

МЕСТО СТРЕСС- ТЕСТИРОВАНИЯ В СИСТЕМЕ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

Осипенко Т.В., вице-президент, член Правления
ОАО «Всероссийский банк развития регионов»,
кандидат экономических наук

Содержание

- Управление Банком: управление рисками
- Система управления рисками
- Бизнес-процесс управления рисками
- Выводы: место стресс-тестирования в риск-менеджменте

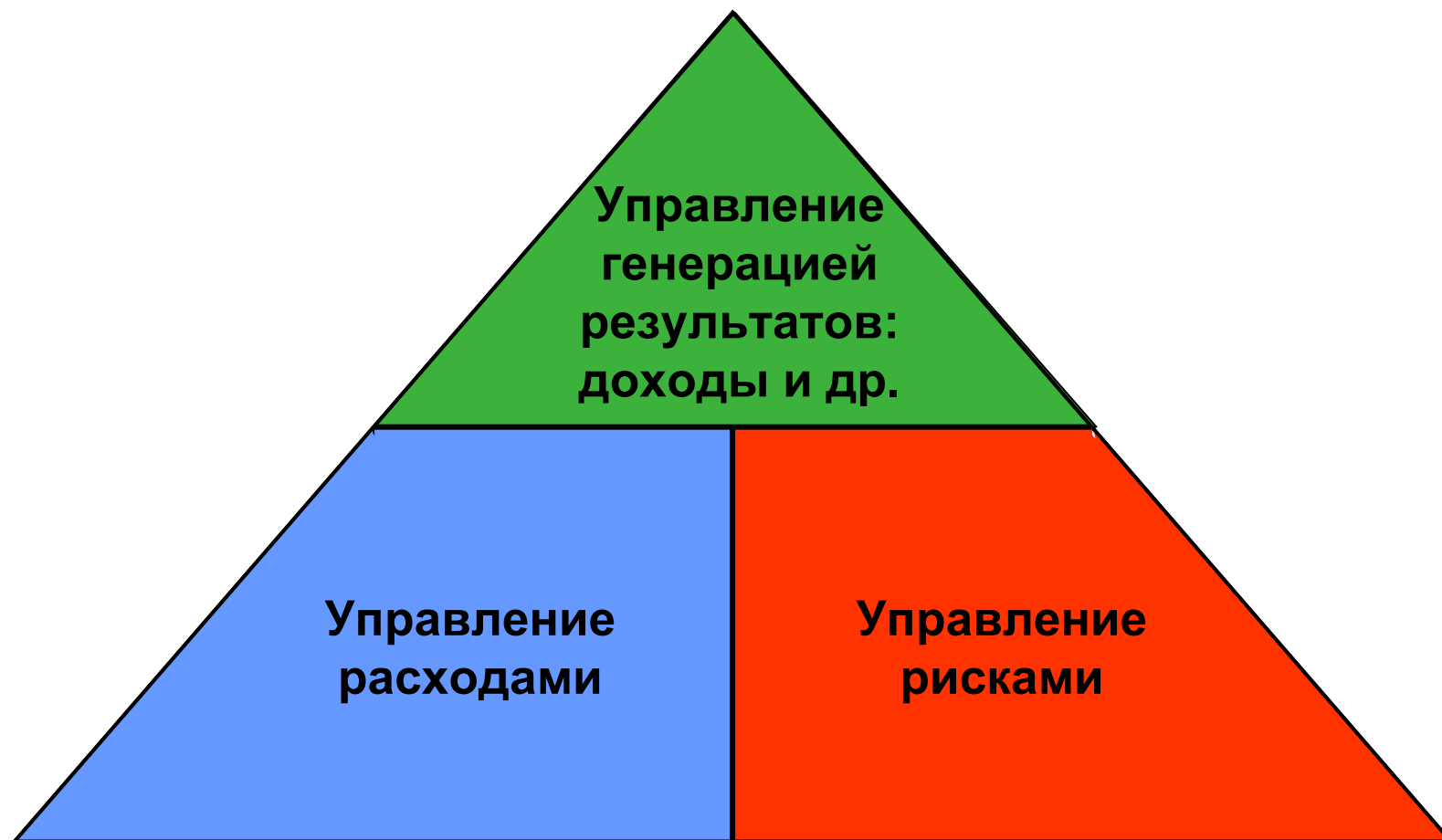
Управление Банком: управление рисками

ОПРЕДЕЛЕНИЕ

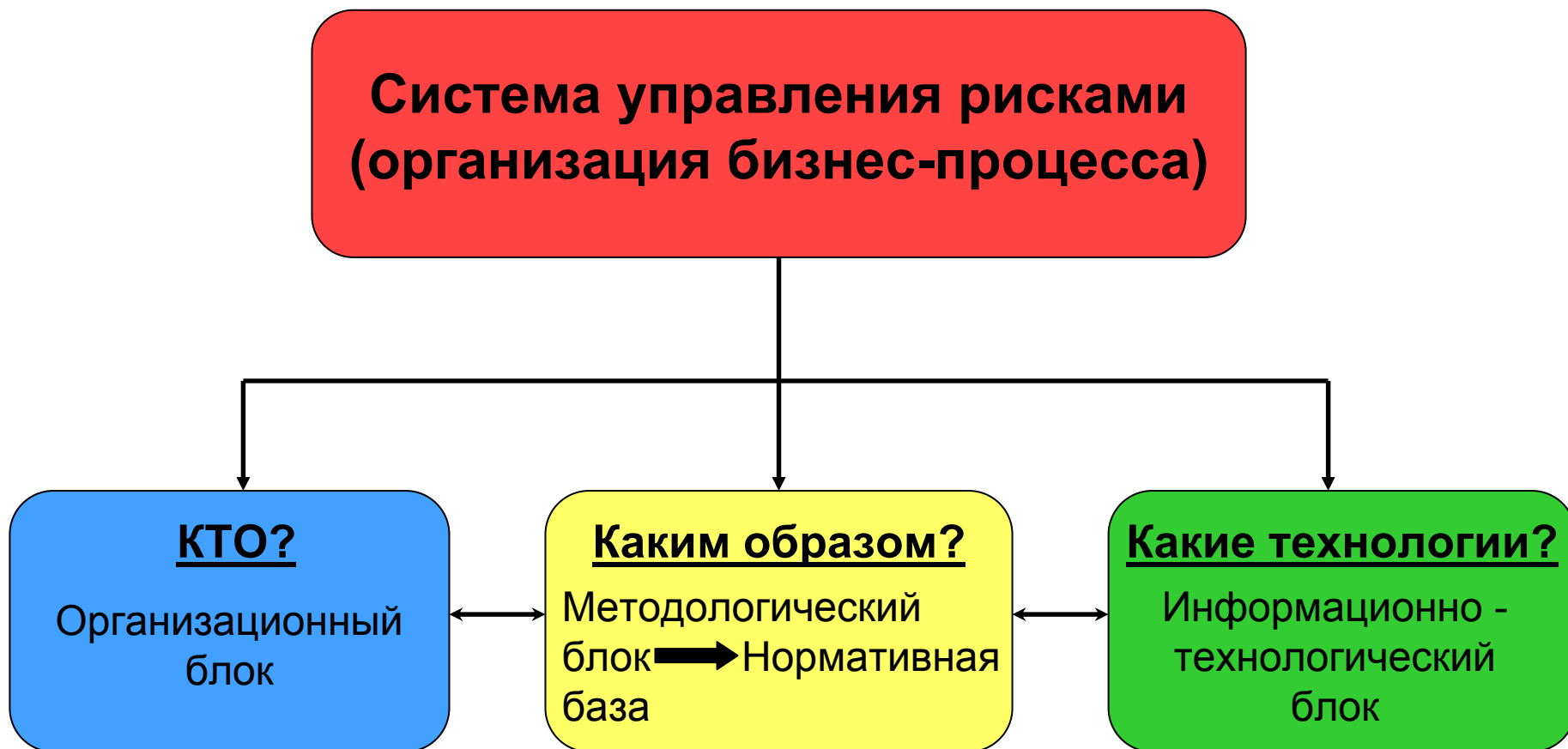
Управление рисками или риск-менеджмент - это часть стратегической и оперативной управленческой деятельности Банка по организации адекватного масштабу и операциям Банка планомерного непрерывного бизнес-процесса управления рисками, ведущегося с целью оптимизации соотношения между результативностью и рискованностью банковского бизнеса, а именно:

- обеспечения непрерывности его деятельности,
- поддержания высокой деловой репутации,
- обеспечения стратегической и текущей финансовой устойчивости Банка, в т.ч. предотвращения и/или минимизации возможных финансовых потерь.

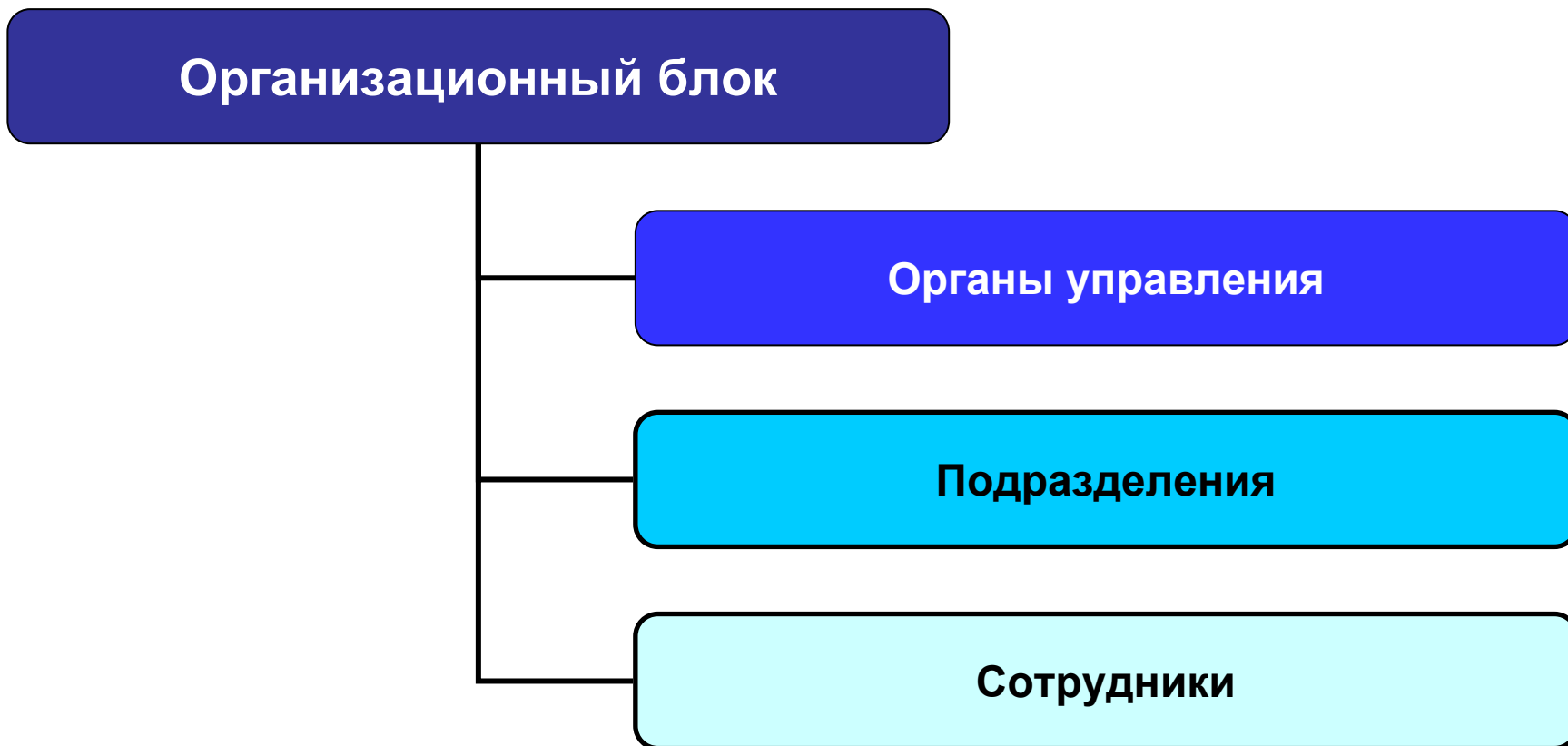
Управление Банком: управление рисками



Система управления рисками



Система управления рисками



Система управления рисками

Органы управления

СД / НС

Правление / Президент

Комитеты по управлению
профильными рисками:
КК, КУАП, КУОР

Система управления рисками

Подразделения

Специальное подразделение по организации управления рисками (включая независимую оценку и контроль рисков)

Подразделения, выполняющие контрольные функции (по отношению к другим подразделениям): бэк-офис, внутренний аудит, внутренний контроль

Все структурные и региональные подразделения

Система управления рисками

Сотрудники: требования к профессиональной квалификации

Руководители и наделенные специальными полномочиями сотрудники по принятию решений в отношении несущих риски операций/сделок (в рамках персональных лимитов)

Главный риск-менеджер

Все прочие сотрудники

Система управления рисками

Нормативно-методологический блок,
регламентирующий бизнес-процесс
управления рисками

1 уровень:

Стратегия / Политики / Политика управления рисками
банковской деятельности

2 уровень:

Стандарт / Стандарты управления рисками банковской
деятельности

3 уровень:

- Методики : оценка рисков /методы управления
рисками / мониторинг и контроль
- План ОНиВД

4 уровень:

Прочие документы/разделы: Положения о
подразделениях, Должностные инструкции...

Система управления рисками

ИТ - блок

Требования со стороны организационного блока

- «владельцы» и «пользователи» разных уровней
- система персональных лимитов

Требования со стороны нормативно-методологического блока:

- 1) Информационные потоки: внешние, внутренние (по всем сделкам)
- 2) Генерация плановой управленческой отчетности (качество, формат, полнота, периодичность, уровни интеграции): внешняя, внутренняя и по незапланированным запросам
- 3) Диагностика реализации рисков (база данных)
- 4) Процедуры контроля рисков (вкл. Лимиты)

Требования по информационной безопасности

Бизнес-процесс управления рисками

Бизнес-процесс: 3 этапа

1. Идентификация, анализ и оценка рисков

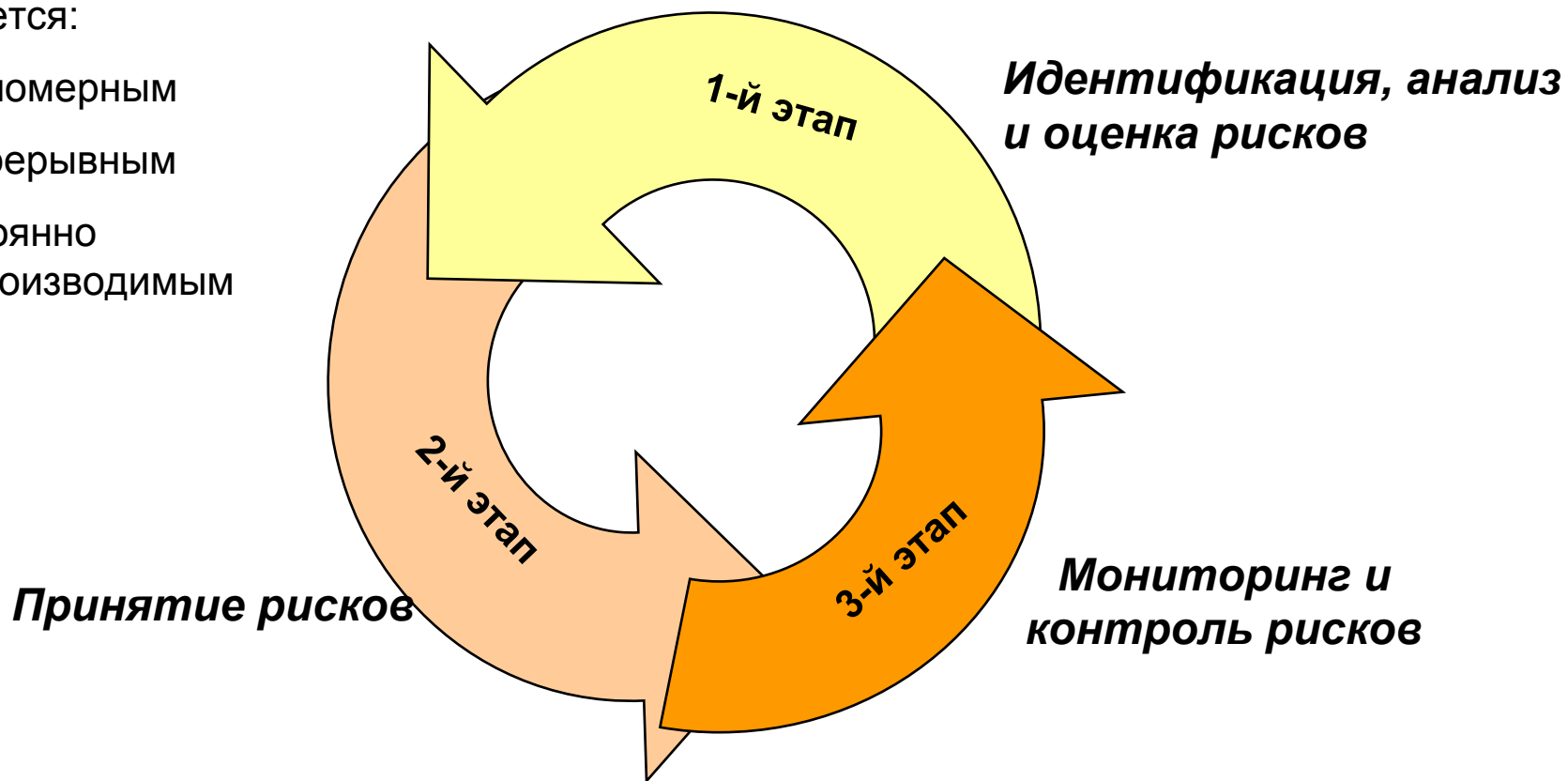
2. Принятие рисков

3. Мониторинг и контроль рисков

Бизнес-процесс управления рисками

Является:

- планомерным
- непрерывным
- постоянно воспроизводимым



Бизнес-процесс управления рисками

Задачи 1-го этапа управления рисками

Идентификация → классификация рисков по источникам возникновения:

- кредитный
- рыночный
- ликвидность
- операционные

- Анализ: качественный / количественный
- Оценка: качественная / количественная

Планируемый комплекс мероприятий по управлению рисками

Бизнес-процесс управления рисками

**Требования к информации,
необходимой для идентификации,
анализа и оценки рисков**

1) Доступность (характеристика источников информации);

2) Достоверность (характеристика доверия к источникам информации. Как правило, используется несколько источников информации из-за возможных искажений и дефицита информации);

3) Полезность и формат (характеристика объема и содержания информации, необходимой и достаточной для анализа; глубина ретро/перспективы; исключение избыточной/ не относящейся к вопросу информации; предоставление в оптимальной для восприятия и использования форме);

4) Актуальность и периодичность (характеристика качества информации);

5) Эффективность (характеристика соотношения затрат на получение информации и результата от снижения рисков и негативного воздействия от их реализации).

Бизнес-процесс управления рисками

Информация, необходимая для идентификации, анализа и оценки рисков

Внешняя



- 1) Базы данных: законодательство Российской Федерации, нормативные акты органов государственного регулирования;
- 2) Специальные источники – биржи, информационные агентства и другие, предоставляющие информационно-аналитическую финансовую информацию в режиме реального времени (состояние конъюнктуры российского и международного рынков, котировки финансовых инструментов и т.д.) и в опубликованном виде;
- 3) Статистические базы данных (макроэкономические, отраслевые, банковские и т.д.),
- 4) Рейтинговые агентства;
- 5) Контрагенты Банка;
- 6) Средства массовой информации (СМИ), включая специализированные издания, Интернет и др.

Внутренняя



- 1) Справочно-статистическая информация о контрагентах (включающая их юридические дела, досье, анкеты и т.д.), кредитная история контрагентов, сведения об операциях и т.д.;
- 2) Информационно-аналитическая система Банка, включая отчетность подразделений;
- 3) Отчетность по результатам внутренних и внешних проверок Банка;
- 4) Нормативно-методологические документы Банка.

Бизнес-процесс управления рисками

Методы анализа и оценки рисков:

(прогноз будущего, выбор метода зависит от вида рисков, наличия ресурсов, стоимости затрат на проведение и т.д.)

1. Структурно-стоимостной анализ активов и пассивов;
2. Пофакторный анализ кредитных рисков контрагентов, страновых, региональных рисков;
3. VaR (Value-at-Risk) – метод оценки предельной величины возможных потерь за определенный период времени с заданным уровнем вероятности;
4. Анализ разрывов активов и пассивов по срокам (GAP-анализ);
5. Анализ дюрации активов и пассивов;
6. Анализ внешних и внутренних изменений условий функционирования Банка;

Бизнес-процесс управления рисками

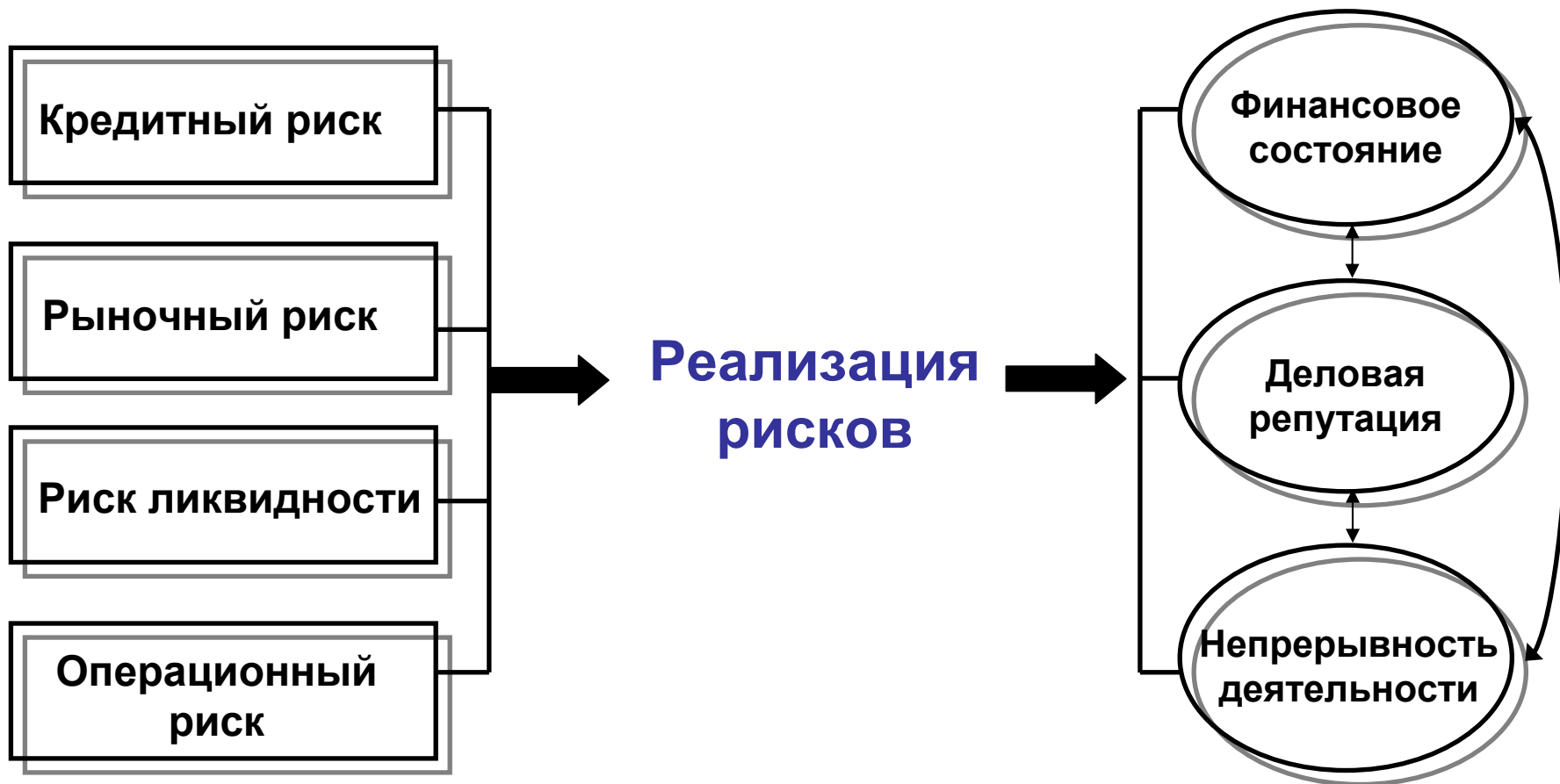
7. Стресс-тестирование:

Анализ чувствительности и сценарный анализ (с учетом условий различных периодов макроэкономического циклического развития: подъема, спада и т.д., возможной сезонной и/или производственной цикличности и т.д.):

- в рамках наиболее вероятных изменений факторов риска (базовый сценарий развития);
- в рамках заданных изменений факторов риска, которые соответствуют достаточно вероятным событиям (негативный сценарий развития);
- в рамках одновременного изменения ряда факторов риска, которые соответствуют наступлению экстремальных, но вместе с тем вероятных событий (максимально-негативный сценарий развития («в худшем случае»)).

Бизнес-процесс управления рисками

Оценка возможной реализации рисков на деятельность Банка



Бизнес-процесс управления рисками

Финансовые потери

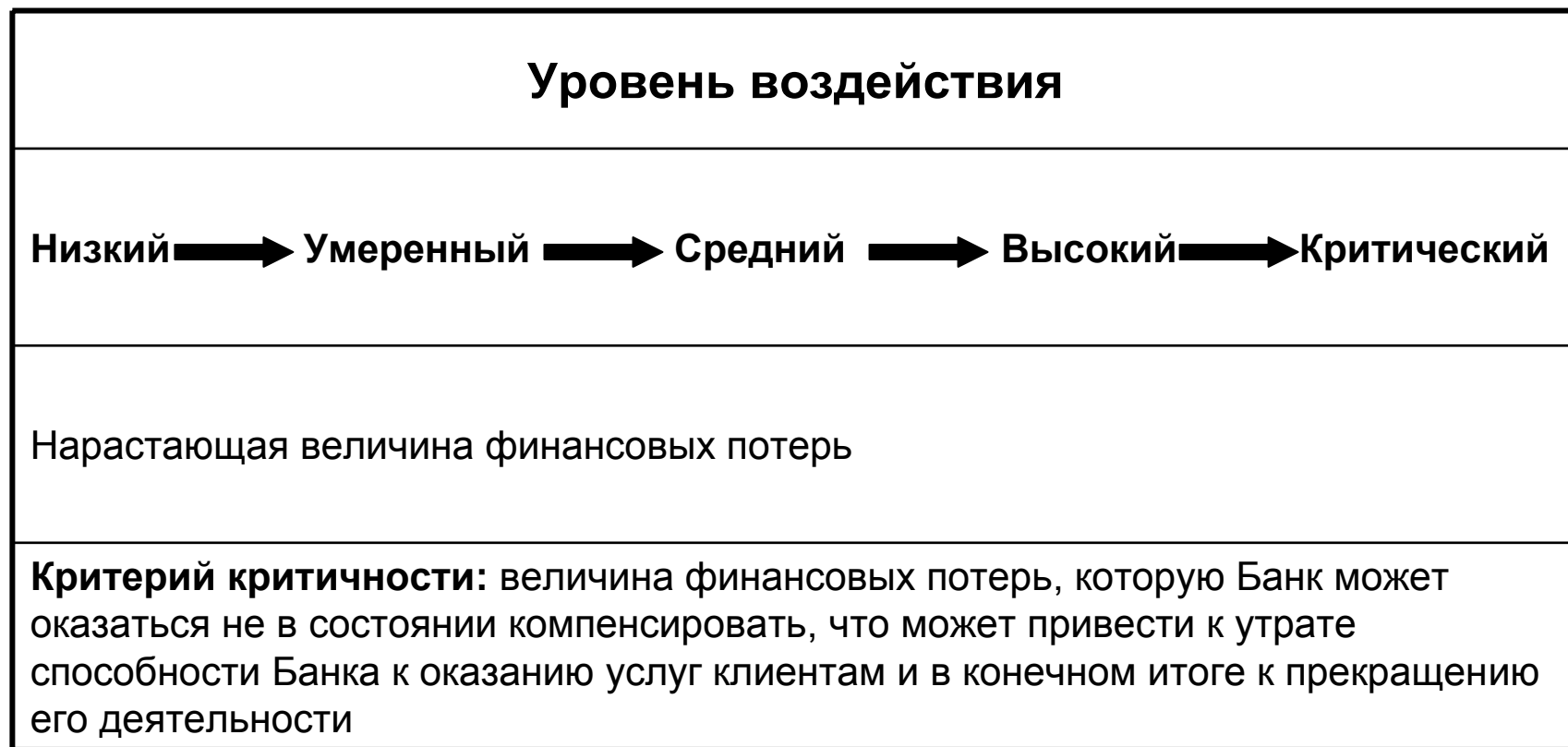
Определяются следующим образом:

- Прямым образом в виде суммы стоимости восстановления обесцененных в результате реализации рисков финансовых инструментов, утраченных материальных и нематериальных активов, собственного капитала, и незапланированных дополнительных расходов, предназначенных на восстановление потерь, отражаемых в финансовой отчетности: отчете и прибылях и убытках, отчете о движении капитала, балансе;
- Косвенным образом в виде расчетной величины недополученных в результате реализации рисков доходов, отражаемых в отчетности

+ Критерий существенности

Бизнес-процесс управления рисками

Воздействие финансовых потерь на деятельность Банка в виде профессионального суждения:



Бизнес-процесс управления рисками

Потери деловой репутации

определяется следующим образом:

1. Со стороны клиентов
2. Со стороны органов государственного регулирования
3. Со стороны СМИ

+ Критерий существенности
(финансовый, нефинансовый)

Бизнес-процесс управления рисками

Воздействие потерь деловой репутации на деятельность Банка выражается в виде профессионального суждения:

Уровень воздействия								
Низкий	→	Умеренный	→	Средний	→	Высокий	→	Критический
Нарастающая величина потерь клиентской базы								
Нарастающие меры воздействия регулятора								
Нарастающая негативная оценка деятельности Банка в СМИ								
Критерий критичности: величина, которую Банк может оказаться не в состоянии компенсировать что может привести к утрате способности Банка к оказанию услуг клиентам и в конечном итоге к прекращению его деятельности								

Бизнес-процесс управления рисками

Потери в виде нарушения непрерывности деятельности

определяется следующим образом:

- Продолжительность (период) времени незапланированных / непредвиденных перерывов / остановок в работе Банка в результате реализации факторов: обстоятельства природного и техногенного характера, в т.ч. чрезвычайные, являющиеся причинами технических сбоев или утраты/уничтожения оборудования и/или программного обеспечения, информационных и/или телекоммуникационных систем и/или систем общего пользования: электроснабжения, водоснабжения и т.д., помещений Банка).
- Продолжительность (период) времени / необходимый для проведения восстановительных работ

**+ Критерий существенности
(финансовый, нефинансовый)**

Бизнес-процесс управления рисками

Воздействие потерь в виде нарушения непрерывности деятельности Банка выражается в виде профессионального суждения:

Уровень воздействия

Низкий → Умеренный → Средний → Высокий → Критический

Нарастание продолжительности времени незапланированных / непредвиденных перерывов / остановок в работе Банка

Критерий критичности: время (период), необходимый для проведения восстановительных работ, по истечению которого способность к продолжению деятельности Банка в виде предоставления клиентам продуктов и услуг может быть безвозвратно утрачена

Бизнес-процесс управления рисками

Комплекс мероприятий:

- 1) Предотвращение возможных потерь (ограничение величины рискованной экспозиции или потенциала риска)
- 2) Ограничение / снижение возможных потерь
- 3) Компенсация/покрытие Банком возможных потерь (с определением источников их покрытия)

Бизнес-процесс управления рисками

**Предотвращение возможных потерь
(ограничение величины рисков
экспозиции или потенциала риска)**

1) Система риск-ориентированных ограничений, содержащихся в регламентирующей документации всех уровней;

2) Система пруденциальных обязательных нормативов, установленных Банком России;

3) Система лимитов (на контрагентов, на виды продуктов, по срокам, персональным, операционным и т.д.);

4) Диверсификация деятельности и портфелей Банка;

5) Проведение тендеров по выбору контрагентов по хозяйственным операциям (поставщиков, подрядчиков и др.);

6) Введение специализированных мер безопасности, включая информационную безопасность;

7) Другие

Бизнес-процесс управления рисками

Ограничение / снижение возможных потерь

1) Обеспечение операций/сделок;

2) Страхование;

3) Хеджирование;

4) Тарификация, ценообразование (с учетом платы за риск);

5) Другие.

Бизнес-процесс управления рисками

Компенсация/покрытие Банком возможных потерь (с определением источников их покрытия)

1) Сверхплановые доходы;

2) Резервирование капитала;

3) Дополнительный акционерный капитал;

4) Другие

Бизнес-процесс управления рисками

Задачи 2-го этапа управления рисками

Осуществление операций сопровождается выполнением комплекса мероприятий:

1. Управление рисковой экспозицией (потенциалом риска)
2. Управление уровнем риска в рамках политики по управлению рисками (консервативного/осторожного, взвешенного, рискованного)
3. Соблюдение всех установленных лимитов и ограничений

Бизнес-процесс управления рисками

Задачи 3-го этапа управления рисками

Мониторинг и контроль рисков

Диагностика процесса реализации рисков

Комплекс мероприятий в случае реализации рисков

Бизнес-процесс управления рисками

Мониторинг и контроль рисков

- Мониторинг рисков состоит в текущей оценке (переоценке) рисков на основе систематического сбора и целенаправленной обработки управленческой информации в соответствии с требованиями утвержденных методик оценки рисков, определении динамики (выявлении отрицательной динамики) оценки рисков, а также степени воздействия на деятельность Банка.
- Выбор временной базы, полноты охвата и процедур мониторинга и контроля проводится уполномоченными сотрудниками в зависимости от видов рисков, величины возможных потерь и степени их воздействия на деятельность Банка, уровня информационно-технологического обеспечения системы управления рисками Банка, с учетом затрат на их проведение

Текущий внутренний контроль рисков состоит в установлении соответствия полученных фактических результатов ранее установленным или требуемым величинам (значениям обязательных нормативов, установленным Банком России; лимитам и др.) и/или прогнозируемым (плановым) значениям и/или показателям (в т.ч. индикаторам) риска, а также соблюдения требований внутренних нормативно-распорядительных документов. Он включает:

- Самоконтроль ответственных исполнителей и контроль руководителей структурных подразделений, непосредственно занятых осуществлением несущих риски операций;
- Контроль бэк-офиса и других структурных подразделений, выполняющих функции текущего контроля в бизнес-процессах.

Бизнес-процесс управления рисками

Мониторинг и контроль рисков

- Мониторинг рисков состоит в текущей оценке (переоценке) рисков на основе систематического сбора и целенаправленной обработки управленческой информации в соответствии с требованиями утвержденных методик оценки рисков, определении динамики (выявлении отрицательной динамики) оценки рисков, а также степени воздействия на деятельность Банка.
- Выбор временной базы, полноты охвата и процедур мониторинга и контроля проводится уполномоченными сотрудниками в зависимости от видов рисков, величины возможных потерь и степени их воздействия на деятельность Банка, уровня информационно-технологического обеспечения системы управления рисками Банка, с учетом затрат на их проведение

Текущий внутренний контроль рисков состоит в установлении соответствия полученных фактических результатов ранее установленным или требуемым величинам (значениям обязательных нормативов, установленным Банком России; лимитам и др.) и/или прогнозируемым (плановым) значениям и/или показателям (в т.ч. индикаторам) риска, а также соблюдения требований внутренних нормативно-распорядительных документов. Он включает:

- Самоконтроль ответственных исполнителей и контроль руководителей структурных подразделений, непосредственно занятых осуществлением несущих риски операций;
- Контроль бэк-офиса и других структурных подразделений, выполняющих функции текущего контроля в бизнес-процессах.

Бизнес-процесс управления рисками

**Диагностика процесса
реализации рисков**

Своевременность

В соответствии с показателями или
параметрами (индикаторами)

Бизнес-процесс управления рисками

Комплекс мероприятий в
случае реализации рисков

Некритических по своему
воздействию → мероприятия
по возврату к плановому состоянию

Критических по своему воздействию

↓
План ОНиВД

Выводы: место стресс-тестирования в риск-менеджменте

- 1. Стресс-тестирование есть 1 из методов (инструментов) применяемых для перспективной оценки рисков**

Выводы: место стресс-тестирования в риск-менеджменте

2. Уникальность стресс-тестирования в отличие от прочих методов оценки рисков:

Прочие методы: оценка так называемых «прогнозируемых/ожидаемых» потерь, появление которых связано с реализацией ранее идентифицированных рисков, отличающихся значительной вероятностью реализации, имеющих подтвержденную статистической (фактической) информацией количественную оценку

Стресс-тестирование: перспективная оценка так называемых «непрогнозируемых/неожиданных» потерь – то есть потерь, обусловленных

реализацией маловероятных рисков и/или

реализацией ранее неидентифицированных рисков

Выводы: место стресс-тестирования в риск-менеджменте

3. Цели стресс-тестирования:

- Оценить возможные потери и их воздействие на деятельность Банка
- Выработать комплекс мероприятий в зависимости от уровня воздействия:
 - ✓ критического (План ОНиВД)
 - ✓ некритического

Выводы: место стресс-тестирования в риск-менеджменте

4. Нормативно-методологическая база стресс-тестирования:

- Методика/Методики (описание метода/модели) проведения стресс-тестирования
- План-график проведения стресс-тестирования
- Отчет о результатах стресс-тестирования: профессиональное (мотивированное) суждение, содержащее оценку воздействия возможной реализации рисков на деятельность Банка

Выводы: место стресс-тестирования в риск-менеджменте

5. Кто организует проведение стресс-тестирования:

- См. организационный блок
- Исполнитель – Управление рисков как подразделение, обеспечивающее независимую оценку рисков (возможно, совместно с другим профильным подразделением, предоставляющим необходимую информацию и т.д.)



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ !!!



Семинар FSVC и АРБР

МЕТОДОЛОГИЯ СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЯ

Осипенко Т.В., вице-президент, член Правления
ОАО «Всероссийский банк развития регионов»,
кандидат экономических наук

Содержание

- Развитие методов стресс-тестирования
- Стресс-тестирование: финансовое состояние Банка
- Стресс-тестирование: деловая репутация Банка
- Стресс-тестирование: непрерывность деятельности Банка
- Организация стресс-тестирования

Развитие методов стресс-тестирования

Стресс-тестирование:

Анализ чувствительности и сценарный анализ (с учетом условий различных периодов макроэкономического циклического развития: подъема, спада и т.д., возможной сезонной и/или производственной цикличности и т.д.):

- в рамках наиболее вероятных изменений факторов риска (базовый сценарий развития);
- в рамках заданных изменений факторов риска, которые соответствуют достаточно вероятным событиям (негативный сценарий развития);
- в рамках одновременного изменения ряда факторов риска, которые соответствуют наступлению экстремальных, но вместе с тем вероятных событий (максимально-негативный сценарий развития («в худшем случае»)).

Развитие методов стресс-тестирования

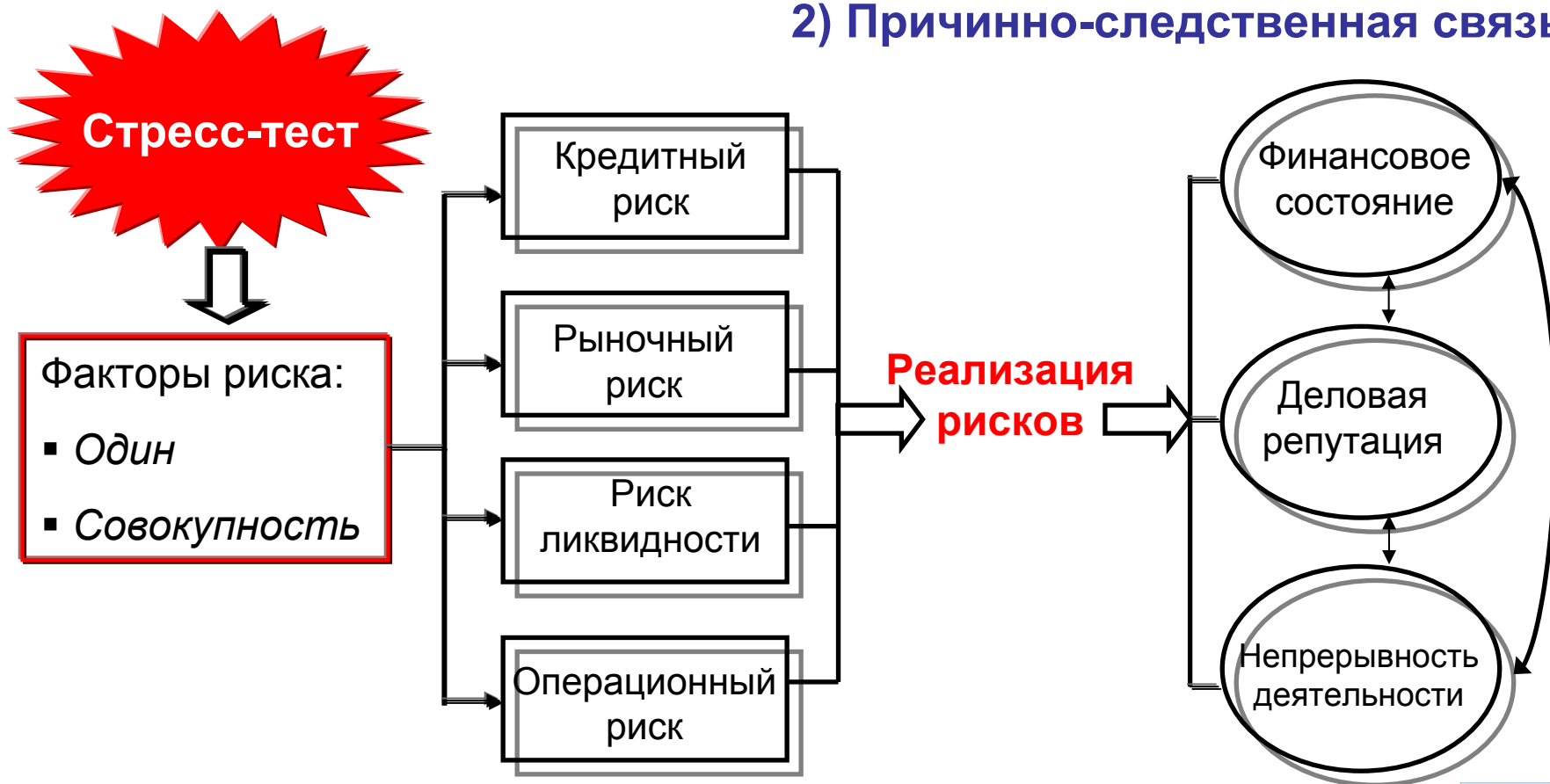
Объект анализа	Инструменты риск-менеджмента								
	Нормальное состояние финансового рынка								Кризисное состояние финансового рынка
Воздействие на деятельность Банка	Стресс-тестирование								
	Анализ чувствительности по отношению к различным типам риска					Сценарный анализ			
	Пруденциальные риски	Кредитный риск	Рыночные риски	Риск ликвидности	Операционный риск	Исторический тип	Гипотетический тип		
							C1	C2	C3

Развитие методов стресс-тестирования



Развитие методов стресс-тестирования

Подход к стресс-тестированию: 1) Отправная точка
2) Причинно-следственная связь



Развитие методов стресс-тестирования

Стресс-тестирование

Выбор методик используемых для оценки рисков

Выбор методов:

1. Одно-факторная модель
2. Много-факторная модель (сценарий):
 - Исторический тип (кризисы 1998г., 2008-2009гг.)
 - Гипотетический тип (С1, С2, С3)

Выбор факторов:

1. Устойчивая причинно-следственная связь
2. Требования к качеству информации (в том числе глубина)
3. Существенность допущений колебаний заданных параметров: от $\pm 5\%$, **10%**, 15%

Развитие методов стресс-тестирования

Факторы риска =

события, действия / бездействия,
чрезвычайные обстоятельства

**Факторы, используемые в
методиках оценки рисков**

Природные, техногенные

Макроэкономические

Отраслевые, региональные

Микроэкономические

Развитие методов стресс-тестирования

Сценарии, используемые для стресс-тестирования (в методиках оценки рисков)

С1- Базовый

- Допущение колебаний заданных параметров на $\pm 10\%$

С2- Негативный

- Допущение колебаний заданных параметров на $\pm 20\%$

С2- Максимально-негативный

- Допущение колебаний заданных параметров на $\pm 30\%$

Стресс-тестирование: финансовое состояние Банка

Финансовое состояние Банка

Оценка краткосрочного воздействия возможных финансовых потерь на:

1. Отклонение параметров финансового результата (прибыли) от заданных в бизнес-плане;
2. Финансовую устойчивость, т.е. текущую способность Банка к продолжению / восстановлению непрерывной, самокупаемой и прибыльной деятельности после существенного отклонения от показателей бизнес-плана, вызванного реализацией рисков и соответствующего высокого / критического уровня финансовых потерь

Оценка долгосрочного воздействия возможных финансовых потерь на:

3. Рост стоимости (капитализации) Банка

Стресс-тестирование: финансовое состояние Банка

Подход к стресс-тестированию кредитных рисков

Кредитный риск

1. Вероятность финансовых потерь в результате дефолта для отдельного контрагента
2. Вероятность финансовых потерь в результате дефолта для группы контрагентов:
 - по отраслевой принадлежности (с/х, рыболовство, строительство и т.д.)
 - по региональной принадлежности
 - по видам представленных продуктов (ипотечное кредитование и т.д.)

Рыночный риск обеспечения

1. Товарный риск залогов
2. Фондовый риск ценных бумаг

Кредитный портфель

1. Кредитный портфель корпоративных клиентов
2. Кредитный портфель физических лиц
3. Кредитный портфель межбанковского кредитования
4. Портфель ценных бумаг

Стресс-тестирование: финансовое состояние Банка

Подход к стресс-тестированию рыночных рисков

Рыночные риски

1. Фондовый риск
2. Валютный риск
3. Процентный риск
4. Товарный риск (в части базового актива по производным ценным бумагам)

Кредитный риск эмитентов ценных бумаг

Торговые позиции

1. Портфели ценных бумаг
2. ОВП

Балансовые позиции

Активы/пассивы (процентный, валютный риски)

Стресс-тестирование: финансовое состояние Банка

Подход к стресс-тестированию риска ликвидности

Риск фондирования (пассивы)

Риск рыночной ликвидности (активы)

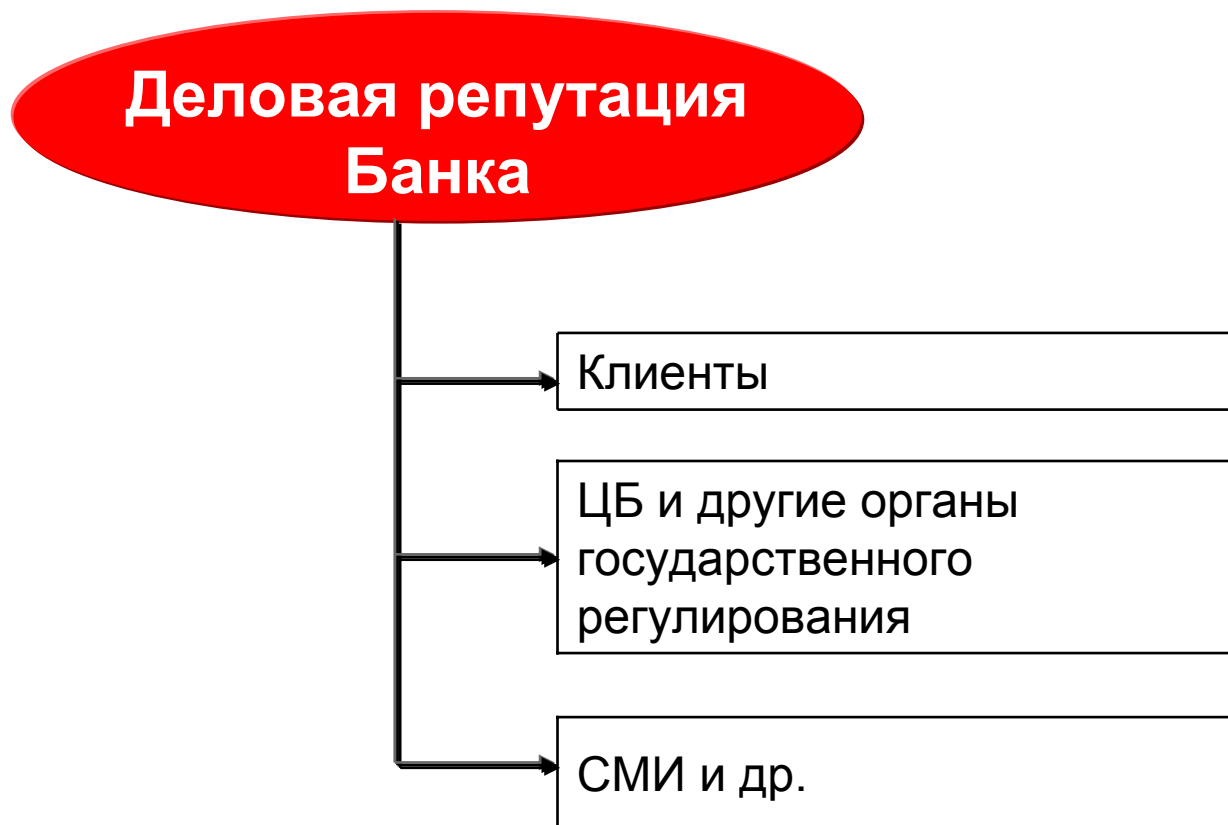
Депозитная база

1. Корпоративные клиенты
2. Физические лица
3. Банки, в том числе ЦБ РФ

Портфели активов

1. Портфель ценных бумаг
2. Кредитный портфель (секьюритизация)
3. Портфель обеспечения (залог)

Стресс-тестирование: деловая репутация Банка



Стресс-тестирование: непрерывность деятельности Банка

Непрерывность деятельности Банка

1. Риск ошибок и сбоев в программном обеспечении и электронных системах коммуникации:

вероятность потерь, связанная с потерями информации, возможностью осуществления операций, наносящих ущерб банку и/или его контрагентам, приводящая к нарушению непрерывности операционной деятельности Банка

2. Риск наступления форс-мажорных обстоятельств :

вероятность потерь (повреждения или утраты основных средств и других материальных активов, возможно, людей), связанная с наступлением чрезвычайных обстоятельств непреодолимой силы (терроризм, стихийные бедствия, пожар, вооруженные конфликты и др.) и приводящая к нарушению непрерывности операционной деятельности Банка

Организация стресс-тестирования

Результаты проведения стресс-тестирования



Отчет - профессиональное (мотивированное) суждение:

- 1) Факторы и/или сценарные условия (+допущения), включенные в Методику оценки
- 2) Величина возможных потерь
- 3) Оценка воздействия потерь на деятельность Банка
- 4) Комплекс мероприятий по управлению рисками (включая План ОНиВД)

Организация стресс-тестирования

Пример: План - График проведения стресс-тестирования

№	Риск	Периодичность	Ответственное подразделение
1	Кредитные риски	Ежеквартально, в срок не позднее ...	УР/ совместно
2	Рыночные риски	Ежемесячно	УР/ совместно
3	Риск ликвидности	Ежемесячно	УР/ совместно
4	Операционные риски	Ежеквартально	УР/ совместно

Организация стресс-тестирования

УР: «обратное» тестирование методик оценки рисков, в т.ч. используемых при стресс-тестировании

№	Риск	Периодичность	Ответственное подразделение
1	Кредитные риски	Ежегодно	УР
2	Рыночные риски	Ежегодно	УР
3	Риск ликвидности	Ежегодно	УР
4	Операционные риски	Ежегодно	УР



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ !!!



УРОКИ КРИЗИСНОГО СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЯ

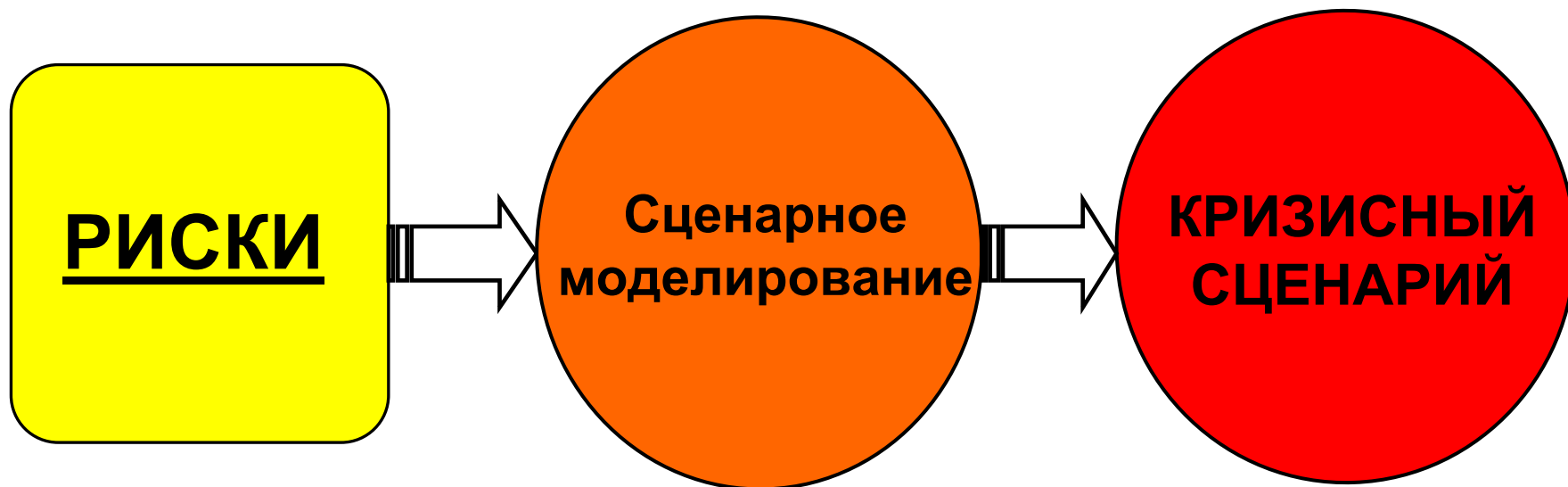
Осипенко Т.В., вице-президент, член Правления
ОАО «Всероссийский банк развития регионов»,
кандидат экономических наук

Содержание

- Стресс-тестирование: переход к кризисному сценарию
- Банковские риски: проблемы управляемости
- Макроэкономика: управление рисками
- Мегарегулятор

Стресс-тестирование: переход к кризисному сценарию

Чувствительность финансового состояния Банка



Стресс-тестирование: переход к кризисному сценарию

**КРИЗИС = стрессовая реализация
рисков!**

**Одновременность!
Высокая скорость!
Глубина падения?
Длительность?**

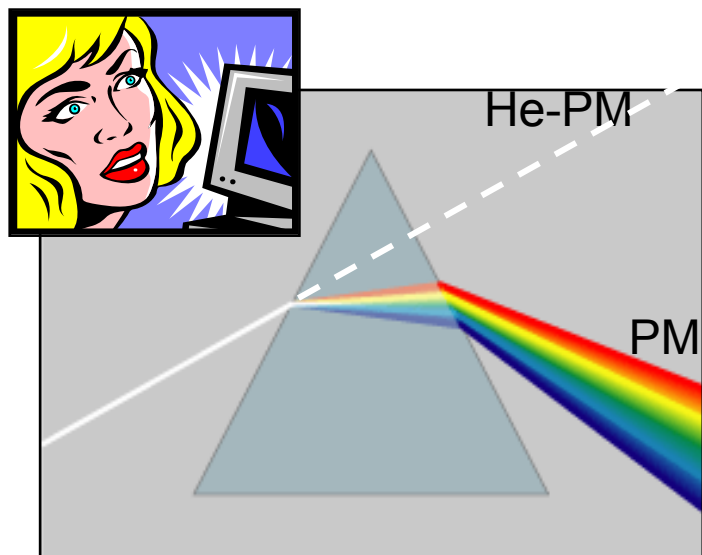
Банковские риски: проблемы управляемости



Банковские риски: проблемы управляемости

Качество и мотивация принятия решения на
оптимальность: **Риск?!?** / **Доходность!!!**

Риск-менеджер



Руководитель



Банковские риски: проблемы управляемости

2010 год – год риск-менеджмента, т.к. приоритетными являются 2 задачи:

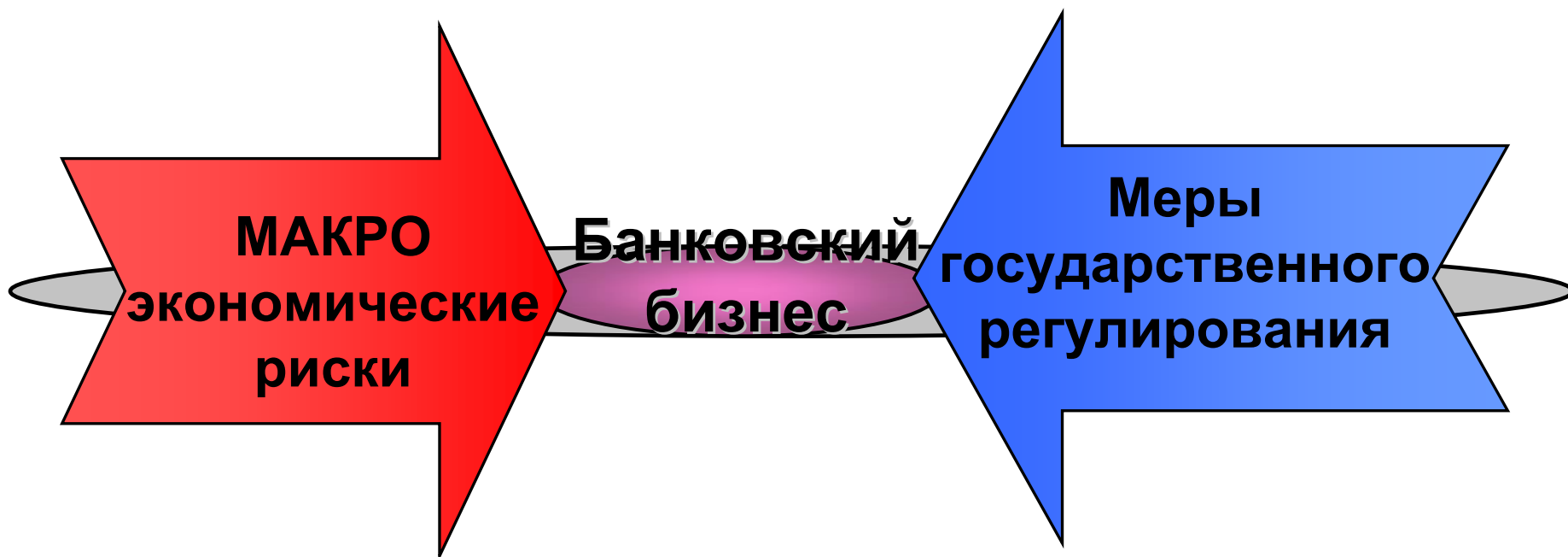
1. Системное управление рисками:

- Переход от фрагментарного к комплексному УР
- Повышение роли риск-менеджмента
- Совершенствование системы мотивации (долгосрочные цели, учет оценки риска и др.)

2. Минимизация потерь:

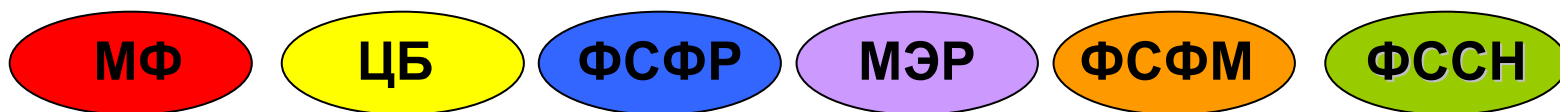
- активов
- денежных потоков

Банковские риски: проблемы управляемости



Макроэкономика: управление рисками

1. Множественность органов государственного регулирования – субъектов процесса управления рисками



...

Макроэкономика: управление рисками

2. Уровень зрелости процесса управления рисками

<u>Нулевой</u>	<u>Начальный</u>	<u>Повторяемый</u>	<u>Определенный</u>	<u>Управляемый</u>	<u>Оптимизированный</u>
Не применяется	Фрагментарный характер	Повторяется на регулярной основе, устанавливаются взаимосвязи между элементами	Процесс регламентируется внедряется системный подход, вырабатываются подходы к оценке	Процесс полностью регламентирован , носит системный характер, управляется на основе оценок	Процесс приобретает комплексный характер, управляется с помощью использования более сложных методов, включая прогнозирование

3. Степень адекватности процесса управления рисками

- масштабу
- сложности

Мегарегулятор

**Цель
деятельности**

**Обеспечение
стабильности
финансовой
системы**

**Предмет
деятельности**

Организация УР как

- Скоординированной
- Систематической
- Антициклической/антикризисной
- Непрерывной деятельности

Мегарегулятор

Направления деятельности:

1. Идентификация и оценка рисков

- ✓ качество и своевременность статистических данных
- ✓ количественная и качественная оценки: кризис, рецессия, дефолт...
- ✓ диагностика (своевременная, ранняя) кризисных явлений

2. Планирование и реализация мероприятий по предотвращению и/или минимизации возможных потерь

- ✓ система риск-ориентированных ограничений/лимитов
- ✓ диверсификация
- ✓ резервирование
- ✓ специализированные меры безопасности (продовольственной, энергоснабжения)
- ✓ тарификация (ценообразование)

Мегарегулятор

3. Разработка и внедрение системы антициклического регулирования

- ✓ обеспечение непрерывности функционирования на всех стадиях цикла (переход от антикризисного регулирования: потеря управляемости, разрыв хозяйственных связей, неспособность выполнять свои функции... - к антициклическому)
- ✓ минимизация потерь (активы, денежные потоки...)

4. Мониторинг и контроль за деятельностью участников финансового рынка

- ✓ в т.ч. финансовое просвещение потребителей финансовых услуг

Мегарегулятор

2010 год – год риск-менеджмента

Антикризисное
регулирование



Системный
подход к
управлению
рисками



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ !!!

