный совет/совет директоров	Ежеквартально	Ежеквартально	Ежеквартально
Об использовании структурными подразделениями кредитной организации (дочерними организациями) выделенных им лимитов	Коллегиальный или единоличный орган управления	Ежемесячно	Ежемесячно	Ежемесячно
	Наблюдательный совет/совет директоров	Ежеквартально	Ежеквартально	
О фактах нарушения структурными подразделениями кредитной организации (дочерними организациями) установленных лимитов, а также принимаемых мерах по урегулированию выявленных нарушений	Коллегиальный или единоличный орган управления	Ежемесячно	Ежемесячно	Еженедельно
	Наблюдательный совет/совет директоров	Ежеквартально	Ежеквартально	Ежемесячно