



Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»  
Программа дисциплины «Управление рисками коммерческого банка»  
дополнительной профессиональной программы  
для получения дополнительной квалификации  
«Мастер делового администрирования - Master of Business Administration (MBA)»,  
специализация «MBA - финансы и банки»

### «Управление рисками коммерческого банка»

В курсе «Управление рисками коммерческого банка» содержится обзор и анализ современных теоретических и эмпирических подходов к управлению банковскими рисками, а также возможности их адаптации к российской действительности. Значительное место в курсе уделяется работе над практическими заданиями, анализу практики работы лидеров мирового и российского финансового рынка.

**Цель курса:** сформировать у слушателей необходимый объем теоретических знаний и некоторые практические навыки принятия эффективных управленческих решений (в том числе финансовых и инвестиционных) на основе результатов качественного и количественного анализа основных финансовых рисков.

#### Задачи курса:

1. Ознакомить слушателей с основными понятиями и терминами современного финансового риск-менеджмента, включая категории неопределенности и риска, стандартную классификацию финансовых рисков и основные способы управления рисками (страхование, хеджирование, распределение, диверсификация, контроль и избежание риска).
2. Ознакомить слушателей с методами количественной оценки важнейших финансовых рисков (рыночных, кредитных, процентных рисков и рисков ликвидности).
3. Выработать навыки расчета и интерпретации показателя стоимости под риском (VaR), а также оценки совокупного риска портфеля финансовых активов.
4. Ознакомить слушателей с современной практикой управления рыночными (в том числе процентными и валютными), кредитными, операционными рисками, репутационными рисками, и рисками балансовой ликвидности.
5. Определить ключевые принципы построения систем риск-менеджмента на предприятиях финансового сектора, раскрыть содержание современных концепций риск-менеджмента: управления рисками на уровне всего предприятия (ERM) и осведомленности о рисках.
6. Ознакомить слушателей с современными инструментами принятия стратегических решений с учетом риска: показателями экономической прибыли (EVA/SVA) и скорректированной на риск рентабельности капитала (RAROC) – а также методами оценки устойчивости компании к кризисным ситуациям (стресс-тестированием).
7. Ознакомить слушателей с современными и перспективными подходами к регулированию рисков банковской деятельности, в том числе рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору в отношении достаточности капитала банка на покрытие основных рисков, а также с действующими нормативными требованиями Банка России.

Теоретические знания и практические навыки, приобретенные слушателями в ходе данного курса, могут использоваться ими в следующих направлениях деятельности:

- формирование и управление портфелем ценных бумаг и производных финансовых инструментов;
- ценообразование новых финансовых инструментов;
- кредитование корпоративных и розничных заемщиков и ценообразование кредитных продуктов;
- анализ и реинжиниринг бизнес-процессов;
- управление деловой репутацией предприятия;
- выработка резервной политики и требований по поддержанию достаточности капитала банка;
- стратегическое планирование и управление на основе оценки экономического эффекта и эффективности приносящих доход подразделений;
- оценка и управление рыночными, кредитными, операционными, репутационными рисками и рисками ликвидности банка.

Данный курс позволит слушателям научиться принимать финансовые и управленческие решения с учетом основных рисков и применять методы качественного и количественного анализа рисков как в процессе управления коммерческим банком, так и иными предприятиями финансового сектора.

В результате обучения на данном курсе слушатели должны:

1. иметь представление:
  - об организационных принципах, стандартах и примерах построения систем управления рисками на предприятиях финансового сектора экономики;
  - о существующих методах количественной оценки рыночных и кредитных рисков;
2. понимать роль факторов риска в деятельности банка;
3. знать:
  - стандартную классификацию рисков финансовых посредников;
  - условия и ограничения применения различных способов управления банковскими рисками;
  - основные показатели, предназначенные для количественной оценки рыночных рисков, их преимущества и недостатки;
  - основные параметры, определяющие уровень кредитного риска (в частности, риска дефолта заемщика);
  - способы контроля и управления операционными, репутационными рисками и рисками ликвидности;
  - понятие экономического капитала и его роль в обеспечении финансовой устойчивости банка;
  - способы расчета оценок экономического эффекта и эффективности с учетом риска и пути их применения при принятии управленческих решений в стратегическом планировании, ценообразовании банковских продуктов и услуг и оценке результатов деятельности приносящих доход подразделений и банка в целом;
  - предназначение и алгоритм проведения стресс-тестирования на уровне портфеля финансовых активов и на уровне всего банка;
  - мотивы, инструменты и современные подходы к регулированию банковских рисков;
  - основания и ключевые положения Базельских соглашений по капиталу.
4. уметь:
  - анализировать оргструктуру систем управления рисками на предприятиях;
  - самостоятельно оценивать рыночные риски финансовых инструментов на основе общедоступной информации о ценах, в том числе расчета показателя стоимостной меры риска (VaR) различными методами с применением электронных таблиц;
  - самостоятельно оценивать кредитные риски отдельных сделок и портфеля активов на основе информации о кредитных рейтингах и кредитных спредах;
  - проводить сценарный анализ ликвидности банковского баланса и разрабатывать мероприятия по снижению риска ликвидности;
  - выявлять основные причины операционных рисков банка;
  - планировать действия, направленные на снижение репутационного риска банка;
  - строить сценарии будущих кризисных событий для проведения стресс-тестирования;
  - оценивать совокупный риск банка путем агрегирования оценок отдельных рисков;
5. приобрести навыки применения качественных и количественных оценок банковских рисков для выбора предупредительных и защитных мер, направленных на оптимизацию уровня принимаемого риска путем его страхования, хеджирования, распределения, диверсификации, контроля или избежания.

**Нормативные акты:**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая // Собрание законодательства РФ, 1994, № 35.
2. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон от 02.12.1990 №395-1.
3. О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций: Федеральный закон от 25.02.1999 №40-ФЗ.
4. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации: Федеральный закон от 23 декабря 2003 г. №177-ФЗ.
5. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): Федеральный закон от 27.06.2002 №86-ФЗ.

6. О клиринге и клиринговой деятельности: Федеральный закон от 07.02.2011 №7-ФЗ.
7. О методике расчета собственных средств (капитала) кредитных организаций: Положение Банка России от 10.11.2003 №215-П.
8. О порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков: Положение Банка России от 14.11.2007 №313-П.
9. О порядке расчета размера операционного риска»: Положение Банка России от 03.11.2009 №346-П.
10. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности: Положение Банка России от 26.03.2004 №254-П.
11. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери: Положение Банка России от 20.03.2006 № 283-П.
12. О применении к кредитным организациям мер воздействия за нарушения пруденциальных норм деятельности: Инструкция Банка России от 31.03.1997 №59.
13. О рекомендациях по организации управления рисками, возникающими при осуществлении кредитными организациями операций с применением систем интернет-банкинга: Письмо Банка России от 31.03.2008 №36-Т.
14. О рисках при дистанционном банковском обслуживании: Письмо Банка России от 07.12.2007 №197-Т.
15. О современных подходах к организации корпоративного управления в кредитных организациях: Письмо Банка России от 13.09.2005 № 119-Т.
16. Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах: Положение Банка России от 16.12.2003 №242-П.
17. Об организации управления операционным риском в кредитных организациях: Письмо Банка России от 24.05.2005 №76-Т.
18. Об организации управления правовым риском и риском потери деловой репутации в кредитных организациях и банковских группах: Письмо Банка России от 30.06.2005 №92-Т.
19. Об особенностях оценки рисков банков в отношении вложений в паи закрытых паевых инвестиционных фондов: Письмо Банка России от 04.09.2009 №106-Т.
20. Об оценке экономического положения банков: Указание Банка России от 30.04.2008 №2005-У.
21. Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями: Инструкция Банка России от 15.07.2005 №124-И.
22. О своевременности осуществления расчетов по корреспондентским счетам и мерах по управлению рисками при осуществлении расчетов: Письмо Банка России от 18.02.2010 № 18-Т.
23. О системном риске расчетной системы: Письмо Банка России от 03.05.2011 №67-Т.
24. О требования к управлению операционным риском небанковскими кредитными организациями, имеющими право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций: Указание Банка России от 25.06.2012 №2840-У.
25. О требованиях к обеспечению защиты информации при осуществлении переводов денежных средств и о порядке осуществления Банком России контроля за соблюдением требований к обеспечению защиты информации при осуществлении переводов денежных средств. Положение Банка России от 9 июня 2012 года № 382-П.
26. О расчете рисков по производным финансовым инструментам: Письмо Банка России от 02.02.2012 №10-Т.
27. О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска: Положение Банка России от 28.09.2012 №387-П.
28. Об обязательных нормативах банков: Инструкция Банка России от 03.12.2012 №139-И.
29. Об оценке качества управления кредитной организации, осуществляющей функции центрального контрагента: Указание Банка России от 03.12.2012 №2919-У.
30. О методике определения величины и оценке достаточности собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»): Положение Банка России от 28.12.2012 №395-П.
31. О методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков. Письмо Банка России от 29.12.2012 №192-Т.

#### **Основная литература:**

1. Бурков П. В. Управление операционными рисками // Энциклопедия финансового риск-менеджмента / Под ред. А. А. Лобанова, А. В. Чугунова – 4-е изд., испр. и доп. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2009. – Гл. VIII. – С. 439–537.

2. Беляков А. В. Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования. – М.: Издательская группа «БДЦ-пресс», 2003.
3. Бухтин М. А. Риск-менеджмент в кредитной организации: методология, практика, регламентирование. Книги 1–2. + CD – М.: Регламент, 2008.
4. Заман А. Репутационный риск: управление в целях создания стоимости / Пер. с англ. – М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2008.
5. Замковой С. В., Лобанов А. А. Регулирование рисков банковской деятельности // Энциклопедия финансового риск-менеджмента / Под ред. А. А. Лобанова, А. В. Чугунова – 4-е изд., испр. и доп. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2009. – Гл. IX. – С. 703–832.
6. Кудрявцева М. Г., Кудрявцев О. А. От чего зависит оценка процентного риска // Банковское дело. – 2005. – №5.
7. Кричевский М.Л. Финансовые риски: учебное пособие /М.Л.Кричевский. – 2-е изд., стер. – М.:КНОРУС, 2013.-248с.
8. Лобанов А. А. Интегрированное управление рисками на уровне предприятия // Энциклопедия финансового риск-менеджмента / Под ред. А. А. Лобанова, А. В. Чугунова – 4-е изд., испр. и доп. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2009. – Гл. VIII. – С. 575–701.
9. Лобанов А. А., Чугунов А. В. Введение // Энциклопедия финансового риск-менеджмента / Под ред. А. А. Лобанова, А. В. Чугунова – 4-е изд., испр. и доп. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2009. — С. 15–26.
10. Рогов М. А. Управление рыночными рисками // Энциклопедия финансового риск-менеджмента / Под ред. А. А. Лобанова, А. В. Чугунова – 4-е изд., испр. и доп. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2009. –Гл. 3. – С. 254–348.
11. Ситникова Н. Ю. Управление кредитными рисками // Энциклопедия финансового риск-менеджмента / Под ред. А. А. Лобанова, А. В. Чугунова – 4-е изд., испр. и доп. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2009. — С. 373–487.
12. Соколов Ю. А., Амосова Н. А. Система страхования банковских рисков. – М.: ООО «Издательство Элит», 2003.
13. Тамаров П.А., Пак М.В., А.Л. Кузьмин. Применение рекомендаций Банка России о своевременном осуществлении расчетов и системном риске расчетной системы в контексте законодательных изменений // Деньги и кредит. – 2011.-№11. – С15-23.
14. Четыркин Е.М. Финансовые риски: науч.-практич. Пособие.- М.: Издание «Дело» АНХ, 2008.-176с.

#### **Дополнительная литература:**

15. Бартон Т. Л., Шенкир У., Уокер П. Комплексный подход к риск-менеджменту: практика ведущих компаний / Пер. с англ. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2008.
16. Бухтин М. А. Методы управления стратегическим риском // Управление финансовыми рисками. – 2005. – №3. – С. 12–22.
17. Волошин И. В. Оценка банковских рисков: новые подходы. – Киев: Эльга, Ника-Центр, 2004.
18. Гриффин Э. Управление репутационными рисками: стратегический подход / Пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2009.
19. Кабушкин С. Н. Управление банковским кредитным риском. – 4-е изд. – Минск: Новое знание, 2007.
20. Лозовая Р., Бухтин М., Анитова Т. Опыт разработки системы управления операционными рисками // Аналитический банковский журнал. – 2007. – №8. – С. 54 – 57.
21. Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы (Базель II). Рабочий вариант перевода на русский язык документа Базельского комитета по банковскому надзору. – ЦБ РФ: 30.05.2005.
22. О Новом соглашении по оценке достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору и перспективах его реализации в России. Пресс-релиз ЦБ РФ от 08.06.2004.
23. О Новом соглашении по достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору. Пресс-релиз ЦБ РФ от 08.06.2004.
24. Подходы к организации стресс-тестирования в кредитных организациях (на основе обзора международной финансовой практики) – ЦБ РФ: 2005.
25. Сазыкин Б. В. Управление операционным риском в коммерческом банке. – М.: Вершина, 2007.
26. Смирнов С., Скворцов А., Дзигоева Е. Адекватность банковского капитала по отношению к рыночным рискам: соотношение стандартной методики и внутренних моделей // Управление финансовыми рисками. – 2006. – № 1(5). – Март. С. 74–85.

27. Смирнов С., Скворцов А., Дзигоева Е. Достаточность банковского капитала в отношении рыночных рисков: как улучшить регулирование в России // Аналитический банковский журнал. – 2003. – № 7(98). – Июль. – С. 19–27.
28. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / Под ред. А. А. Лобанова, А. В. Чугунова. – 4-е издание. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2009.
29. Allen, Steve (2003), Financial risk management: A practitioner's guide to managing market and credit risk. – Hoboken, N.J.: John Wiley & Sons, Inc.
30. Bessis, Joel (2010), Risk management in banking, 3rd ed. – Chichester: John Wiley & Sons, Ltd.
31. Generally accepted risk principles. – United Kingdom: Coopers & Lybrand, 1996.
32. Jorion P. Financial risk manager handbook. 4th ed. – N.Y.: John Wiley & Sons, Ltd., 2009.
33. Lore, Mark, and Lev Borodovsky (eds.) (2000), The professional's handbook of financial risk management. – Oxford: Butterworth-Heinemann.
34. Matten, Chris (2000). Managing bank capital: Capital allocation and performance measurement. 2nd ed. – Chichester: John Wiley & Sons, Ltd.
35. Schroeck, Gerhard (2002), Risk management and value creation in financial institutions. – Hoboken, N.J.: John Wiley & Sons, Inc.

#### **Периодические издания**

1. Управление финансовыми рисками. Аналитический журнал. – ИД «Гребенников». (Аннотации статей опубликованы по адресу: [http://www.grebennikov.ru/risk\\_management.phtml](http://www.grebennikov.ru/risk_management.phtml); выходит с 2005 г.).
2. Рынок ценных бумаг. Научно-практический журнал – ЗАО «Группа РЦБ».

#### **Источники в сети Интернет**

1. Бухтин М. А., Беспалов П. Л. Проект управления процентным риском в коммерческом банке (на примере реализации в Банке «Зенит»): <http://www.risk-manage.ru/case/case1/>.
2. Бухтин М. А. Технология сценарного управления ликвидностью в коммерческом банке: <http://www.risk-manage.ru/case/case2/>.
3. Никишев Ю. Ю. Система управления рисками как инструмент достижения стратегических целей банка: <http://www.risk-manage.ru/case/case8/>.
4. Российский клуб риск-менеджеров: [www.riskmanager.ru](http://www.riskmanager.ru).
5. Русское общество управления рисками («РусРиск»): <http://www.rrms.ru/>.
6. Сообщество риск-менеджеров: [www.riskofficer.ru](http://www.riskofficer.ru).
7. «Управление рисками в России» (проект «Эксперт РА»): <http://www.risk-manage.ru/> (сборник case-studies: <http://www.risk-manage.ru/case/>).
8. Международный стандарт ISO 31000:2009 Risk management - Principles and guidelines. <http://www.iso.org/iso/ru/home/standards/iso31000.htm>.
9. Методика определения риск-параметров рынка ценных бумаг ЗАО «ФБ ММВБ» (ЗАО «НКЦ»): <http://www.nkcbank.ru/viewCatalog.do>.
10. Политика управления рисками, утвержденная решением Наблюдательного совета ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (ЗАО «НКЦ»): <http://www.nkcbank.ru/viewCatalog.do>.