

Риск-менеджмент в кредитной организации

Методический журнал

Издается с 2011 года.
Выходит один раз в квартал

№ 1 (57) \ 2025

Зарегистрирован Федеральной службой
по надзору в сфере связи, информационных
технологий и массовых коммуникаций
(Роскомнадзор) 30 ноября 2017 года.
Свидетельство о регистрации ПИ № ФС77-71753

Учредитель и издатель
ООО «Регламент»
www.reglamentbank.ru

Генеральный директор **Е.В. Якунина**

Главный редактор **М.В. Чайка**
risk@reglament.net

Ответственный секретарь Департамента
финансовых и методических изданий
И.М. Анянзева
Выпускающий редактор **Е.В. Полякова**

Верстка **С.В. Шерешорин**

Отдел маркетинга
Директор по маркетингу **А.В. Гришунин**
grishunin@reglament.net

© ООО «Регламент», 2025

Индексы в каталогах
УП УРАЛ-ПРЕСС: 36193
«Книга-Сервис»: 26167

Подписка через Интернет
www.reglament.net

Редакционная подписка
возможна с любого месяца.
Телефон отдела прямых продаж
(495) 255-5177, доб. 215
E-mail: podpiska@reglament.net

По всем вопросам, связанным с доставкой изданий и отчетных документов, обращайтесь в отдел распространения и логистики ООО «Регламент» по тел. (495) 255-5177, доб. 289.

Мнения, оценки и рекомендации в статьях, размещенных в журнале, отражают точку зрения их авторов и не являются обязательными к исполнению. ООО «Регламент» и авторы материалов, опубликованных в журнале, не несут ответственности за возможные убытки, которые могут быть причинены лицам в результате использования или невозможности использования ими размещенных материалов. Пользователь самостоятельно оценивает возможные риски совершения юридически значимых действий на основе размещенной в журнале информации и несет ответственность за их неблагоприятные последствия. Полное или частичное воспроизведение каким-либо способом материалов, опубликованных в журнале, допускается только с письменного разрешения редакции. Редакция не несет ответственности за достоверность информации в рекламных объявлениях.

Адрес учредителя, издателя и редакции: 107031, г. Москва, ул. Петровка, д. 27, 5 этаж, пом. 8а.
Телефон (495) 255-5177.

Отпечатано в типографии «OneBook.ru» ООО «Сам Полиграфист». Адрес: 129090, г. Москва, Протопоповский пер., 6. Цена свободная. Подписано в печать 18.03.2025.

Экспертный совет журнала

Сергей АФАНАСЬЕВ, Сбер, исполнительный директор по исследованию данных
Алексей ЛОБАНОВ, Банковский институт НИУ ВШЭ, заместитель директора
Станислав ВОЛКОВ, управляющий директор методологической группы рейтингового агентства «Национальные кредитные рейтинги»
Александр ДЬЯКОНОВ, Центральный университет, академический руководитель направления наук о данных, д.ф.-м.н.
Игорь ФАРРАХОВ, ООО «РИСКФИН», заместитель генерального директора
Владимир КОЗЛОВ, компания Raisk, управляющий директор, FRM

Содержание

5 СЛОВО ПРОДЮСераМ ФОРУМОВ

КРЕДИТНЫЙ РИСК

- 10 Леонид ГАРИН, Адель ВАЛИУЛЛИН, Банк ГПБ (АО)
ПРОСТОЙ СПОСОБ ПОСЧИТАТЬ ВКЛАД 1 ПУНКТА GINI СКОРИНГОВОЙ МОДЕЛИ В ПРИБЫЛЬ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ
В статье представлен новый метод оценки вклада одного пункта индекса Джини в прибыль кредитного портфеля, апробированный в Банке ГПБ (АО). Методология основывается на линейной регрессии, которая принимает на вход значение Джини и уровень одобрения и возвращает среднюю прибыль на выдачу. Демонстрация работы метода проведена на симулированной выборке и реальных данных Lending Club.
- 25 Иван КОНДРАКОВ, Андрей БОЯРЕНКОВ, Денис ДУРАСОВ, Банк ВТБ (ПАО)
МОДЕЛЬ ПРОГНОЗА РАННЕЙ ПРОСРОЧКИ: ЛОГИСТИЧЕСКАЯ РЕГРЕССИЯ VS ГРАДИЕНТНЫЙ БУСТИНГ
Как понять, у каких заемщиков высока вероятность в ближайшем будущем выйти в просрочку? Рассказываем о кейсе построения в банке модели ранней просрочки в рамках решения бизнес-задачи для процесса Precollection и об оптимизации гиперпараметров через подход к построению модели, при котором гиперпараметры используются как факторы.
- 38 Алексей ТРОФИМОВ, Илья ЛИВАШВИЛИ, Банк ГПБ (АО)
Антон ГУГЛЯ, компания QApp
КОНФИДЕНЦИАЛЬНЫЕ ВЫЧИСЛЕНИЯ В КРЕДИТНОМ СКОРИНГЕ. ОПЫТ ГПБ
Как нескольким организациям обучить модель на совместных данных, не раскрывая их друг другу? Помочь в решении этой задачи могут протоколы конфиденциальных вычислений (Secure Multiparty Computation) — семейство криптографических протоколов, которые распределяют вычисления между несколькими участниками. Рассмотрим пример — как эти алгоритмы были реализованы и протестированы в ходе пилотного проекта.
- 46 Максим ЧАЙКА, АО «ТБанк»
ЗА ГРАНИЦАМИ ПВР: КАК ОЦЕНИТЬ ИСТИННУЮ КОРРЕЛЯЦИЮ АКТИВОВ
Базельский комитет по банковскому надзору в рамках реализации ПВР-практик при оценке кредитных потерь и нормативного капитала для определения корреляции активов рекомендует использовать квазификсированные оценки (определяемые по нормативной формуле). Однако с практической точки зрения важно корректно оценивать «истинную» корреляцию активов, не ограничиваясь нормативными рамками. Объясняем несколько практических подходов к нахождению этого «реального» значения корреляции.

52 Алексей СИДОРОВ, Банк ГПБ (АО)

КАК УЛУЧШИТЬ КАЧЕСТВО PD-МОДЕЛЕЙ, УПРОСТИВ ФОРМУЛЫ ФИНАНСОВЫХ ФАКТОРОВ ИЛИ УТОЧНИВ ИХ?

Как расширить перечень финансовых гипотез для PD-моделей неочевидными способами? В частности, как скорректировать числители и знаменатели у привычных факторов, чтобы они имели более высокий коэффициент Джини или их было попросту легче считать при тех же метриках качества ранжирования? Какие факторы и показатели могут казаться полезными на первый взгляд, но статистический анализ свидетельствует об обратном?

РЫНОЧНЫЙ РИСК

61 Сергей ДРУЧОК, Елена КОВЫЛЯНСКАЯ, Банк ВТБ (ПАО)

ОЦЕНКА СПРЕДОВ ОПЦИОНАЛЬНЫХ ВКЛАДОВ: КАК ДИФФЕРЕНЦИРОВАТЬ КЛИЕНТОВ ПО УРОВНЮ РАЦИОНАЛЬНОСТИ

В статье предложен метод расчета справедливой ставки по депозитам с опциями пополнения и частичного изъятия, основанный на синтезе статистических и финансово-математических методов. Результаты расчета могут использовать как розничный бизнес при выставлении ставок для клиентов, так и казначейство при согласовании трансфертных ставок по таким депозитам. Описанная концепция применялась только на реальных данных.

71 Максим ЧАЙКА, АО «ТБанк»

РАСЧЕТ ЭКОНОМИЧЕСКОГО КАПИТАЛА С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ БУТСТРЕПИНГА И ВАРИАЦИОННО-КОВАРИАЦИОННОГО ПОДХОДА

В статье предлагается базовый метод расчета и аллокации экономического капитала под рыночный риск. Метод относительно прост в технической реализации, но учитывает корреляционные эффекты между подвидами рыночного риска, а также различия в степени ликвидности финансовых инструментов.

ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЕ ПО

81 Артем ГЛАЗКОВ, Axenix

ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЕ СППР: КЛЮЧЕВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ, МЕХАНИЗМЫ ПЕРЕХОДА И ШАБЛОН БЫСТРОГО СТАРТА

Системы поддержки принятия решений (СППР) — ключевой компонент ИТ-ландшафта крупных финансовых организаций, который обеспечивает скорость и точность решений при взаимодействии с клиентами. Но уход западных вендоров поставил банки перед вопросом: как обеспечить переход на импортонезависимые аналоги в приемлемые сроки, в условиях ограниченных ресурсов? В статье — о подходах, позволяющих сократить ресурсоемкость миграции, и требованиях, которые сейчас предъявляет рынок к системам подобного класса.

Содержание

МАКРОПРОГНОЗЫ

- 90 Владимир КОЗЛОВ, Raisk
Антон ЯКОВЛЕВ, Feel Momentum Group
РОССИЙСКАЯ ИНФЛЯЦИЯ – 2025: ПРОРНЕТ И ARIMA ПРОТИВ ЭКСПЕРТОВ, TIMEGPT ПРОТИВ ВСЕХ
Казалось бы, многолетний опыт аналитических подразделений и сложные модели должны обеспечивать точные оценки, однако данные говорят об обратном: финансовые эксперты «увидели» реальный уровень инфляции лишь за несколько недель до конца 2024 г. Проблема не в низкой квалификации экспертов, но в ограниченном использовании математических моделей. Протестируем несколько моделей временных рядов — Prophet, Auto-ARIMA, CatBoost и TimeGPT, — чтобы оценить их эффективность в предсказании стремительных и непредсказуемых результатов инфляции.



Друзья!

РЕГЛАМЕНТ

Мы открыли **телеграм-канал** для авторов, подписчиков нашей **электронной информационно-методической системы «РегламентБанк»** и всех тех, кто ими станет.

? Зачем нужен канал? — спросите вы, и у нас есть ответ. Все вы очень занятые люди, и канал поможет не пропустить ценные и интересные публикации в системе «РегламентБанк».

✓ Вышел номер журнала, а вы на него подписаны, — подскажем мы. — В нем есть то, что стоит прочитать с пользой для вашего дела (ведь мы следуем принципам практической применимости информации).

Канал разделен на темы: риск-менеджмент и скоринг; учет, отчетность и налогообложение; банковское кредитование; внутренний контроль, аудит и комплаенс; юридическая работа; международные и внутренние расчеты.

! Те, кто подписан на печатную/электронную версию одного журнала, по информации в телеграм-канале смогут судить, не подписаться ли им еще и на другой журнал.

✓ Напоминаем, что подписчикам информационно-методической системы «РегламентБанк» доступны публикации за любой период.

