

Основы риск-менеджмента для малых и средних банков стран переходной экономики

Ташкент, 4 Ноября 2019

Повестка семинара

- О компании RAEX-Europe
- Ключевые этапы развития банковской системы России
- Принципы риск-менеджмента согласно рекомендациям Базельского комитета и локальных регуляторов
- Инструменты и процедуры организации риск-менеджмента в банке
- Обзор рисков банковской системы Узбекистана

О компании RAEX-Europe

Rating-Agentur Expert RA (RAEX-Europe)

- Агентство работает с 2013 года во **Франкфурте-на-Майне**
- **Зарегистрировано в качестве кредитного рейтингового агентства** Европейским регулятором по ценным бумагам и финансовым рынкам (ESMA)
- **Официальный статус** Института внешней оценки кредитоспособности (ECAI)
- Современная международная **команда рейтинговой службы**, обладающая разнообразным академическим и профессиональным опытом
- Более **20 лет опыта работы** в рейтинговой и аналитической отрасли

ЕСАІ мэппинг RAEX- Europe

Сравнительный мэппинг, утвержденный Европейской Комиссией в Апреле 2018 года:

Credit quality step	RAEX- Europe	Fitch	Moody's	S&P
1	AAA, AA	AAA, AA	Aaa, Aa	AAA, AA
2	A	A	A	A
3	BBB	BBB	Baa	BBB
4	BB	BB	Ba	BB
5	B	B	B	B
6	CCC, CC, C, D, E	CCC, CC, C, RD, D	Caa, Ca, C	CCC, CC, R, SD/D

Деятельность RAEX- Europe

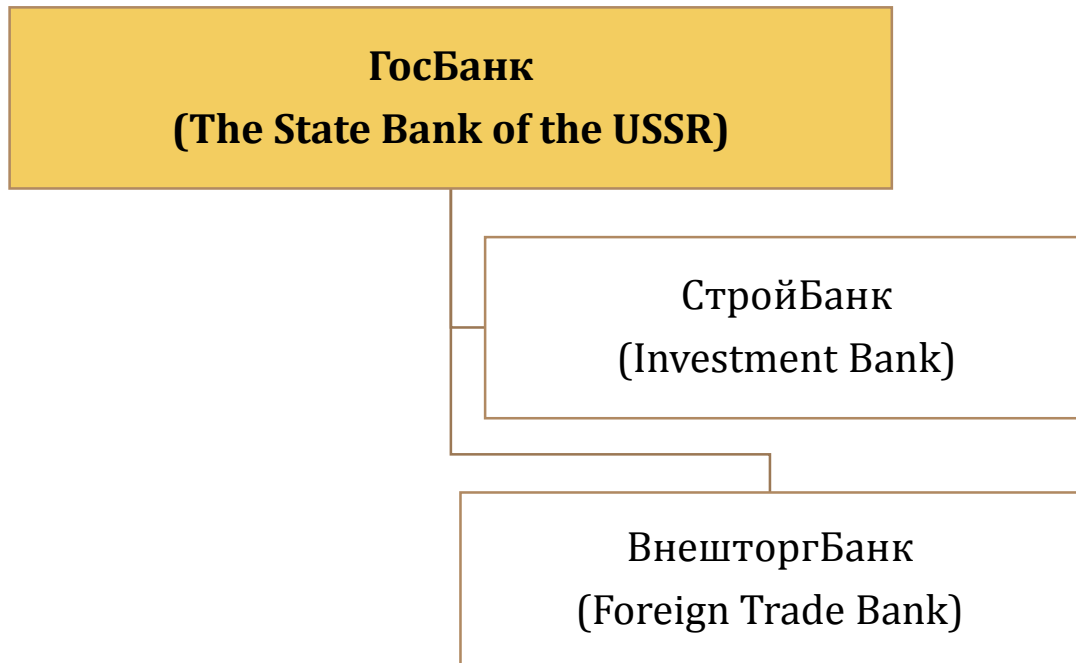
- Присвоение **кредитных рейтингов**:
 - ✓ Суверенным эмитентам
 - ✓ Суб-суверенным эмитентам (регионам)
 - ✓ Банкам
 - ✓ Страховым компаниям
 - ✓ Компаниям нефинансового сектора
- Присвоение **некредитных рейтингов**: **ESG рейтинги** (environmental, social and governance/ экологические, социальные риски и качество управления)
- Дополнительные услуги для фондовых бирж: верификация зеленых облигаций (green bond second opinion)
- **Бизнес-конференции и презентации** во Франкфурте-на-Майне

Ключевые этапы развития банковской системы России

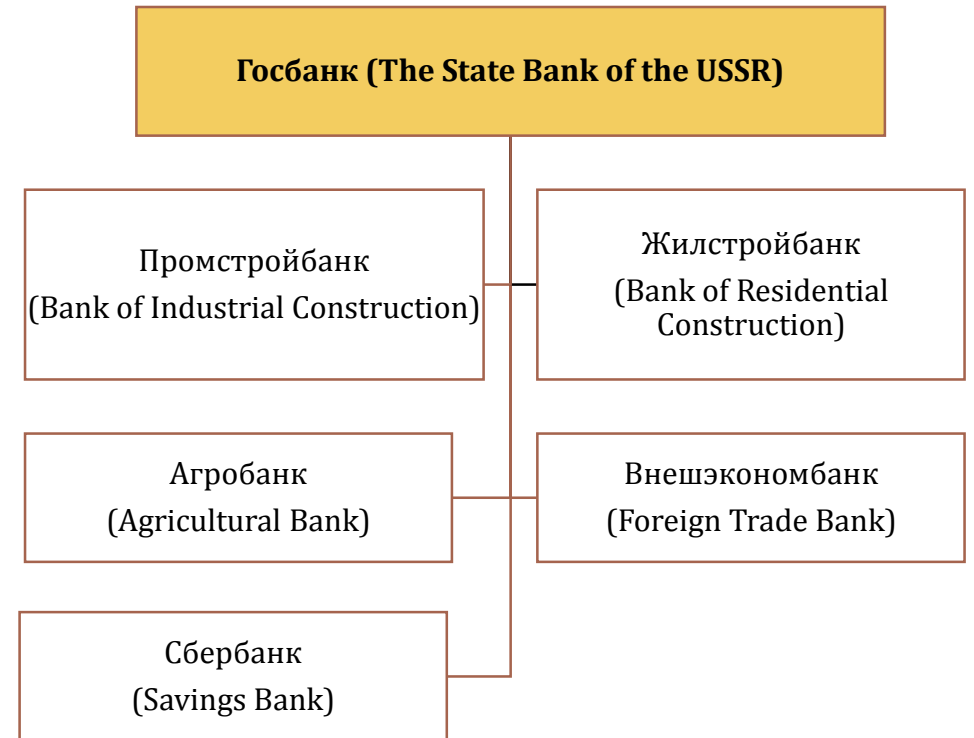
История: появление банковской системы России

Советская банковская система:

До 1987 года



После 1987 года



1988 – Появление первого частного Банка в СССР

История развития: 1 этап (до 1998)

Рубеж 1990-х

- Два уровня банковской системы:
- Центральный Банк
- Коммерческие банки

Начало 1990-х

- **Взрывной рост числа банков** из-за низких барьеров входа (более 2000 банков к концу 1992 года):
- Формальные процедуры лицензирования
- Низкая конкуренция
- Слабое регулирование

1995-1997

- Усиление надзора: уход мошеннических банков
- Усиление конкуренции
- Снижение рентабельности бизнеса и череда банковских кризисов

Дефолт 1998
года

- Суверенный дефолт и кризис ликвидности в банковской системе
- Банкротство большей части банков

История развития: 2 этап (2000-е)

2001-2002

- Появление мотивированного суждения при формировании резервов
- Банки обязаны **публиковать годовую отчетность, включая обязательные нормативы**. Принимается **первый «антиотмывочный» закон**.
- Рост числа банков, включая банки с иностранным капиталом

2003-2004

- Бум розничного кредитования
- Начало работы **системы страхования вкладов**. Попытка ЦБ при отборе в нее очистить рынок от слабых банков проваливается и вызывает кризис доверия

2005-2006

- Рекордный рост отношения активов банков к ВВП – с **45,1% до 52,8%**
- Рост инвестиционной привлекательности системы для иностранных игроков
- «Народные» IPO банков

2008-2009

- Мировой финансовый кризис
- Выделение 950 млрд руб. на докапитализацию банков от Правительства
- ЦБ выдает 3,4 трлн руб. беззалоговых кредитов.
- Страховка вкладов увеличена до 700 000 руб.

2010-2011

- Стабилизация экономической ситуации и сокращение поддержки банков
- Все подразделения банков подключены к системе электронных срочных платежей (БЭСП)
- ЦБ переводит банки на **«Базель II»**

История развития: 3 этап (после 2013 года)

2013-2014

- Реформа надзора
- Федеральная служба по финансовым рынкам передана Центробанку, который возглавила Эльвира Набиуллина.
- Начало «зачистки» банковского сектора

2015

- Докапитализация банков, их активы превысили ВВП.
- Начало эмиссии карт созданной в ответ на санкции национальной платежной системы «Мир».

2016

- Пик зачистки банковской системы: **отозвано 97 лицензий банков с суммарными активами 1,1 трлн руб.**

2017

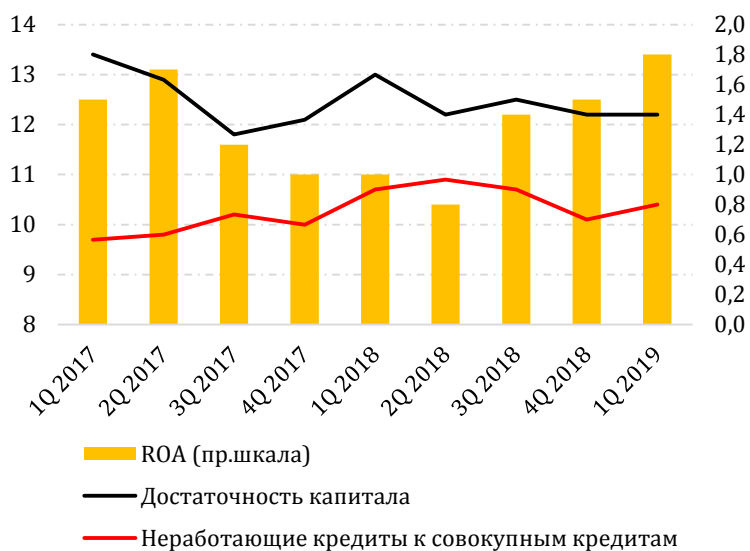
- Население стало главным источником средств для банков. Крупнейший страховой случай для АСВ: **почти 170 млрд руб. вкладчикам «Югры».**
- **Введение нового механизма санации.** ЦБ сразу опробовал его на трех системно значимых банках – «ФК Открытие», Бинбанке и Промсвязьбанке.

2018

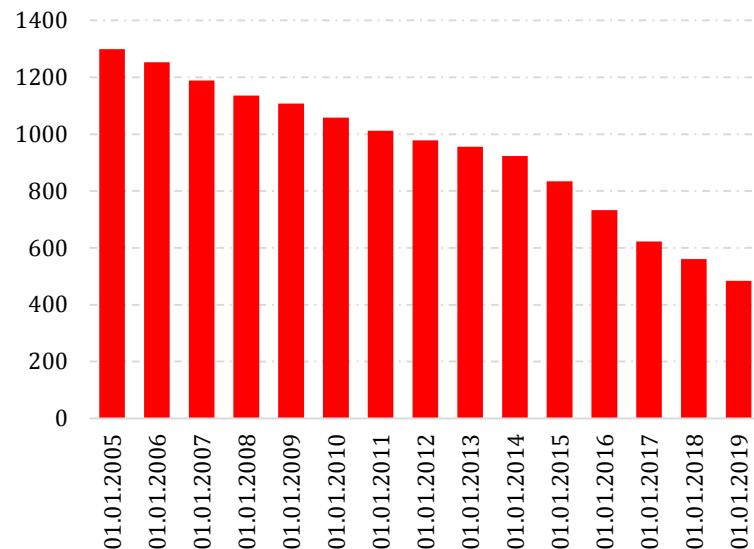
- Новый бум розничного кредитования, ЦБ пытается охладить рынок.
- Прибыль банков составила рекордные 1,3 трлн руб.
- **Внедрение МСФО 9 и разделение на базовую/универсальную лицензии**

Текущее состояние банковской системы России

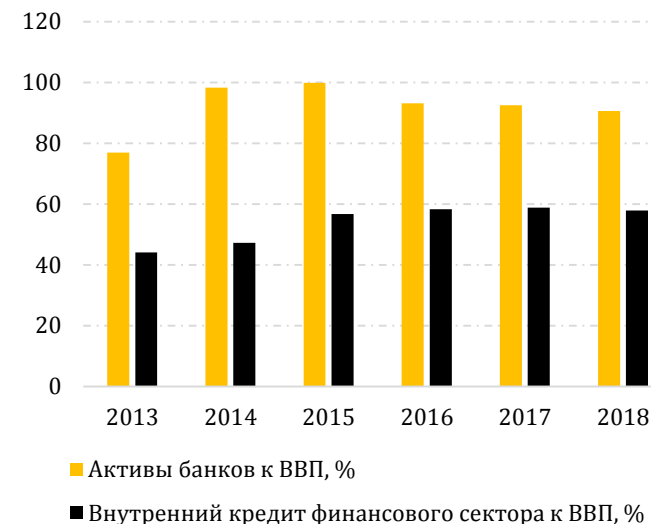
Показатели устойчивости банковской системы, %



Количество банков



Роль банковской системы в экономике, %



- Продолжение **отзыва лицензий** банков сниженным темпом
- Продолжение роста доли **госсектора**: более 70% активов банковской системы
- Сдерживание роста **необеспеченного кредитования**
- **Кризис региональных и малых банков**: рост числа слияний и поглощений

Принципы риск-менеджмента согласно рекомендациям Базельского комитета

Перечень ключевых руководств Базельского комитета банковского надзора

Краткое название	Полное название
1988 Basel Accord	"International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards" (Basel I).
1996 Market Risk Amendment	"Amendment to the Capital Accord to Incorporate Market Risks". Subsequent additional amendments in 2005 and 2010.
1997 Core Principles	"Core Principles for Effective Banking Supervision". Updated and expanded in 2006 and 2012 (2012 BCBS Core Principles)
1998 Internal Control	"Internal Control Systems in Banking Organizations". September 1998.
2003 / 2011 Operational Risk	"Sound Practices for the Management and Supervision of Operational Risk". February 2003. Updated by "Principles for the Sound Management of Operational Risk". June 2011.
2004 Interest Rate Risk	"Principles for the Management and Supervision of Interest Rate Risk". July 2004.
2004 Basel 2	"International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards - A Revised Framework". Comprehensive version, June 2006.

Перечень ключевых руководств Базельского комитета банковского надзора

Краткое название	Полное название
2008 Liquidity Risk	"Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision". September 2008.
2009 Stress Testing	"Principles for Sound Stress Testing Practices and Supervision". May 2009.
2009 Basel 2.5	"Enhancements to the Basel II Framework". July 2009
2010 Microfinance Core Principles	"Microfinance activities and the Core Principles for Effective Banking Supervision". August 2010.
2010 Corporate Governance	"Principles for Enhancing Corporate Governance". October 2010.
2011 Basel 3	<ul style="list-style-type: none"> "Basel 3: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems". December 2010, revised June 2011. "Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring". December 2010.

Перечень ключевых руководств Базельского комитета банковского надзора

Краткое название	Полное название
2014 AML/CFT	"Sound management of risks related to money laundering and financing of terrorism". January 2014.
2015 BCBS Financial Inclusion	"Range of practice in the regulation and supervision of institutions relevant to financial inclusion". January 2015.
2016 IRB Review	"Reducing variation in credit risk-weighted assets – constraints on the use of internal model approaches ". Consultative Document. March 2016
2016 IRRBB	"Interest Rate Risk in the Banking Book. Standards". April 2016

www.bis.org

Прочие международные руководства и регулирования, рекомендуемые к ознакомлению:

- International Credit Union Regulators' Network (www.icurn.org)
- World Savings Banks Institute / European Savings Banks Group (WSBI/ESBG) (www.wsbi.org)
- Financial Action Task Force (FATF) (www.fatf-gafi.org)
- International Accounting Standards Board (www.ifrs.org): **IFRS 7 and IAS 39 & IFRS 9**

Рекомендации в части организации риск-менеджмента

Principle 14, 2012 BCBS Core Principles:

- Банки должны иметь надежную **политику и процессы корпоративного управления**, охватывающие, среди прочего:
 - ✓ Стратегическое видение развития банка,
 - ✓ Описание групповой и организационной структуры,
 - ✓ Описание системы контроля,
 - ✓ Описание обязанностей совета Директоров Банка и высшего руководства, а также системы материальной компенсации
- Совет Директоров Банка при необходимости должен включать **неисполнительных членов** с надлежащим опытом
- Пропорционально профилю рисков и системной значимости учреждения, структуры Совета Директоров должны включать **комитеты по аудиту, надзору за рисками и вознаграждениям** с включением опытных неисполнительных членов совета
- Дополнительные рекомендации к **Совету Директоров и Правлению**

Рекомендации в части организации риск-менеджмента

Principle 14, 2012 BCBS Core Principles:

- **Совет Директоров** должен убедиться что:
 1. В банке создана разумная **культура управления рисками**;
 2. Политики и процессы Банка разработаны для принятия только тех рисков, которые **соответствуют стратегии управления рисками и установленному риск-аппетиту**;
 3. **Неопределенности, связанные с измерением риска, учтены**;
 4. **Установлены лимиты**, соответствующие риск-профилю и риск-аппетиту Банка, размеру капитала, и это осознается соответствующими сотрудниками Банка;
 5. Высшее руководство Банка предпринимает шаги, необходимые для **мониторинга и контроля всех существенных рисков, которые соответствуют утвержденным стратегиям и риск-аппетиту**.

Рекомендации в части организации риск-менеджмента

Principle 15, 2012 BCBS Core Principles:

- Устанавливает **минимальные требования к процессу управления рисками** в финансовых учреждениях
- Строгая рекомендация для всех Банков - создать процесс управления рисками, который может своевременно **выявлять, измерять, оценивать, отслеживать, сообщать и контролировать или смягчать все существенные риски**

Рекомендации в части организации риск-менеджмента

Principle 15, 2012 BCBS Core Principles:

Политики и процедуры риск-менеджмента:

1. Обеспечивают всестороннее представление **по всем видам существенных рисков** в масштабах всей деятельности Банка;
2. Устанавливают **риски, связанные с макроэкономической средой**, влияющей на рынки, на которых работает Банк, и включают такие оценки в процесс управления рисками Банка;
3. Поддерживаются **информационными системами Банка**, которые являются адекватными (как при обычных обстоятельствах, так и в периоды стресса) для измерения, оценки и отчетности о размере, составе и качестве рисков на уровне Банка по всем типам риска, продуктам и контрагентам;

Рекомендации в части организации риск-менеджмента

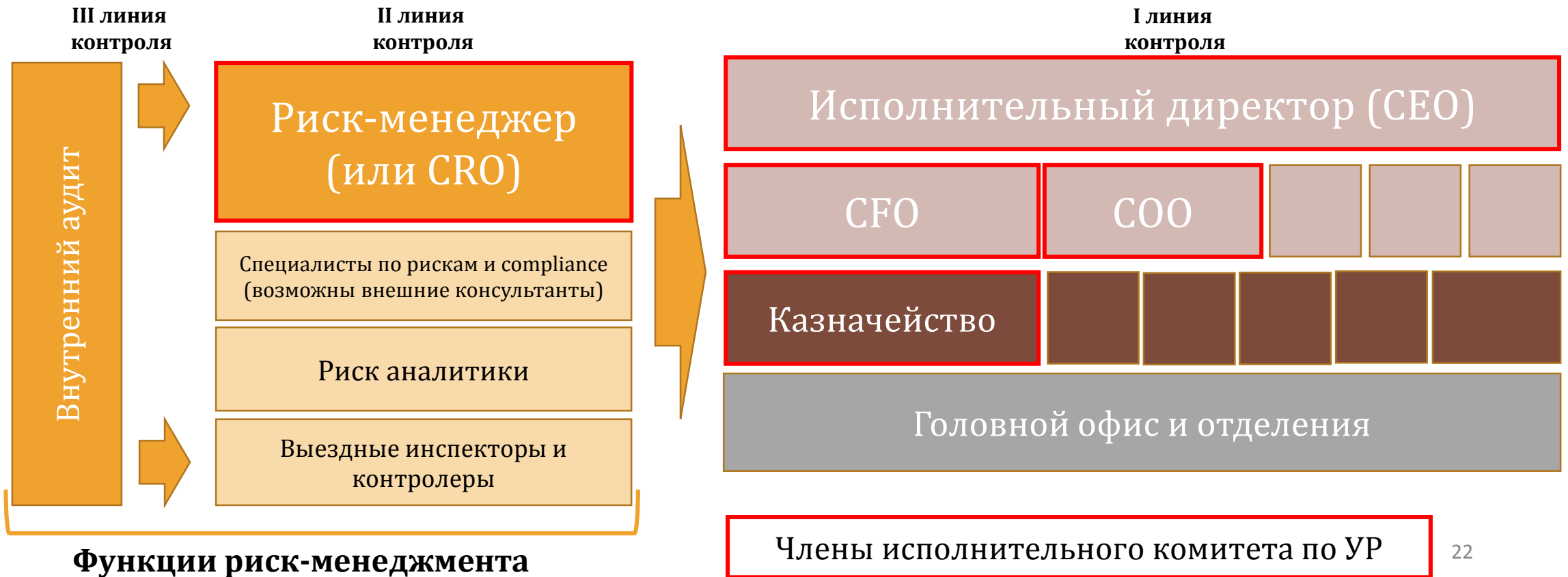
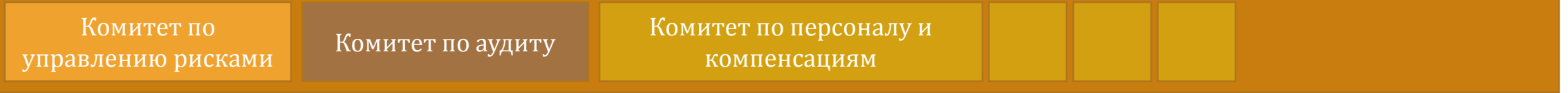
Principle 15, 2012 BCBS Core Principles:

Организация риск-менеджмента:

1. Банки должны **иметь подразделения управления рисками**, охватывающие все существенные риски, поддержанные достаточным **уровнем ресурсов, уровнем независимости и полномочий**, а также доступом к Совету Директоров Банка для эффективного выполнения своих обязанностей;
2. Функции управления рисками должны быть четко **отделены от риск-генерирующих функций**, подразделения управления рисками должны сообщать о подверженности риску непосредственно Совету Директоров и высшему руководству Банка;
3. Деятельность подразделений по управлению рисками должна регулярно проверяться **внутренним аудитом** Банка;
4. Крупные Банки с более сложной структурой операций должны иметь **специальное управление рисками**, находящееся под надзором главного сотрудника по управлению рисками (**Chief Risk officer - CRO**) или аналогичной функции.

Пример организационной структуры риск-менеджмента

Совет директоров Банка



Пример системы организации корпоративных политик Банка

Генеральная политика управления рисками

Политики управления кредитными рисками

Политика управления операционными рисками, в том числе:

- ПОД/ФТ
- План непрерывности деятельности

Политика управления активами / пассивами банка

Политика управления рисками ликвидности

Политика управления процентными рисками

Политика управления валютными рисками

Постсоветское пространство: Россия

- Федеральный закон РФ от 02.12.1990 №395-1 «**О банках и банковской деятельности**»
- Положение Банка России от 16.12.2003 №242-П «**Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах**»
- Письмо Банка России от 06.02.2012 №14-Т «О рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору «**Принципы совершенствования корпоративного управления**»
- Письмо Банка России от 27.05.2014 года №96-Т «О рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору «**Принципы агрегирования рисков и представления отчетности по рискам**»
- Указание Банка России от 15.04.2015 № 3624-У «**О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы**»
- Указание Банка России от 07.12.2015 №3883-У «**О порядке проведения Банком России оценки качества системы управления рисками и капиталом, достаточностью капитала кредитной организации и банковской группы**»
- Указание Банка России от 25.12.2017 №4662-У «**О квалификационных требованиях к руководителю службы управления рисками...**»

Постсоветское пространство: Казахстан

- Закон от 31.08.1995 года «**О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан**»
- «**Инструкция о требованиях к наличию систем управления рисками и внутреннего контроля в банках второго уровня**» (Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 30.09.2005 года № 359)
- «**Правила формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для банков второго уровня**» (Постановление Правления НБРК №29 от 26.02.2014)

Инструменты и процедуры организации риск-менеджмента в банке

Ключевые финансовые риски для малых и средних банков

Кредитные риски

- Определяется как вероятность того, что заемщик Банка или иной платежный контрагент **допустит дефолт**, т.е. не исполнит свои обязательства перед Банком

Операционные риски

- Определяется как вероятность финансовых потерь Банка, в результате недостаточно эффективных **внутренних процессов Банка, потерь от действий сотрудников, систем, внешних событий (включая юридические риски)**

Валютные риски

- Определяется как вероятность финансовых потерь от изменений курсов валют или операций с иностранной валютой, в том числе **риски обмена и перевода валют**, кредитные риски, **индуцированные динамикой курсов, риски forex** (риски несоответствия валютной структуры активов/пассивов или доходов/расходов)

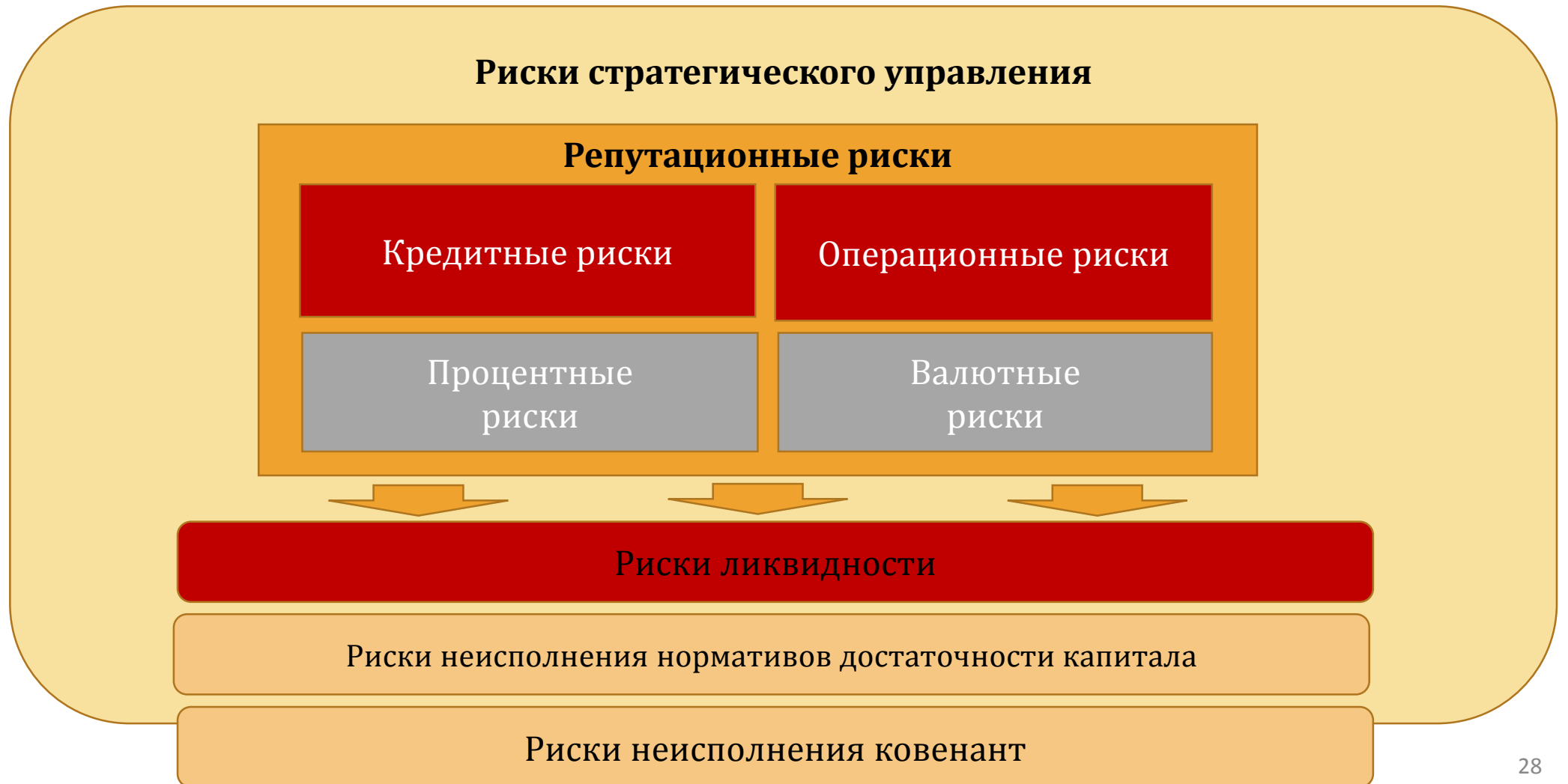
Процентные риски

- Определяется как вероятность финансовых потерь (в том числе негативного финансового результата или снижения стоимости активов) **в результате изменений уровня ставок на финансовом рынке**

Риски ликвидности

- Риски **неисполнения прямых платежных обязательств Банка во время** (т.е. риски связанные с несоответствием обязательств активов и пассивов Банка по срокам)

Структура и взаимосвязь рисков в малых и средних банках



Кредитные риски: понятия и определения

- **Кредитный риск** - вероятность того, что заемщик Банка или иной платежный контрагент **допустит дефолт**, т.е. не исполнит свои обязательства перед Банком:
 - *Миграционный риск* – риск ухудшения кредитного качества портфеля недефолтных ссуд
 - *Транзакционный риск* – риск финансовых потерь от невыплат по конкретному кредиту / заемщику после реализации залогов и прочих действий
 - *Портфельный кредитный риск* - риск финансовых потерь связанный с корреляцией вероятности дефолта по отдельным кредитам / заемщикам, корреляции стоимости залогов на рынке и т.д.

EL

=

PD

*

EAD

*

LGD

EL (expected loss) – итоговый объем финансовых потерь, понесенных за период (USD)

PD (probability of default) – вероятность того, что заемщик допустит дефолт в ожидаемый период (обычно 1 год) (%)

EAD (exposure at default) – остаток задолженности перед Банком на момент дефолта (USD)

LGD (loss given default) – % от остатка задолженности который считается невозвратным после реализации залогов и работы с проблемной задолженностью (%)

Кредитные риски: инструменты анализа – исторический анализ ссуд

- Отсутствие «формального» дефолта при работе с МСБ и физлицами –> **ориентация на просроченную задолженность** как индикатор дефолта

Отчет по просроченной задолженности
(arrears aging report)

	ОС / Просрочка	1д	1-30д	30-40д	40-50д			...
1	56 987	460	300	230	43			
2	54 089	30	30	30				
3	40 435	435						
	Total: 13 989 088	15 689	4 356	3 450	2 100			

Анализ по просроченным выплатам

Анализ портфеля в риске
(portfolio at risk report (PAR))

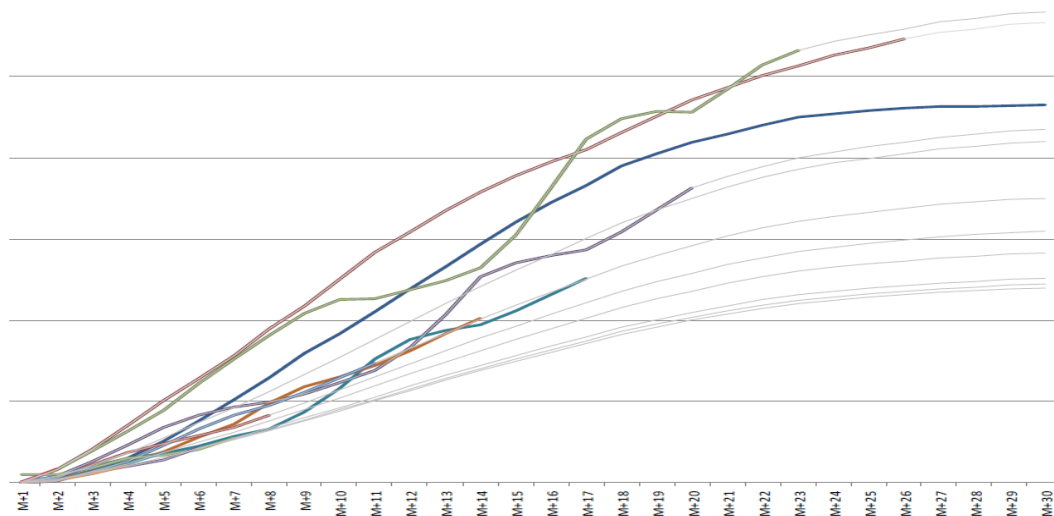
	ОС / Просрочка	1д	1-30д	30-40д	40-50д			...
1	56 987	56 987	56 987	56 987	56 987			
2	54 089	54 089	54 089	54 089				
3	40 435	40 435	0	0	0			
	Total: 13 989 088	100 546	54 679	67 897	45 678			

Анализ по совокупному остатку

Кредитные риски: инструменты анализа – исторический анализ ссуд

- Отсутствие «формального» дефолта при работе с МСБ и физлицами → ориентация на просроченную задолженность как индикатор дефолта

Винтажный анализ (vintage curves)



Визуальное отображение % дефолтных ссуд (>90 дней / >60 дней) от совокупного портфеля, выданного в определенный период (месяц/ год / квартал)

Матрицы транзитивности (transition matrix)

Матрица Месяц +1		Статус портфеля Ноябрь 2019 ->													
Статус портфеля Октябрь 2019		Просрочка в днях													
		Погаш	По графику	30	60	90	120	150	180	210	240	270	300	330	360
Погаш	Погаш	3,9%	98,4%	1,5%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	По графику	1,2%	12,2%	26,7%	59,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
30	Погаш	0,6%	0,0%	7,7%	20,4%	71,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	По графику	0,6%	0,0%	0,6%	4,8%	19,8%	75,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
60	Погаш	86,0%	0,0%	0,1%	0,0%	1,9%	12,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	По графику	16,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,8%	80,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
90	Погаш	1,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	8,6%	90,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	По графику	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,4%	10,1%	87,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
120	Погаш	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	5,9%	91,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	По графику	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	4,0%	96,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
150	Погаш	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	12,4%	87,6%	0,0%	0,0%
	По графику	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	4,0%	96,0%	0,0%	0,0%
180	Погаш	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	14,0%	86,0%	0,0%
	По графику	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,6%	88,4%	11,6%
210	Погаш	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	По графику	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
240	Погаш	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	По графику	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
270	Погаш	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	По графику	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
300	Погаш	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	По графику	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
330	Погаш	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	По графику	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
360	Погаш	4,4%	90,0%	2,1%	1,7%	1,6%	1,2%	0,7%	0,5%	0,4%	0,3%	0,3%	0,2%	0,2%	0,0%
	По графику	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Табличное отображение миграции ссуд от «без просрочки» до дефолта (% от совокупного портфеля, выданного в определенный период (месяц/ год / квартал)

Кредитные риски: инструменты анализа – скоринговые модели

Скоринг процесс:



- Подходит для розничных заемщиков и МСБ
- Требует значительного объема стандартизированной информации (**включая дефолты**)

Примеры необходимой информации:

Информация по кредиту:

- ✓ ID
- ✓ Тип кредита
- ✓ Дата выдачи
- ✓ Сумма
- ✓ Залог
- ✓ Срочность

Информация по заемщику (ФЛ):

- ✓ Пол/возраст/семейное положение
- ✓ Регион
- ✓ Доход
- ✓ Образование
- ✓ Тип жилья
- ✓ Предыдущие обращения за кредитом

Информация по заемщику (ЮЛ):

- ✓ Возраст бизнеса
- ✓ Предыдущие бизнесы
- ✓ Чистый денежный поток в месяц
- ✓ ЧДП / ежемесячная выплата по кредиту
- ✓ Долг физлица / родственников
- ✓ Отрасль и регион

Требования:

- **! Ограниченная выборка не подходит для анализа**
- **Правило: чем больше показателей – тем лучше**
- **Аккуратная работа с Базой** (в том числе исключение нерепрезентативных и парно-коррелирующих данных)
- **Постоянное тестирование и бэк-тестирование** модели на старых и новых ссудах

Кредитные риски: инструменты анализа – внутренние рейтинговые модели

Внутренняя рейтинговая модель:

- Практически не применимо для розничных заемщиков, **только корпоративные**
- Требуется профессиональное суждение кредитного офицера и **глубокое понимание причин дефолта отдельных заемщиков**
- **Не требуется объемной базы данных**
- Переход на внутренние рейтинговые модели для малых и средних банков в части пруденциальных норм **маловероятен**

Примеры рейтинговых моделей:

Altman Z-score:

$$\mathbf{Z\text{-Score} = 1.2A + 1.4B + 3.3C + 0.6D + 1.0E}$$

где:

- A = working capital / total assets
- B = retained earnings / total assets
- C = earnings before interest and tax / total assets
- D = market value of equity / total liabilities
- E = sales / total assets

Basel II (2006 compilation) Art. 394:

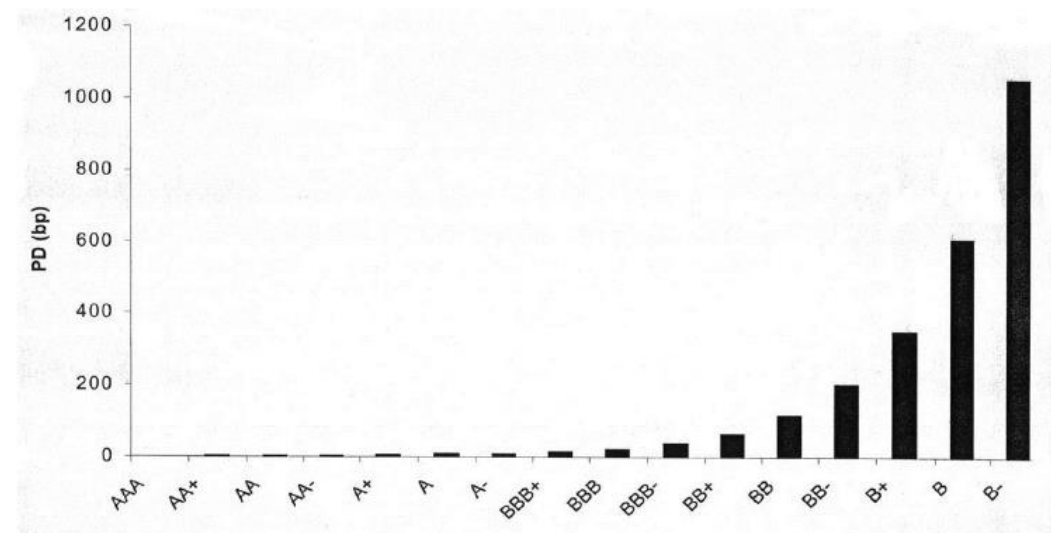
Термин «рейтинговая система» включает все методы, процессы, средства контроля и сбора данных, а также ИТ-системы, которые поддерживают оценку кредитного риска, присвоение внутренних рейтингов риска и количественную оценку оценок дефолта и убытков.

Кредитные риски: инструменты анализа – внешние рейтинговые модели

Внешний рейтинг контрагента:

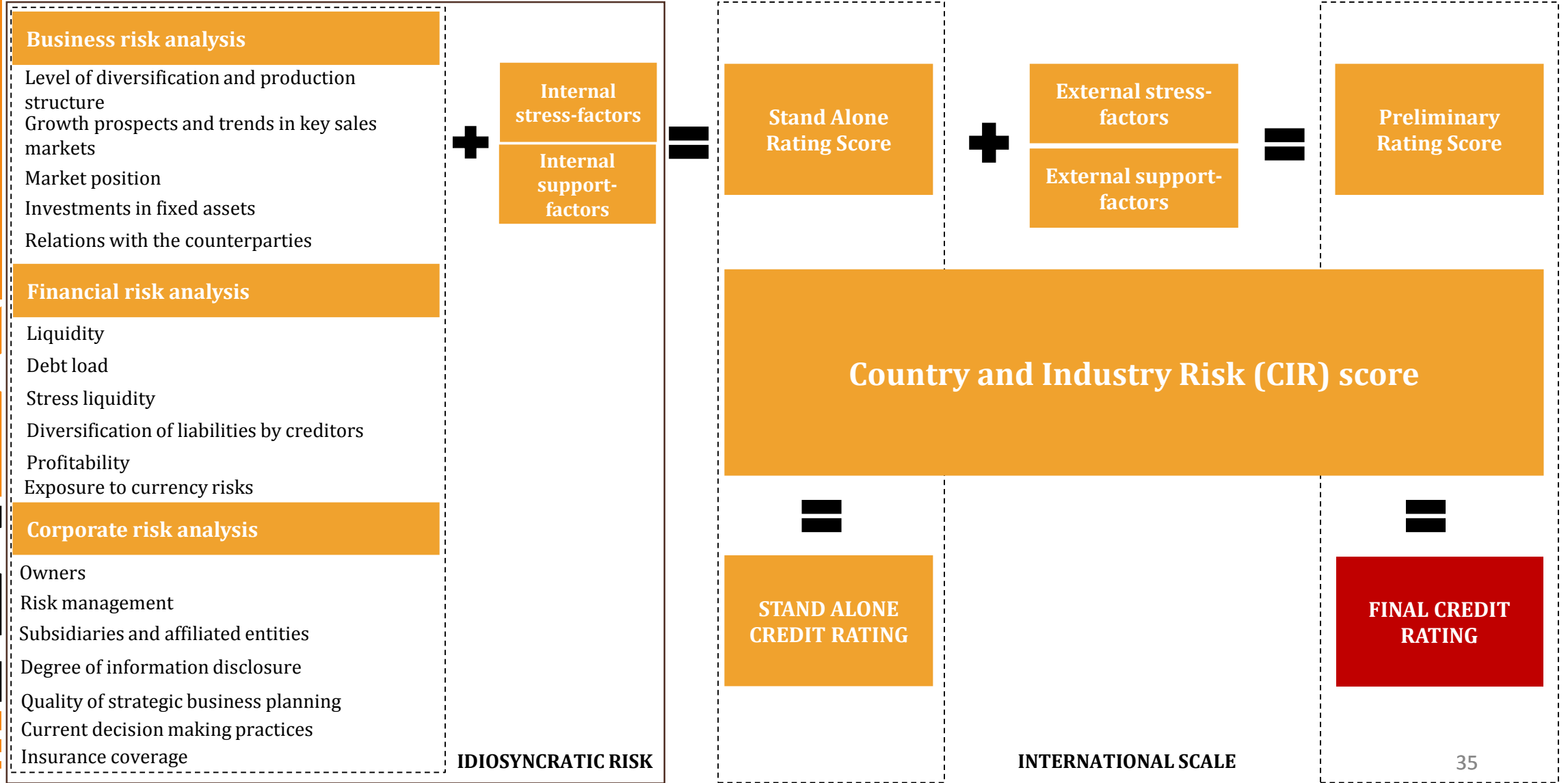
- Полностью выполняется внешним агентом – сертифицированным рейтинговым агентством (большая тройка + локальные лицензированные РА)
- Практически невозможно применить к 100% кредитного портфеля Банка
- ! Работает только с крупными корпоративными заемщиками с прозрачной и подробной отчетностью
- Дорогостоящий сервис при масштабировании по клиентам Банка

Примеры рейтинговых моделей:



Standard & Poor's Rating Grades and Annual Probability of Default in Basis Points (100 bps = 1%).

Кредитные риски: инструменты анализа – внешние рейтинговые модели



Пример рейтинговой модели RAEX для нефинансовых компаний:

Кредитные риски: инструменты нивелирования – отсечение проблемных клиентов на выдаче

- **Требование открытия расчетного счета**
- **Персональные гарантии и поручительства от родственников и соседей**
- **Запросы в Бюро кредитных историй (нескольких Бюро) *(если есть)***
- **Запрос характеристик с места работы**
- **Персональная встреча кредитного офицера Банка в доме заемщика / бизнесе *(операционные риски)***
- **Ступенчатое одобрение кредита**
- **Включение «периода ожидания» (кредит одобрен, деньги поступают позже)**

Кредитные риски: инструменты нивелирования – резервы на возможные потери (провизии)

Национальные стандарты формирования резервов на возможные потери

Портфели однородных ссуд	По ссудам, предоставленным физическим лицам (вариант 1), субъектам малого и среднего предпринимательства		По ссудам, предоставленным физическим лицам (вариант 2)	
	по портфелям обеспеченных ссуд	по портфелям прочих ссуд	по портфелям обеспеченных ссуд	по портфелям прочих ссуд
портфель ссуд без просроченных платежей	0,5%	1%	0,75%	1,5%
портфель ссуд с просроченными платежами от 1 до 30 календарных дней	1,5%	3%		
портфель ссуд с просроченными платежами от 31 до 90 календарных дней	10%	20%	10%	20%
портфель ссуд с просроченными платежами от 91 до 180 календарных дней	35%	50%	35%	50%
портфель ссуд с просроченными платежами свыше 180 календарных дней	75%			

Пример из регулирования ЦБ РФ

IAS 39

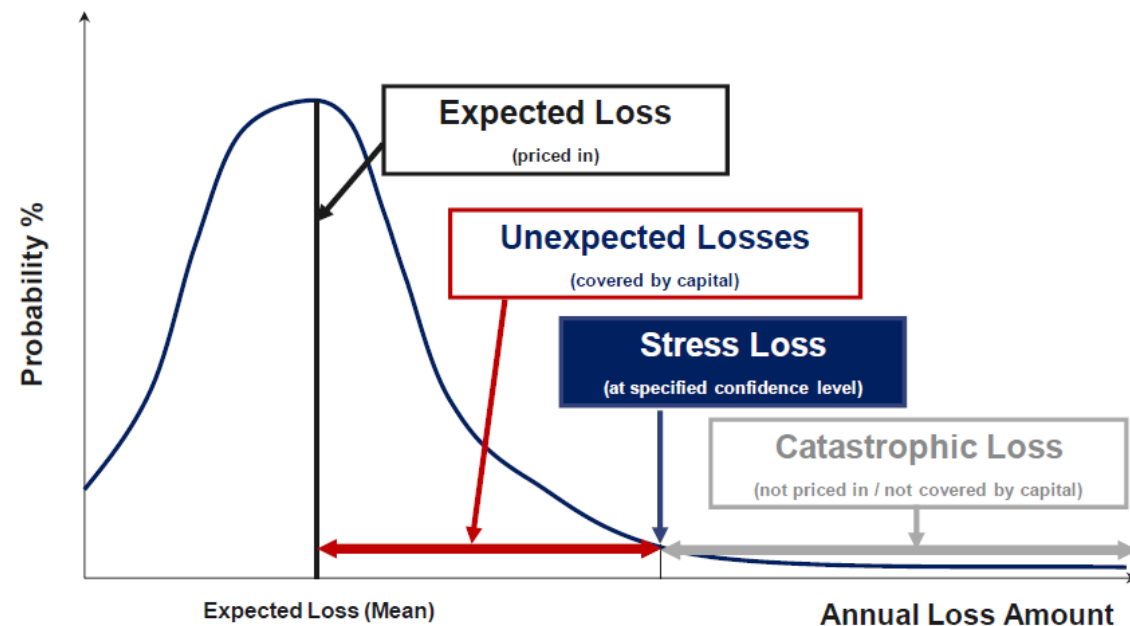
- **Отсутствие** требования обязательного резервирования по непросроченным ссудам
- Преференция отдается оценке необходимой провизии по индивидуальному заемщику
- Провизии по портфелю (а не по индивидуальному заемщику) возможны когда портфель однороден

IFRS 9

- **Требование обязательного резервирования по ссудам в момент выдачи (Stage 1 impairment)**
- **Stage 2 impairment:** «существенное увеличение кредитных рисков» по ссуде по сравнению с исходным кредитным качеством ссуды
- **Stage 3 impairment:** переход ссуды в стадию безнадежной

Кредитные риски: инструменты нивелирования – диверсификация портфеля по отраслям и регионам

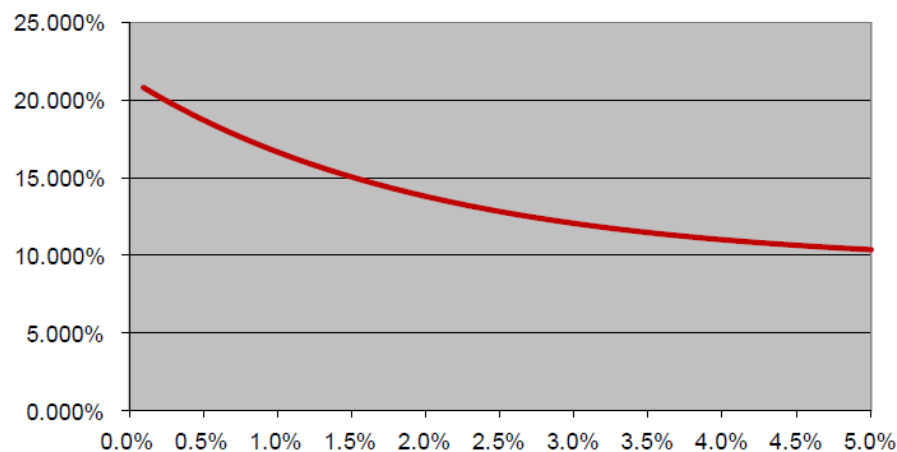
- Корреляция между вероятностями дефолта несвязанных заёмщиков как причина непрогнозируемых убытков >
- Требуется анализ портфеля на длительном периоде с большим объемом данных по заемщикам (см скоринг)
- Применение стандартных методов анализа корреляций
- Формальная корреляция не означает каузальности



Кредитные риски: инструменты нивелирования – диверсификация портфеля по отраслям и регионам

Пруденциальные нормы (примеры):

- ✓ Максимальный риск на одного заемщика к капиталу (%)
- ✓ Максимальный суммарный риск на крупных заемщиков (% от капитала) к капиталу
- ✓ Максимальный суммарный риск на инсайдеров к капиталу (%)
- ✓ **Максимальный суммарный риск на связанные стороны к капиталу или портфелю (%)**



Действия:

- Диверсификация портфеля по **несвязанным активностям** («честное» понимание связанных отраслей)
- Диверсификация портфеля по регионам / городам / районам
- **Строительная отрасль – особое внимание**
- **Использование гарантийных программ доступных в регионе!**

Кредитные риски: инструменты нивелирования – работа с проблемной задолженностью и залогами

- Формирование консенсуса: **залог не является эффективным инструментом нивелирования рисков** (*асимметрия информации; сложности взыскания; неадекватная оценка стоимости; мошенничество и т.д.*)
- Сегрегирование работы с проблемной задолженностью между подразделениями Банка:
 - ✓ Ранняя стадия просрочки – отдел работы с клиентами Банка
 - ✓ Увеличение просрочки – подразделение по работе с проблемной задолженностью Банка
 - ✓ Невозвратная задолженность – специализированная внешняя компания
- Рост важности практики «**ответственной**» работы с просроченной задолженностью:
 - ✓ CGAP Client Protection Principles (www.cgap.org)
 - ✓ SMART Campaign (www.smartcampaign.org)
 - ✓ Universal Standards - Social Performance Task Force (www.sptf.info)
 - ✓ Национальные требования
 - ✓ Требования Международных Банков Развития

Кредитные риски – ключевые проблемы внедрения инструментов для малых и средних банков

- Недостаточный уровень накопленной информации по дефолтам, в том числе из-за «маскировки» проблемной задолженности в системах учета
- Частные смены моделей и форм → отсутствие единой стандартизированной базы данных за долгий период (*операционные риски*)
- Отсутствие необходимого программного обеспечения (*мнимая проблема*)
- Невозможность диверсификации рисков по отраслям и регионам (*почти нерешаемо*)

Решения:

- Четкое разделение пролонгаций и реструктуризаций ссуд на «плановые» и «вынужденные»
- «Неуменьшение» показателей в моделях и постоянный перерасчет
- Формирование Базы в стандартных продуктах MS Office → Перенос в продвинутые IT-продукты
- Четкое следование лимитам по отраслям и регионам -> баланс ожидаемой прибыли и убытков

Операционные риски: понятия и определения

- **Операционный риск** (Базель): вероятность «потерь в результате неадекватных или недостаточно эффективных внутренних процессов Банка, работы сотрудников и систем Банка или внешних событий»
- Это определение включает **юридический риск**, но **исключает стратегический и репутационный риск**
- **Правовой риск** включает, но не ограничивается, штрафами, взысканиями или штрафными санкциями в результате надзорных действий, а также частных исков
- Операционный риск на практике выступает как **«агрегирующая категория»**

Операционные риски: Базельские принципы

2011 Principles for the Sound Management of Operational Risk:

1. Совет директоров должен взять на себя инициативу в создании прочной культуры управления рисками
2. Банки должны разрабатывать, внедрять и поддерживать **политику (управления операционным риском)**, которая полностью интегрирована в общие процессы управления рисками Банка
3. Совет директоров должен создавать, утверждать и периодически пересматривать политику
4. Совет директоров должен утверждать и рассматривать уровни склонности к риску и допустимые отклонения в отношении операционного риска, в котором указаны **характер, виды и уровни операционного риска**, которые Банк готов принять на себя
5. Высшее руководство Банка должно разработать для последующего утверждения Советом директоров четкую, эффективную и надежную **структуру управления риском** с четко определенными, прозрачными и последовательными зонами ответственности

Операционные риски: Базельские принципы

2011 Principles for the Sound Management of Operational Risk:

6. Высшее руководство Банка должно обеспечить идентификацию и оценку операционных рисков, присущих **всем существенным продуктам**, видам деятельности, процессам и системам, чтобы обеспечить четкое понимание присущих рисков и стимулов
7. Высшее руководство Банка должно гарантировать, что существует **процесс утверждения всех новых продуктов**, видов деятельности, процессов и систем, который полностью оценивает операционный риск
8. Высшее руководство Банка должно внедрить процесс регулярного **мониторинга** профиля операционного риска и мониторинга отдельных существенных рисков
9. Банки должны иметь **эффективную среду контроля**, которая использует политику, процессы и системы; достаточный внутренний контроль; и соответствующее стратегии снижения и избегания риска
10. Банки должны иметь **планы обеспечения устойчивости и непрерывности бизнеса**, чтобы обеспечить способность работать на постоянной основе и ограничить потери в случае серьезного нарушения работы бизнеса

Операционные риски: ключевые международные принципы / документы

- A Framework for Internal Control Systems in Banking Organizations, BCBS, September 1998.
- Internal Audit in Banks and the Supervisor's Relationship with Auditors, BCBS, August 2001.
- **Core Principles for Effective Banking Supervision, BCBS, 2006 / 2012.**
- High-Level Principles for Business Continuity, BCBS, August 2006.
- Principles for Enhancing Corporate Governance, BCBS, October 2010.
- **Sound Management of Risks Related to Money Laundering and Financing of Terrorism, BCBS, January 2014.**

Операционные риски: классификация рисков

Basel 2. Annex 9. Первый уровень классификации:

- **Внутреннее мошенничество:** умышленное искажение информации, кража со стороны сотрудников, инсайдерская торговля на лицевом счете сотрудника, фиктивные кредиты несуществующим клиентам.
- **Внешнее мошенничество:** ограбление, подделка документов, подделка чека, кража банковского перевода с клиентских учетных записей путем взлома компьютера, искажение клиентом своего положения и получение ссуды, которую клиент не собирается возвращать.
- **HR-политика и безопасность на рабочем месте:** требования о компенсации работникам, нарушение правил охраны труда и здоровья работников, организованная трудовая деятельность, требования о дискриминации и сексуальных домогательствах и общая ответственность за ущерб, понесенный персоналом.
- **Клиенты, продукты и методы ведения бизнеса:** нарушение фидуциарных обязательств, неправомерное использование конфиденциальной информации о клиентах, **допущение отмывания денег, маркетинг несанкционированных или неуместных продуктов**, упущения или неправильное раскрытие действующих тарифов, неправомерное получение сборов.
- **Ущерб материальным активам Банка.**
- **Сбои в работе бизнеса и сбои систем:** сбои аппаратного и программного обеспечения, проблемы с телекоммуникациями, перебои с коммунальными услугами, массовое отсутствие персонала из-за эпидемий или политических волнений.
- **Управление исполнением и процессами:** ошибки ввода данных, ошибки управления обеспечением, неполная юридическая документация, несанкционированный доступ к учетным записям клиентов.

Операционные риски: типология рисков

Basel 2. Annex 9. Второй уровень классификации:

1 уровень	2 уровень
Внутреннее мошенничество	<ul style="list-style-type: none"> Несанкционированная деятельность Кража и мошенничество со стороны сотрудников
Внешнее мошенничество	<ul style="list-style-type: none"> Кража и мошенничество со стороны третьих сторон Системы безопасности
HR-политика и безопасность на рабочем месте	<ul style="list-style-type: none"> Взаимоотношения с работниками Безопасность на рабочем месте Разнообразие и дискриминация
Клиенты, продукты и методы ведения бизнеса	<ul style="list-style-type: none"> Пригодность, Раскрытие и Фидуциарная ответственность Некорректная деловая или рыночная практика Недостатки продуктов Выбор воздействий Консультативная деятельность
Ущерб материальным активам	<ul style="list-style-type: none"> Катастрофы и другие события
Сбои в работе бизнеса и сбои систем	<ul style="list-style-type: none"> Системы
Управление исполнением и процессами	<ul style="list-style-type: none"> Транзакции и обслуживание Мониторинг и отчетность Принятие клиентов и документация Управление средствами клиентов Трейдинговые партнеры Провайдеры и поставщики

Операционные риски: интеграция с кредитными рисками

1 уровень	2 уровень	Примеры в кредитной практике
Внутреннее мошенничество	<ul style="list-style-type: none"> Несанкционированная деятельность Кража и мошенничество со стороны сотрудников 	<ul style="list-style-type: none"> Выдача кредитов вне лимита и критериев Фиктивные кредиты и кража наличности
Внешнее мошенничество	<ul style="list-style-type: none"> Кража и мошенничество со стороны третьих сторон 	<ul style="list-style-type: none"> Фиктивные гарантии Несуществующий бизнес Предоставление фиктивной отчетности и информации заемщиком
Клиенты, продукты и методы ведения бизнеса	<ul style="list-style-type: none"> Пригодность, Раскрытие и Фидуциарная ответственность 	<ul style="list-style-type: none"> Недостаточная финансовая грамотность клиента и недостаточная степень его уведомления Гарант не информирован о характеристиках кредита Мисселинг
Управление исполнением и процессами	<ul style="list-style-type: none"> Транзакции и обслуживание Мониторинг и отчетность Принятие клиентов и документация Управление средствами клиентов Трейдинговые партнеры Провайдеры и поставщики 	<ul style="list-style-type: none"> Кредитный офицер принимает платежи по кредиту без должной записи Фальсификация и ошибки в отчетности Одобрение кредита несмотря на плохую кредитную историю

Операционные риски: ключевые инструменты нивелирования рисков

Четкое следование принципам тройной линии защиты:

1. Двойной контроль и ступенчатое утверждение полномочий в рамках бизнес-иерархии
2. Частые проверки группой инспекторов внутреннего контроля, направленные на операционные подразделения на уровне головного офиса и филиала
3. Внутренний аудит выполняет функции контроля **по прямому поручению Совета Директоров**

Анализ аномальных распределений и выбросов в системе учета выданных и погашенных ссуд / продуктов

Выявление причин аномалий: изменение практик, процедур и политик Банка

1. Формирование **Базы данных операционных рисков** с четкой разбивкой на типы и классы
2. Формирование **внутренней отчетности** по операционным рискам
3. План **непрерывности деятельности** и восстановления операций

Операционные риски: AML/CFT риски

- **Financial Action Task Force** (on Money Laundering) (FATF www.fatf-gafi.org)
- Регуляторы ЕС и США
- Локальные регуляторы

Рекомендации FATF подразделяются на основные группы:

- **A. Политика ПОД/ФТ и координация**
- **B. Отмывание денег и конфискация**
- **C. Финансирование терроризма и распространения оружия массового поражения**
- D. Превентивные меры
- **E. Прозрачность и бенефициарная собственность юридических лиц и образований**
- F. Полномочия и ответственность компетентных органов и иные институциональные меры
- G. Международное сотрудничество

Операционные риски: AML/CFT риски - примеры ЕС

- Кейс **ABLV Bank** в Латвии



- Кейсы прибалтийского подразделения **Danske Bank** и российского подразделения **Deutsche Bank**



- Кейсы Банков **Молдавии**

Введение многоуровневой **системы проверки контрагентов** в Латвии:

1. Открытие доступа к информации по всем контрагентам и их отчетности
2. **Законодательное требование проверки контрагентов в Базах** (введение штрафов за «недостаточную проверку клиента»)
3. Создание отдельной структуры «**Регистра предприятий**»

Декабрь 2019 ЕС: идея создания отдельного наднационального независимого органа по противодействию отмыванию доходов

Операционные риски: AML/CFT риски - примеры России

- **115-ФЗ** и внутренние «**черные списки**» заемщиков
- Формирование перечня признаков сомнительных операций / **признаков «фирм-однодневок» со стороны ЦБ РФ**
- Анализ оборотов и остатков по отдельным счетам ЮЛ
- Анализ оборотов и остатков по кассе

- **Интеграция в АБС Банков**

- **Очевидный перекося системы на современном этапе**

Операционные риски – ключевые проблемы внедрения инструментов для малых и средних банков

- Недостаточный уровень накопленной информации по операционным потерям
- Отсутствие «культуры управления операционными рисками»
- Частая смена персонала
- Работа в сегментах с высокими рисками внешнего мошенничества
- Вовлечение высшего менеджмента банка и слабая независимость подразделений УР
- Более жесткая позиция регуляторов по отношению к небольшим банкам

Процентные риски: понятия и определения

Principles for the Management and Supervision of Interest Rate Risk" of 2004

- **Риск изменения процентных ставок** - это подверженность финансового состояния банка неблагоприятным изменениям процентных ставок на рынке
- Изменения процентных ставок влияют на прибыль банка, изменяя его **ЧИСТЫЙ процентный доход** и уровень других чувствительных к изменениям ставок доходов и операционных расходов
 - **Риски переоценки:** возникают из-за временных разниц в сроках погашения (для фиксированной ставки) и переоценки (для плавающей ставки) банковских активов, обязательств и забалансовых позиций
 - **Риск кривой доходности:** возникает, когда непредвиденные сдвиги кривой доходности оказывают неблагоприятное влияние на доход банка или базовую экономическую стоимость активов
 - **Базовый риск:** обусловлен несовершенной корреляцией в корректировке ставок, заработанных и выплаченных по различным инструментам при прочих равных характеристиках переоценки
 - **Необязательность:** возникает из-за опционов, встроенных в разные банковские активы, обязательства и внебалансовые позиции: например, предоплаты, верхние и нижние лимиты

Процентные риски: инструменты анализа рисков и нивелирования

Инструменты анализа рисков	Инструменты нивелирования рисков
Расчеты чистой приведённой стоимости активов и пассивов	Установка внутренних лимитов на потери по процентным рисками (<i>например, чистый процентный доход в % капитала / бюджета</i>)
Анализ Дюрации (Duration analysis)	Форвардные сделки (forward rate agreements)
GAP-анализ (<i>Repricing gap analysis and Adjusted Repricing Gap analysis</i>)	Процентные свопы (interest rate swaps)
Динамический сценарный анализ динамики чистого процентного дохода	Сделки с облигациями (в том числе фьючерсы)
Взвешенный анализ переоценки по продолжительности (Duration-Weighted Repricing Gap Analysis)	
Формирование прогнозного баланса по чистой приведённой стоимости	

Валютные риски: понятия и определения

- **Валютный риск (или forex риск)** - риск финансовых потерь от колебаний валютных курсов между иностранными валютами и от изменений в стоимости функциональной (национальной) валюты по отношению к иностранным валютам.
- В частности, forex риск является **результатом несоответствия между активами и обязательствами в конкретной валюте** и соответствующих им денежных потоков в отношении объемов и сроков погашения.
- Частные случаи forex рисков малых и средних банков:
 - **Риски конвертируемости** - это вероятность того, что правительство или центральный банк ограничат доступ локальных плательщиков с обязательствами в иностранной валюте к валютным рынкам, что делает невозможным покупку необходимой валюты, даже если имеется встречная стоимость в местной валюте.
 - **Трансфертный риск** относится к риску того, что местные власти не позволят иностранной валюте покинуть страну независимо от ее источника.
 - **Валютно-индуцированный кредитный риск (CICR)** возникает, когда резиденты берут на себя нехеджированные долговые обязательства в иностранной валюте, которые они намерены обслуживать, используя доходы в местной валюте, что делает их уязвимыми для девальвации их национальной валюты по отношению к валюте их обязательств.

Валютные риски: инструменты анализа рисков и нивелирования

Инструменты анализа рисков	Инструменты нивелирования рисков
Расчет открытой валютной позиции Банка <i>(разница между активами и обязательствами Банка в определённой валюте)</i>	Установка внутренних лимитов на потери по валютным рисками (чистая валютная позиция в % от ожидаемого капитала банка)
Валютный VAR-анализ (VAR – value at risk): <i>оценка потерь по каждой валютной позиции с учетом ожидаемых интервалов колебаний данной валюты и заданного периода времени</i>	Установка стрессовых лимитов с учетом макроэкономических ожиданий и сценариев
Анализ макроэкономических валютных рисков и валютной политики ЦБ	Валютные форварды и фьючерсы (для развитых рынков капитала)
Анализ валютно-индуцированного кредитного риска по каждому заемщику	

Риски ликвидности: понятия и определения

- **Является производным** (результатирующим) от предыдущих рисков
- **Риски ликвидности** – вероятность негативного влияния на интересы владельцев, клиентов и других заинтересованных сторон финансового учреждения из-за его неспособности своевременно и экономически эффективно выполнять текущие платежные обязательства

Риски ликвидности: инструменты анализа рисков и нивелирования

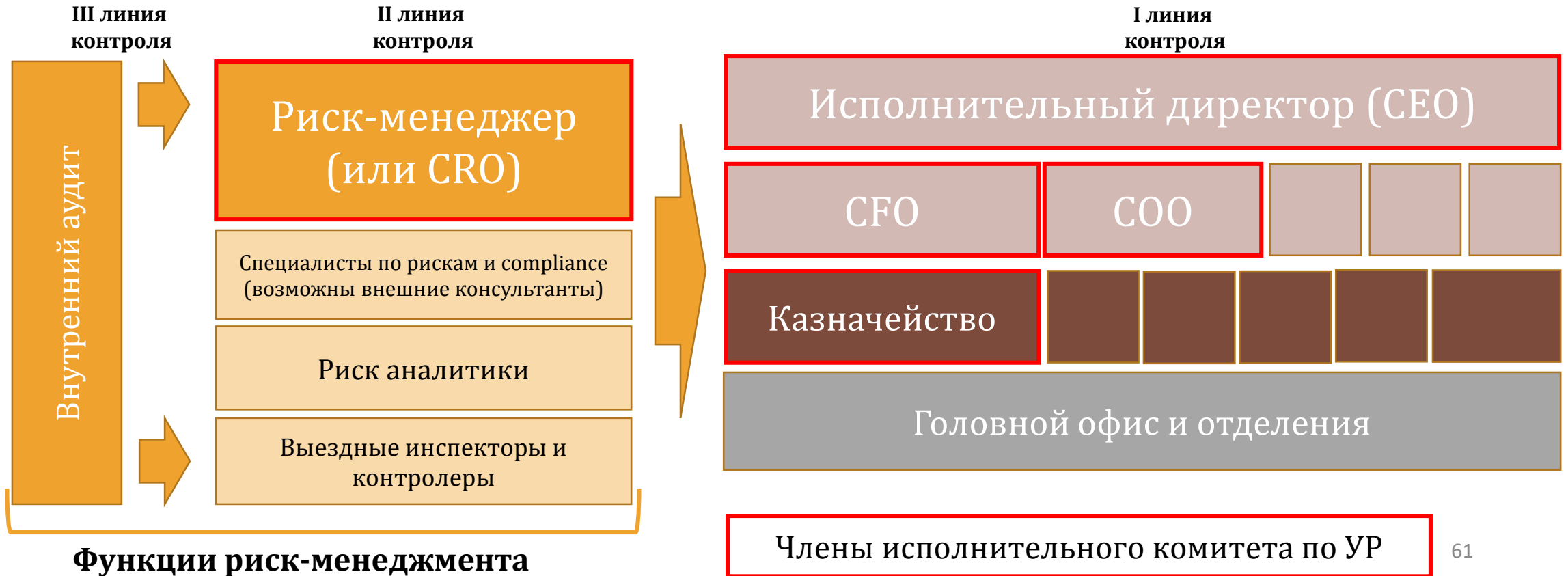
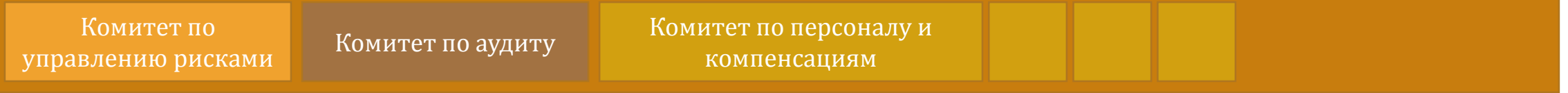
Инструменты анализа рисков	Инструменты нивелирования рисков
Анализ всех балансовых активов и пассивов по срокам (maturity gap report)	Стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях
Расчет внутренних показателей ликвидности (примеры): <ul style="list-style-type: none"> • Cash Position Indicator • Free Cash Position Indicator • Liquid Assets Ratio • Total Deposit Ratio • Loan-to-Deposit Ratio... 	План восстановления платёжеспособности, с привлечением инструментов оперативного фондирования:
Расчет пруденциальных показателей ликвидности (примеры): <ul style="list-style-type: none"> • Мгновенная ликвидность • Краткосрочная ликвидность • LCR ... 	<ul style="list-style-type: none"> • Займы на межбанковском рынке • Вложения в краткосрочные ценные бумаги • Займы у Центробанка • Операции РЕПО...
Анализ ожидаемых притоков / оттоков средств	Планирование операций с наличной валютой на уровне центрального офиса и отделений
Анализ трендов и сезонности депозитных операций	

Обобщенное описание системы управления рисками



Пример организационной структуры риск-менеджмента

Совет директоров Банка



Пример системы организации корпоративных политик Банка

Генеральная политика управления рисками

Политики управления кредитными рисками

Политика управления операционными рисками, в том числе:

- ПОД/ФТ
- План непрерывности деятельности

Политика управления активами / пассивами банка

Политика управления рисками ликвидности

Политика управления процентными рисками

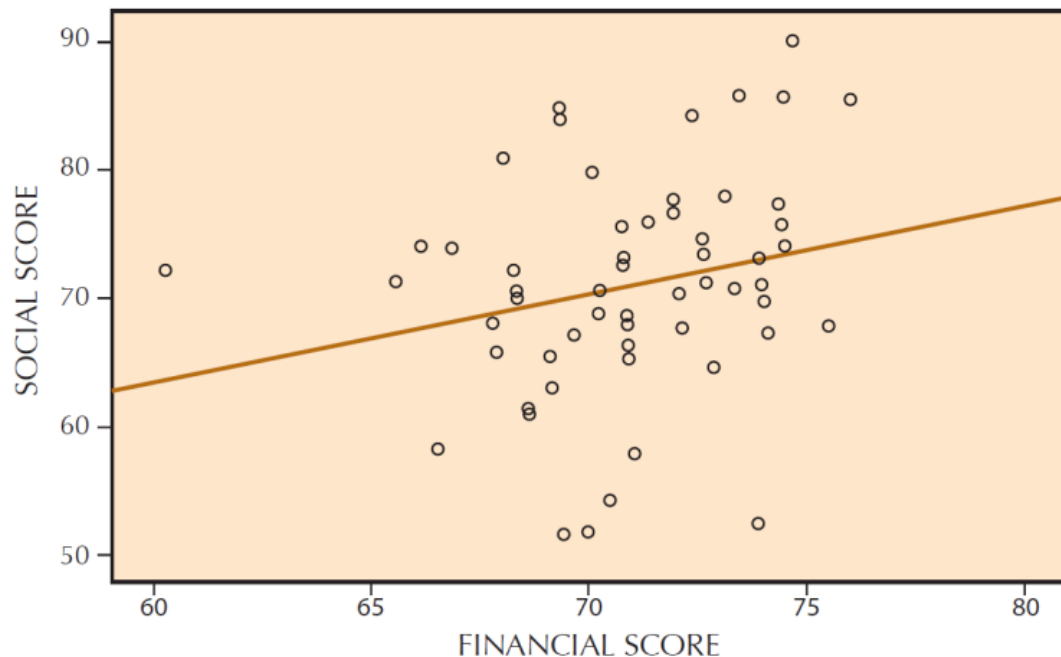
Политика управления валютными рисками

Ключевые нефинансовые риски: стратегические риски

- Риски неверного понимания целей и задач конкретного Банка
- Риски неверного понимания макроокружения Банка
- Риски не вовлеченности Совета директоров и Высшего руководства Банка в стратегию развития
- Риски **формальных** стратегий
- Необходимость вовлечения всех стейкхолдеров в формирование стратегии
- **Пример из практики RAEX: малые региональные банки / ипотечные монолайнеры**
- Balanced score card method (www.balancedscorecard.org)

Ключевые нефинансовые риски: репутационные риски

- Репутационный риск - это вероятность того, что организация может не достичь своих целей из-за **неблагоприятного восприятия** ее деятельности, мотивов и представителей, которые могут возникнуть у различных заинтересованных сторон и широкой общественности.
- *The Social Performance Management Taskforce* (<https://sptf.info/>)



1. Установка социальных целей
2. Измерение прогресса в достижении этих целей
3. Использование результатов для принятия стратегических решений

Ключевые нефинансовые риски: ESG-риски

- Переосмысление **части операционных рисков** на новом уровне
- Становятся значимыми для отдельных **категорий инвесторов** и крупных международных банков
- Становятся ключевым условием фондирования со стороны **международных финансовых институтов развития** (EBRD, WB, EIB...)

Environmental

Оценка рисков того, что **операционная деятельность Банка и его кредитная деятельность** нанесет вред окружающей среде

Оценка подверженности Банка экологическим рискам

Оценка политик и процедур Банка по нивелированию рисков и эффективности

Social

Оценка рисков того, что **операционная деятельность Банка** нанесет вред местному сообществу

Оценка работы с персоналом

Оценка подверженности Банка социальным рискам

Оценка политик и процедур Банка по нивелированию рисков и эффективности

Governance

Оценка рисков корпоративного управления **Банка**

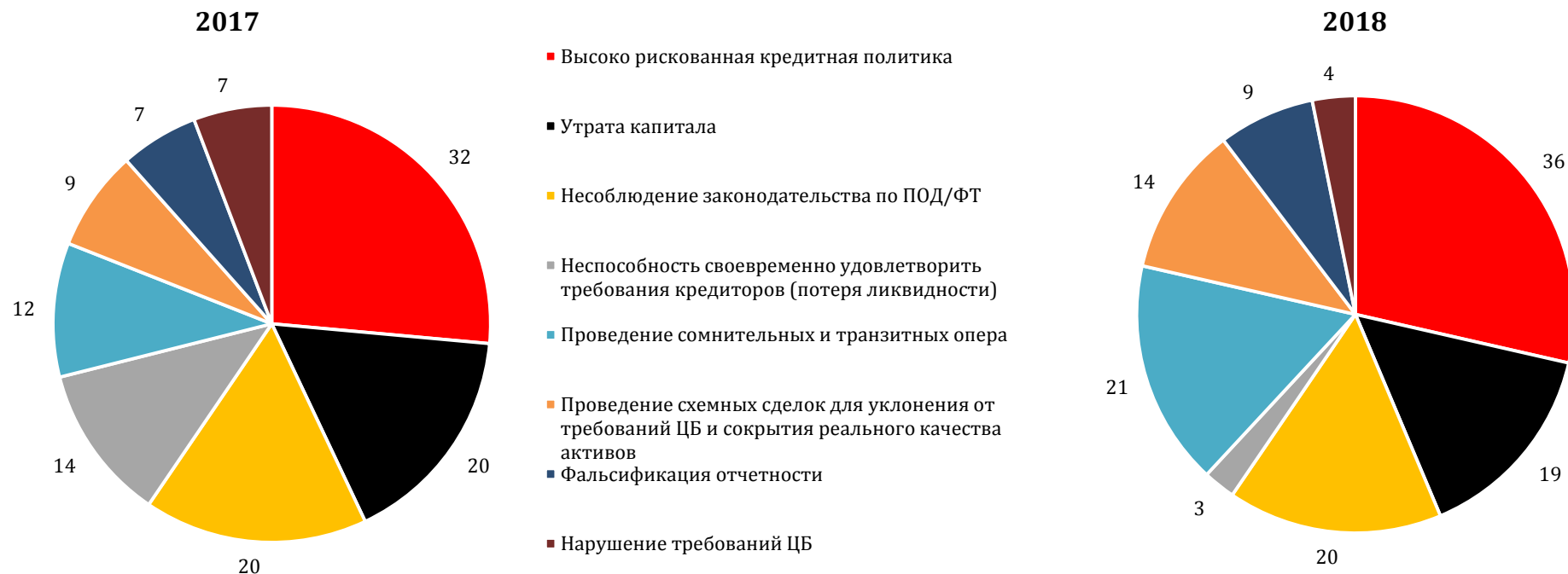
Оценка рисков работы с контрагентами **Банка**

Оценка политик и процедур Банка по нивелированию рисков и эффективности

Примеры «провалов» систем-риск менеджмента: отзыв банковских лицензий в России

- Для малых и средних Банков почти в 100% случаев **сочетание кредитных и операционных рисков + кредитование связанных сторон**
- Вовлечение **собственников и высшего менеджмента Банка/ internal fraud**
- Отсутствие реальных систем **«сдержек» и «противовесов»** в корпоративной практике

Количество упоминаний причин отзывов лицензий банков в пресс-релизах Банка России



Примеры «провалов» систем-риск менеджмента: Банк «Пересвет»



- Основан в **1992 году**. На протяжении многих лет в числе своих учредителей банк имел структуры, входящие в состав Русской Православной Церкви (РПЦ) или подконтрольные ей, и обслуживал их финансовые потоки.
- Структура акционеров банка позволяла Банку презентовать себя как надежное финансовое учреждение с прозрачной репутацией
- **Октябрь 2016** рейтинговое агентство Fitch изучило 100 крупнейших заемщиков банка «Пересвет» и сделало вывод, что у многих «имеются некоторые **признаки аффилированности друг с другом либо с акционерами или менеджментом банка**»
- За релизом Агентства последовала **внеплановая проверка ЦБ РФ**. Временный мораторий на финансовые операции.
- *В настоящее время проходит процедуру финансового оздоровления, с апреля 2017 года в качестве инвестора был выбран подконтрольный нефтяной компании «Роснефть» **Всероссийский банк развития регионов (АО «ВБРР»)**.*
- **Октябрь 2019:** «По версии следствия, совладелец и гендиректор аффилированной с банком девелоперской группы компаний «Пересвет-Инвест» под видом получения кредитов вывел деньги за границу»

Примеры «провалов» систем-риск менеджмента: Банк «Ассоциация»



- Учрежден в **ноябре 1990 года** в форме паевой кредитной организации. Инициаторами создания выступила группа компаний, входящих в Нижегородскую ассоциацию промышленников и предпринимателей
- Опорный Банк Нижегородской области со специализацией на кредитовании МСБ. Планировал получать фондирование от IFC. **Имел рейтинг ВВ- от RAEX-Europe**
- Банк последовательно накапливал ликвидность в виде **корреспондентского EUR счета в европейском банке VTB-Europe** -> высокие показатели ликвидности, достаточности капитала и финансового результата от переоценки валюты (остатки подтверждены выписками по счету)
- Аналитики Агентства неоднократно отмечали **отсутствие явного экономического смысла** поддержания высоких остатков на счете (до 20% баланса) при профиле деятельности банка
- **29.07.2019 Отзыв лицензии:** Банк России в рамках осуществления текущего надзора установил факт отсутствия на счетах банка «Ассоциация», открытых в иностранном банке, денежных средств в сумме свыше 3,8 млрд рублей, что более чем в два раза превышает величину его собственных средств. (отрицательная разница между активами и обязательствами составила 1,714 млрд руб.)
- **30.07.2019:** «Акционерное общество коммерческий банк «Ассоциация» информирует о том, что руководством банка вместе с Банком России был вскрыт факт мошеннических действий со стороны **сотрудника казначейства банка**, который умышленно фальсифицировал банковские операции в системе SWIFT. К сотруднику банка, совершившему противоправные действия, приняты все предусмотренные законодательством меры»

Оценки кредитных рейтинговых агентств: пример RAEX

High level of assessment:

Risk type	Parameter	Variation range
Credit risk	Share of the credit risk = 25% + 20%* the share of loans in the sum of loans and securities	from 25% to 45%
credit risk of legal entities and individual entrepreneurs	Share of the credit risk * share of the loans to legal entities and individual entrepreneurs in total loans to legal entities, individual entrepreneurs and individuals	from 25% to 45%
credit risk of individuals	Share of the credit risk * share of the loans to individuals in total loans to legal entities, individual entrepreneurs and individuals	from 25% to 45%
Market risk	Share of the market risk = 10% + 25%* the share of securities in the sum of loans and securities	from 10% to 35%
stock exchange risk	Share of the market risk * linear function (score for the exposure to financial instruments' risks)	Depending on the score for "exposure to financial instruments' risks"
currency risk	Share of the market risk * linear function (the score for currency risk)	Depending on the score for "currency risks"
interest-rate risk	Residual share of market risk (after deduction of shares mentioned above)	Residual share of market risk
Liquidity risk	Linear function (average score for instant and current liquidity ratios)	from 5% to 10% depending on the average score for current and instant liquidity
Operating and reputation risk	Residual share (after deduction of shares mentioned above)	from 30% to 35% depending on the weight of liquidity risks
Operating risk related to cash-turnover	Minimum from two scores	
Operating and reputational risks		

Оценки кредитных рейтинговых агентств: пример RAEX

Per risk assessment:

	Credit risks: legal entities and individual entrepreneurs	Weight
1	The bank has a methodology for credit risk management for loans to legal entities (separate document)	2
2	The credit committee of the bank includes representatives of the legal department	1
3	The credit committee of the bank includes representatives of the risk management department	1
4	The credit committee of the bank includes representatives of the security department	1
5	More than 70% of insurance policies for collateral on loans to legal entities are from insurance companies with a rating equivalent to at least BBB- in international scale of S&P/Fitch or comparable rating from the agency having a good reputation	2
6	More than 50% of collateral (on loans to legal entities) is insured	2
7	The bank intensively uses the owners' sureties as ADDITIONAL collateral (other than collateral formed by property)	2
8	Fixing covenants in loan agreements is a common practice for the bank (loans with covenants account for more than 30% of loans to legal entities and individual entrepreneurs)	2
9	The bank established a specialized service having more than 1 employee to ensure charging order (including interaction with the Federal Bailiffs' Service or its analogue)	1
10	The share of the overdue loans to legal entities and individual entrepreneurs does not exceed 3,5% (as of the quarterly dates during the year)	1
11	The share of the loans with a bad quality (according to national classification or loans with overdue more than 90 days) in total sum of loans to legal entities does not exceed 5% (as of the quarterly dates during the year)	1

Оценки кредитных рейтинговых агентств: пример RAEX

Per risk assessment:

Credit risks: Individuals		Weight
1	The bank has a methodology for credit risk management for loans to individuals (separate document)	1
2	Credit risks of individuals are assessed on the basis of scoring models based on the statistical data for at least 3 years	1
3	Representatives of security department are involved in making a decision on issuing loans to individuals	1
4	The bank checks a borrower in the credit bureaus, and the bank gets the information from more than one credit bureau	3
5	More than 70% of insurance policies for collateral on loans to individuals are from insurance companies rated BBB- or equivalent in international scale.	2
6	More than 50% of collateral (on loans to individuals) is insured	2
7	The bank insures the life of borrowers of mortgage loans OR such loans account for less than 2% of the total loans to individuals as of the last reporting date	1
8	The bank established a specialized service having more than 1 employee to ensure charging order (including interaction with the Federal Bailiffs' Service)	2
9	Share of debt of "payroll customers" in the portfolio of loans to individuals is more than 1/3 as of the last quarterly date	1
10	Share of the overdue loans to individuals does not exceed 6% (as of the quarterly dates during the year)	1
11	Share of the homogeneous loans to individuals which are not overdue exceeds 80% (as of the quarterly dates during the last year)	1

Оценки кредитных рейтинговых агентств: пример RAEX

Per risk assessment:

Interest-rate risks		Weight
1	The bank has a methodology for interest-rate risk management	1
2	Stress testing on the bank's exposure to interest-rate risks is carried out	3
3	Gap-analysis is applied	2
4	There are accurate regulations for work with instruments bearing interest-rate risk	2
5	Gap between assets and liabilities with floating rate is less than 2 percentage points	3
Stock exchange risks		Weight
1	The bank has a methodology for stock exchange risk management	1
2	Stress testing on the bank's exposure to stock exchange risks is carried out	3
3	Duration analysis is applied	2
4	VAR methodology is applied	2
5	Losses on stock exchange risks do not exceed 10% of the equity	2
Currency risks		Weight
1	The bank has a methodology for currency risk management	1
2	Stress testing on the bank's exposure to currency risks is carried out	3
3	Duration analysis or gap-analysis is applied	2
4	VAR methodology is applied	2
5	Losses on currency risk do not exceed 10% of the equity	2

Оценки кредитных рейтинговых агентств: пример RAEX

Per risk assessment:

	Liquidity risks	Weight
1	The bank has a methodology for liquidity risk management (separate document)	1
2	Stress testing of the bank's exposure to liquidity risks is carried out	3
3	Instant liquidity ratio is at least 20% as of all monthly dates for the last 12 months.	2
4	Current liquidity ratio is at least 55% as of all monthly dates for the last 12 months.	1
5	Long-term liquidity ratio is not more than 110% as of all monthly dates for the last 12 months.	1
6	No violations of the liquidity ratios for the last 12 months are detected.	3

Оценки кредитных рейтинговых агентств: пример RAEX

Per risk assessment:

Operational and reputational risk		Weight
1	The bank has the separate document regulating operational risk management	1
2	There is a database of operational losses	2
3	Responsibility for maintaining the database is shared among departments (it is not concentrated in the business unit generating risks)	2
4	Database of operational risks has been maintained for more than 3 years	2
5	In order to restrict an access to computers physical media storages (USB-tokens, etc.) are used	1
6	During the year-ending period there have been no principal changes of management in the bank OR the management has been changed as planned with minimal risk of violating the law and interrupting operational activities	3
7	The employee turnover rate does not exceed 25% during the year OR the employee turnover rate is between 25% and 50%, but it is typical for the bank's business model, and risk of large-scale violations of the labor laws is minimal	3
8	The bank inspects the actual location of the companies having significant turnovers on accounts at least once a year	1
9	The bank applies premium rates for operating current accounts in case there are any suspicions of "transit" transactions	1
10	The bank applies other methods of fighting money laundering (discontinuing online banking, etc.)	2
11	The bank's head office is owned by the bank or leased from "friendly" entities (e.g., owners)	3
Measures aimed at minimizing the damage or loss of property, plant and equipment and other tangible assets		
12	An acceptable level of protection against theft, flooding, fires (security, video surveillance) is ensured in the bank's head office OR the bank is located in the office of at least class C1 according to the international classification (C1, B, A1, A2, A3)	3
13	At least 50% of the bank's property is insured against theft, floods, fire with insurance companies having high credit rating (at least BBB- or equivalent in international scale)	2
14	The bank has a BBB policy issued by an insurance company having high credit rating (at least BBB- or equivalent in international scale)	7

Оценки кредитных рейтинговых агентств: пример RAEX

Per risk assessment:

Measures aimed at minimizing breakdowns and failures of the equipment and systems		
15	The key bank's servers were updated at least 4 years ago	4
16	Data backup at least once a day is ensured	2
17	The bank has backup servers	1
18	The bank has backup communication channels	1
19	The bank's head office has backup power supply	3
Measures aimed at minimizing losses from improper arrangement of the activities		
20	The bank received (confirmed) a quality management certificate (ISO) not later than 12 months before the assessment, and the company issuing the certificate has a good reputation (auditor's reputation according to ISO is considered as high if it is accredited at least by one of the following accreditation bodies: UKAS (United Kingdom), DAR (Germany), SAS (Switzerland), COFRAC (France), ANAB (USA), JAB (Japan))	2
Management results		
21	For the previous 12 months there have been no delays in performance of the bank's liabilities related to the realization of operational risks	6
22	The Agency has found no significant errors in the information provided (questionnaire and financial statements)	6
23	The Agency has no information on cases of realization of operational risks related to illegal actions of third parties and employees of the bank	3

Оценка рисков банковской системы Узбекистана

Риски банковского сектора (BSR)

- Оценка является неотъемлемой частью процесса присвоения кредитного рейтинга по **международной шкале**. Оцениваются риски банковской системы страны, где сосредоточены операции банка (если банк имеет диверсифицированную структуру операций – пропорционально распределению активов)
- Для каждой страны оценивается группа **количественных** и **качественных** факторов:

Quantitative Factors	Qualitative factors
Условия кредитования	Действующее регулирование достаточности капитала
Рыночные условия	Уровень государственного вмешательства в банковскую систему
Условия фондирования	Уровень развития рынка капитала
Институциональные рамки	Оценка политических рисков
Общэкономические факторы	Состояние рынка недвижимости
Дополнительный стресс-фактор (<i>наличие системного кризиса в банковской системе</i>)	Стабильность банковской системы
	Системные риски

- Оценка рисков банковской системы базируется на итоговом полученном балле: **от 15 (минимальный уровень рисков) до 0 (максимальный уровень рисков)**

Риски банковского сектора(BSR)

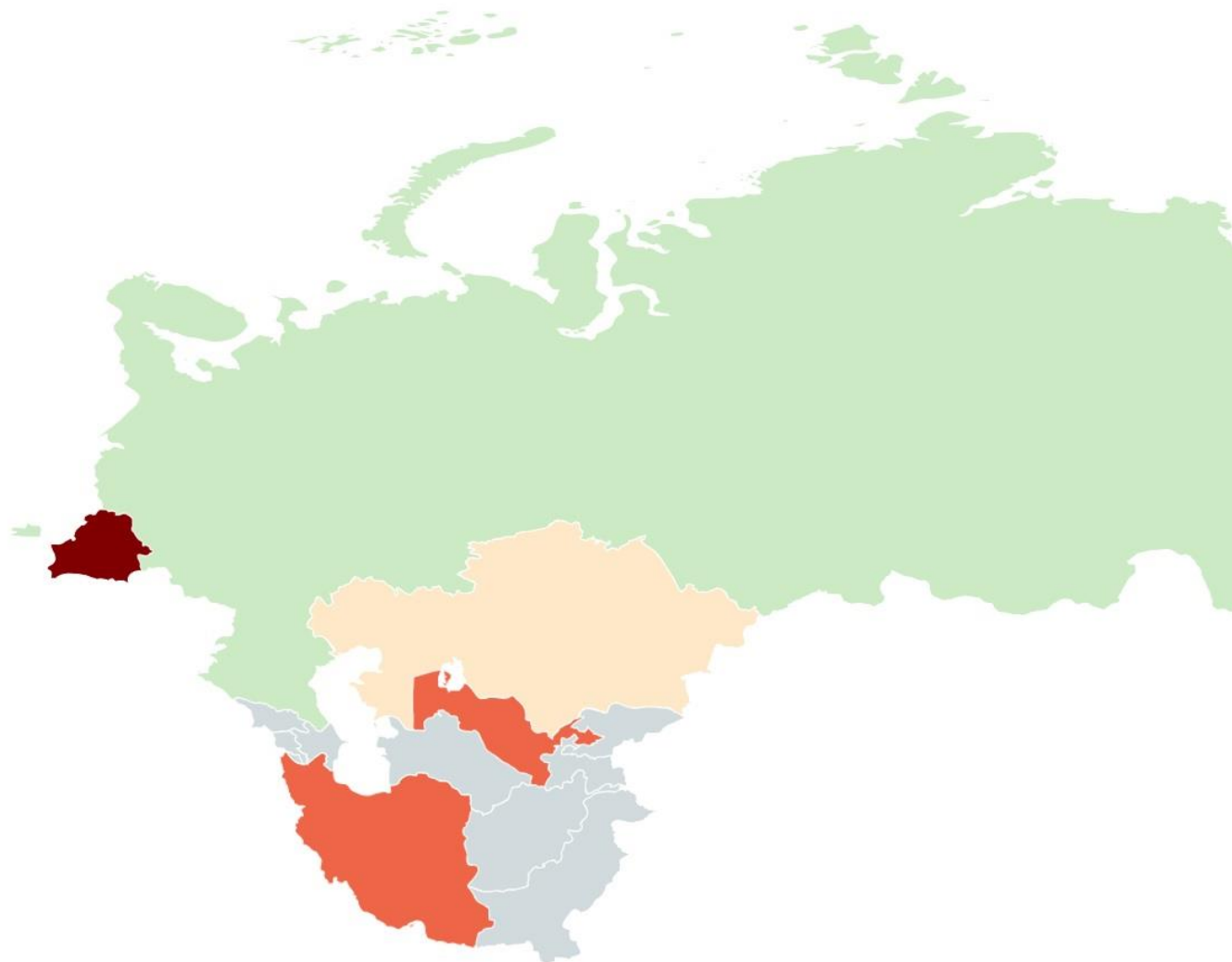
- Итоговый рейтинг банка по международной шкале присваивается на основе сопоставления предварительного рейтинга банка и оценки рисков банковской системы:

Риски банковской системы

		15	14	13	12	11	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1
Предварительный рейтинг банка	1	AAA / AA+	AAA / AA	AA+ / AA-	AA / AA-	AA- / A+	AA- / A	A+ / A	A / A-	A- / BBB+	BBB+ / BBB-	BBB / BB+	BBB- / BB	BB+ / BB-	BB- / B+	B+ / B
	2	AA+ / AA	AA / AA-	AA- / A+	AA- / A	A+ / A	A / A-	A- / BBB+	A- / BBB	BBB+ / BBB-	BBB- / BB+	BB+ / BB	BB / B+	BB- / B+	B+ / B	B / B-
	3	AA / A+	AA- / A+	A+ / A	A / A-	A / BBB+	A- / BBB+	BBB+ / BBB	BBB / BBB-	BBB- / BB+	BB+ / BB	BB / BB-	B+ / B	B+ / B	B / B-	B- / B-
	4	A+ / A	A+ / A-	A / BBB+	A- / BBB+	BBB+ / BBB	BBB+ / BBB-	BBB / BBB-	BBB- / BB+	BB+ / BB	BB / BB-	BB- / B+	B / B	B / B-	B- / B-	B- / CCC+
	5	A / BBB+	A- / BBB+	BBB+ / BBB	BBB+ / BBB-	BBB / BBB-	BBB- / BB+	BBB- / BB	BB+ / BB-	BB / BB-	BB- / B+	B+ / B	B / B-	B- / B-	B- / CCC+	CCC+ / CCC+
	6	BBB+ / BBB-	BBB+ / BBB-	BBB / BB+	BBB- / BB+	BBB- / BB	BB+ / BB	BB / BB-	BB- / B+	BB- / B+	B+ / B	B / B-	B- / CCC+	B- / CCC+	CCC+ / CCC+	CCC+ / CCC+
	7	BBB- / BB+	BBB- / BB	BB+ / BB	BB+ / BB-	BB / BB-	BB / B+	BB- / B+	B+ / B	B+ / B	B / B-	B- / B-	CCC+ / CCC+	CCC+ / CCC+	CCC+ / CCC	CCC+ / CCC
	8	BB / BB-	BB / BB-	BB / B+	BB- / B+	BB- / B	B+ / B	B+ / B	B / B-	B / B-	B- / CCC+	B- / CCC+	CCC+ / CCC	CCC+ / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC
	9	BB- / B	BB- / B	B+ / B	B+ / B-	B / B-	B / B-	B / CCC+	B- / CCC+	B- / CCC+	CCC+ / CCC	CCC+ / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC
	10	B / CCC+	B / CCC+	B- / CCC+	B- / CCC	B- / CCC	B- / CCC	CCC+ / CCC	CCC+ / CCC	CCC+ / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC	CCC / CCC
	11	CCC+ / D	CCC+ / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D	CCC / D

* Схематичное представление

Риски банковского сектора Республики Узбекистан



Страна	BSR score	Уровень рисков
Россия	6	Умеренный
Казахстан	4	Высокий
Узбекистан	2	Очень высокий
Иран	2	Очень высокий
Беларусь	1	Очень высокий

*Оценка рисков банковской системы (BSR score) отражает текущее состояние банковской системы страны (как макро-фактора для оценки кредитоспособности банка-резидента), и выражается в значениях от 0 до 15 (где 0 - максимальный уровень риска, 15 - минимальный уровень риска)*⁷⁹

Ключевые негативные факторы

- Сравнительно **небольшой размер экономики** (вторая по величине экономика Центральной Азии, уступающая Казахстану более чем в три раза)
- Очень низкий **уровень ВВП на душу населения**
- Двухзначная **инфляция** – одна из самых высоких в регионе
- **Институциональное окружение** с точки зрения работы кредитных институтов, остается подавленным

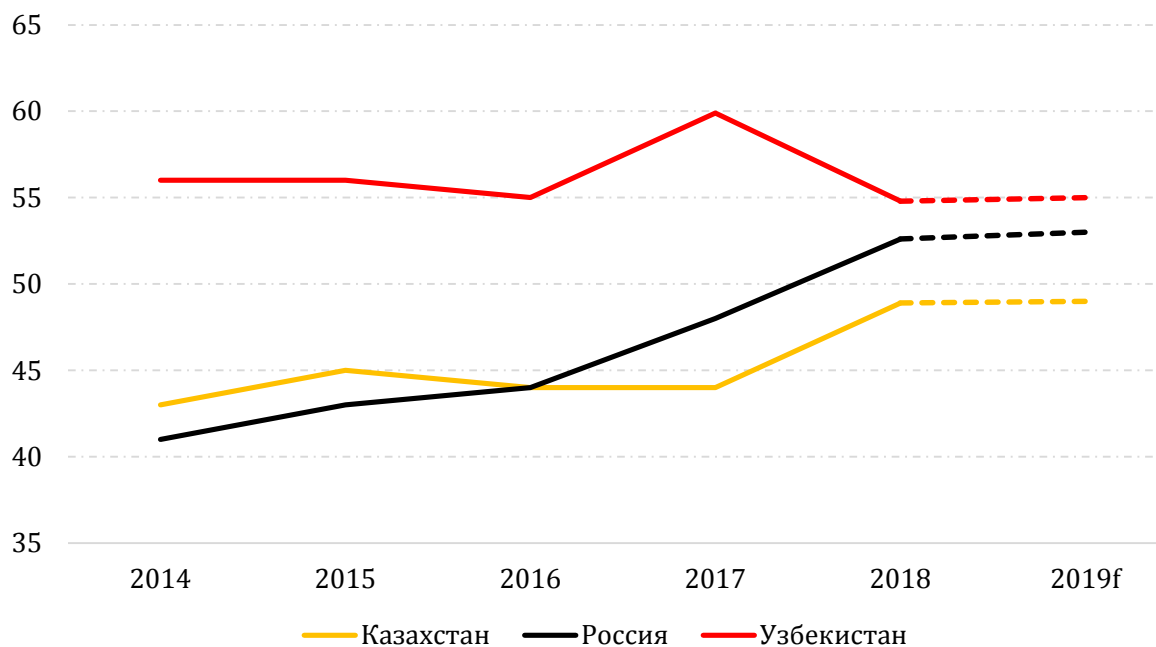
	Казахстан	Россия	Узбекистан
Номинальный ВВП, млрд. долл. США	153	1 495,3	48,9
Рост реального ВВП, %	4,1	2,3	5,1
ВВП на душу населения по ППС, долл. США	27 660	29 380	8 320
Уровень инфляции, %	5,3	4,3	14,3
Совокупный объем активов банковской системы, млрд. долл. США	65,7	1 354,3	25,7
Отношение активов банков к ВВП, %	42,9	90,6	66,9

*на конец 2018 года

Ключевые негативные факторы

- Среди трех крупнейших экономик СНГ Республика Узбекистан на конец 2018 года обладала **наиболее концентрированной банковской системой**
- **Государственная собственность доминирует** в банковской системе

Динамика концентрации банковской системы
 (доля трех крупнейших банков в активах), %



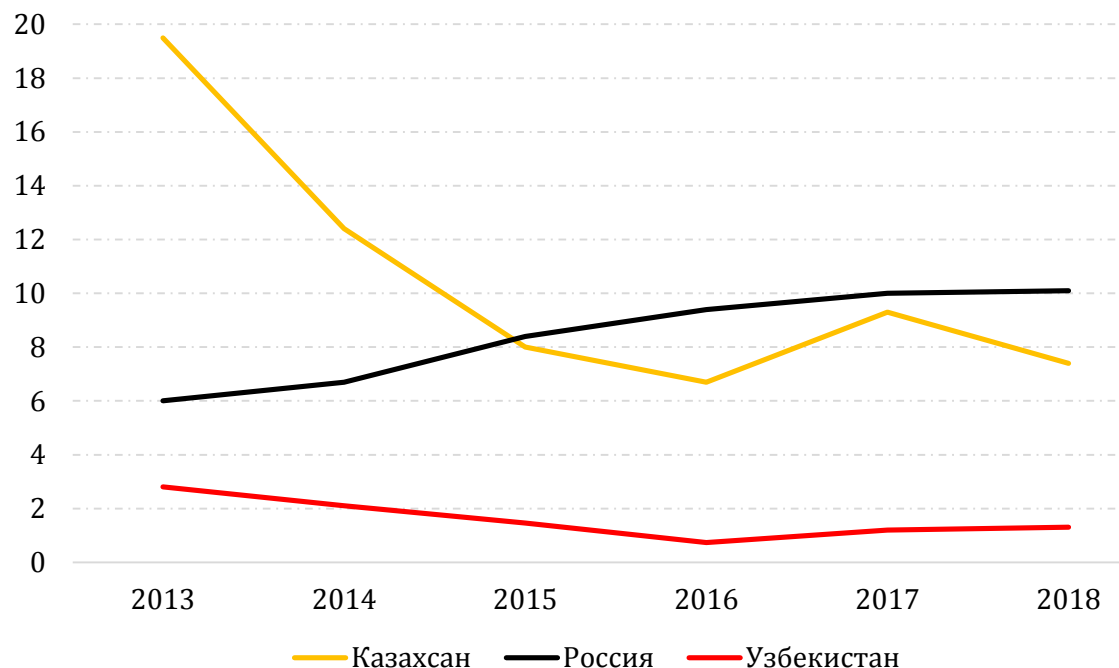
Структура активов банковской системы по
 типам банков, %



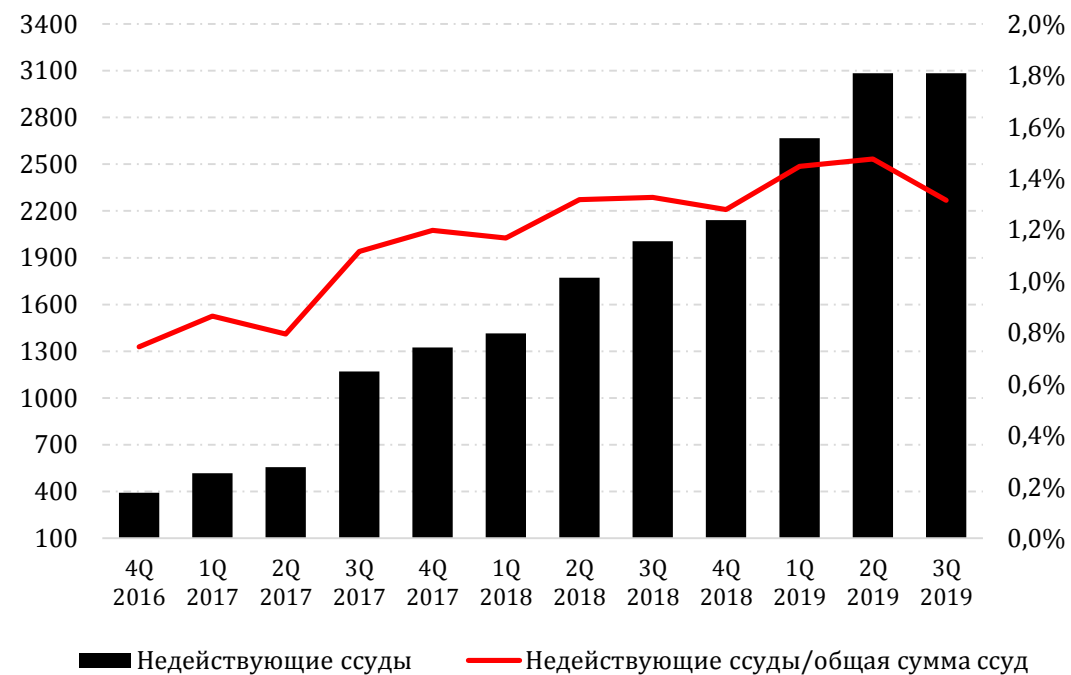
Ключевые позитивные факторы

- Доля декларированных неработающих кредитов в общем объеме совокупных кредитов, выданных банками страны, в Узбекистане находится на минимальном уровне среди стран региона

Доля неработающих кредитов в совокупных кредитах, %

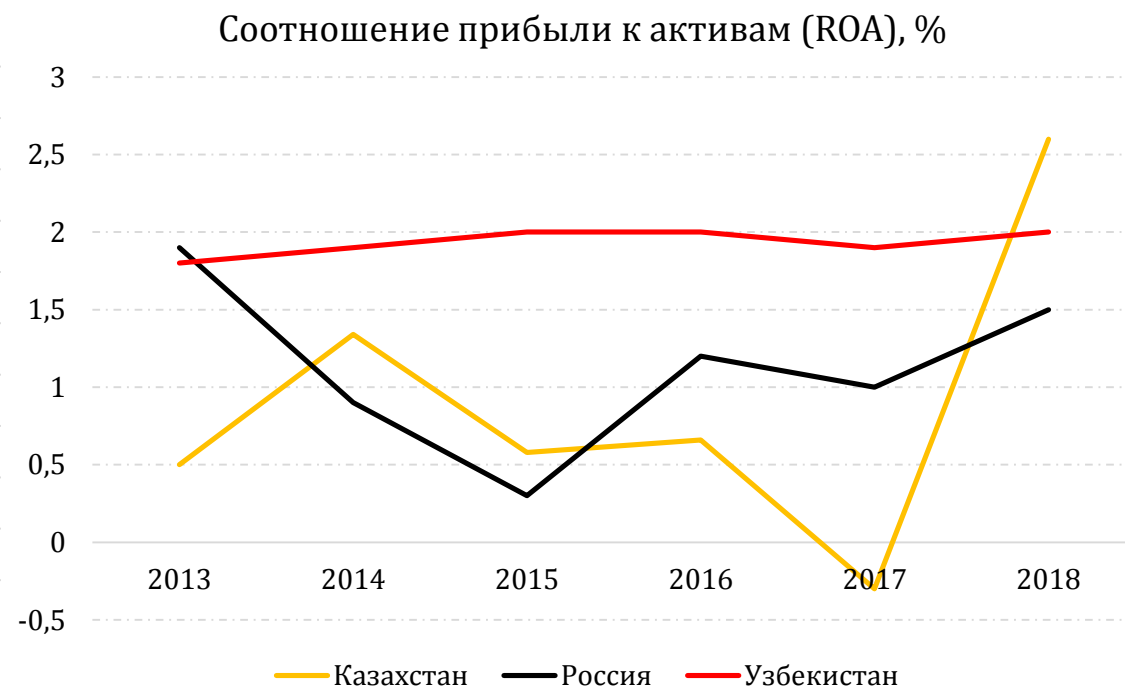
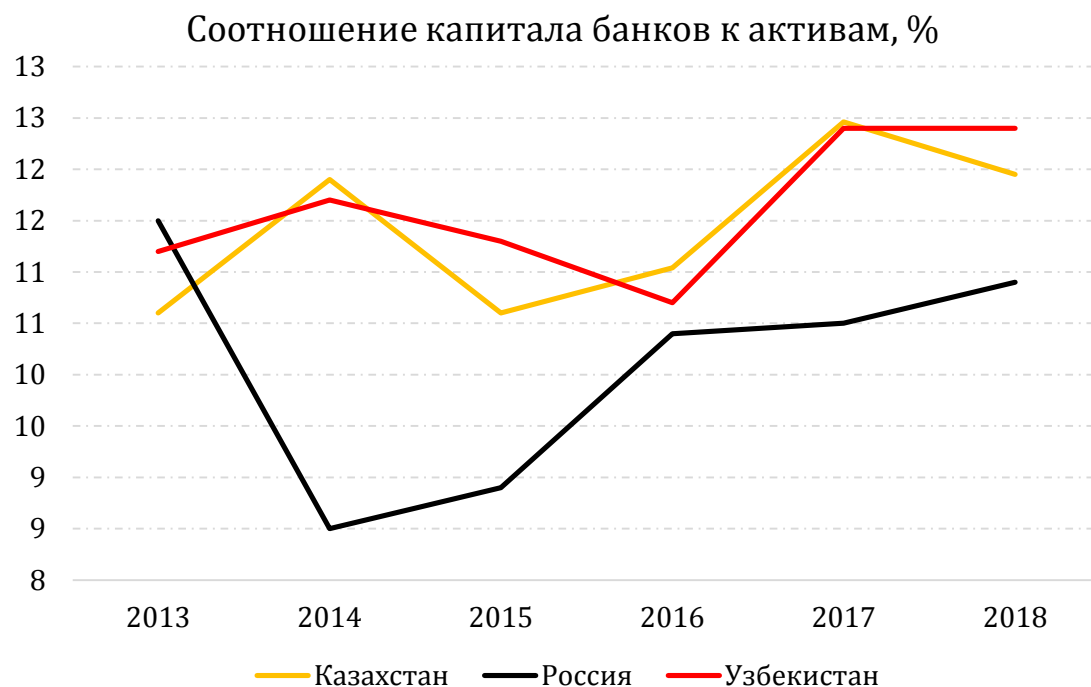


Недействующие кредиты банковской системы Узбекистана в национальном определении



Дополнительные позитивные факторы

- Банковская система Узбекистана оставалась **прибыльной** на протяжении последних 5 лет, демонстрируя положительный финансовый результат даже в период девальвации сума
- **Отношение капитала банков к активам** в Узбекистане остается на повышенном по мировым меркам уровне, но в целом характерном для развивающихся рынков



Прогноз

- Ключевые риски банковской системы связаны с высокой концентрацией на **банках с государственным участием и повышенными уровнями финансовой долларизации**
- Резкий рост кредитования может привести к **ухудшению качества активов в среднесрочной перспективе**
- Вероятность **финансовой поддержки банковской системы государством** в случае кризиса оценивается как высокая
- В долгосрочном плане оценка рисков банковской системы будет сдерживаться **уровнем экономического развития**

Спасибо за Внимание!

Все материалы и дополнительные пояснения могут быть предоставлены по электронной почте:

Rating-Agentur Expert RA GmbH
Walter-Kolb-Straße 9-11, 60594 Frankfurt am Main
Тел. +49 69 3085 4500
www.raexpert.eu
gorchakov@raexpert.eu