

# Риск-менеджмент в кредитной организации

## Методический журнал

Издается с 2011 года.  
Выходит один раз в квартал

# № 3 (55) \ 2024

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

Учредитель и издатель

**ООО «Регламент»**

www.reglament.net

Генеральный директор **Е.В. Якунина**

Главный редактор **М.В. Чайка**

*risk@reglament.net*

Ответственный секретарь Департамента  
финансовых и методических изданий

**И.М. Ананьева**

Выпускающий редактор **Е.В. Полякова**

**Отдел предпечатной подготовки  
и производства**

Начальник отдела **А.Н. Тимченко**

Верстка **С.В. Шеришорин**

**Отдел маркетинга**

Директор по маркетингу **А.В. Гришунин**

*grishunin@reglament.net*

© ООО «Регламент», 2024

**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](mailto: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 23.09.2024.

### 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

### КРЕДИТНЫЙ РИСК

- 6 Екатерина ПУРТОВА, Райффайзенбанк

#### **ПВР КАК СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ: СТАТУС, ПЕРСПЕКТИВЫ И ВОЗМОЖНОСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ ПРОДУКТОВОГО ПОДХОДА**

Для наиболее эффективного внедрения ПВР допустимо применять продуктовый подход и гибкие практики. Если подходить к ПВР как к системе управления кредитным риском, которая охватывает все этапы от создания клиента до расчета нормативов достаточности капитала, то ПВР может быть полезен любым банкам (независимо от их размера) как пример лучших международных практик.

- 16 Юрий ПОЛЯНСКИЙ, ДВА

#### **ВНЕДРЕНИЕ ПВР В РОССИИ. ВЗГЛЯД ИЗНУТРИ**

Автор, вовлеченный в гигантский проект внедрения ПВР практически с его зарождения в России, предпринимает попытку осмысления некоторых его специфических особенностей и проблем, зачастую по-разному видных с разных сторон «баррикад» (с позиций регулятора и поднадзорного коммерческого банка). Наблюдения и выводы основаны на опыте многих проектов, а не какого-то конкретного ПВР-банка.

- 26 Максим ЧАЙКА, главный редактор

#### **ПРАКТИЧЕСКИЙ ПОДХОД К РАСЧЕТУ И АЛЛОКАЦИИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО КАПИТАЛА ПОД КРЕДИТНЫЙ РИСК**

В статье предлагается практический подход к расчету экономического капитала, основанный на профессиональном опыте автора, без углубления в теоретическое обоснование проблемы. В практике существует ряд подходов к расчету экономического капитала, каждый из которых имеет свои достоинства и недостатки. В данной статье изложен базовый подход, который достаточно прост в технической реализации, но при этом соответствует определенным критериям теоретического минимума.

- 32 Антон ЯКОВЛЕВ, Feel Momentum Group

Владимир КОЗЛОВ, Raisk

#### **МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ КОМПОНЕНТЫ В PD-МОДЕЛЯХ: ЧТО ЛУЧШЕГО МОЖНО ВЗЯТЬ ЗА РУБЕЖОМ С УЧЕТОМ РОССИЙСКИХ УСЛОВИЙ**

Рост макроэкономических рисков заставляет искать новые способы оперативного и точного прогнозирования макропоказателей. Динамические факторные модели (DFM) хороши для наукастинга (оценки показателей «в моменте») в том числе потому, что дают возможность итерационно обновлять прогноз при появлении свежих данных. Разберем подходы к применению DFM для оперативного прогнозирования ВВП и других макропоказателей.

- 46 Андрей ТЕСТОВ, независимый финансовый эксперт

#### **КАК ИЗМЕНЯТСЯ МЕТОДОЛОГИЯ И ПОДХОДЫ БАНКОВ ПОСЛЕ ВНЕСЕНИЯ ИЗМЕНЕНИЙ В ПОЛОЖЕНИЕ № 590-П?**

Предложенные Банком России изменения в Положение № 590-П затрагивают множество требований и условий этого нормативного акта. Остановимся на основных нововведениях и попытаемся понять: как они повлияют на кредитную политику банков, станут ли условия кредитования более мягкими либо, наоборот, более жесткими для заемщиков?

#### **ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК**

- 56 Андрей САЗОНОВ, Ренессанс Банк

#### **ОЦЕНКА ОПЕРАЦИОННЫХ РИСКОВ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ МЕТОДА VALUE-AT-RISK**

Оценка операционных рисков посредством метода Value-at-Risk (VaR) имеет два ключевых преимущества: возможность представить риск одной цифрой независимо от количества последствий и возможность сравнивать разные риски между собой. В статье описана методика оценки операционных рисков и приведен пример реализации VaR методом Монте-Карло в PostgreSQL.

#### **АНАЛИЗ ДАННЫХ**

- 64 Иван МЕТЕЛКИН, Полина КОТОВА, Альфа-Банк

#### **ВНУТРЕННИЕ ДАННЫЕ: ИЩЕМ НОВЫЕ ВАРИАНТЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ**

Внутренние данные могут приносить бизнесу пользу, если применить их в новых задачах. Подключение таких источников позволяет обогащать базы, улучшать качество моделей машинного обучения и создавать новые. Как их искать, зачем и куда подключать, как они могут быть полезны и какую подготовительную работу проводит команда Альфа-Банка, прежде чем их подключить?

#### **ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ МОШЕННИЧЕСТВУ**

- 74 Сергей АФАНАСЬЕВ, НИУ ВШЭ

#### **УЯЗВИМОСТИ НЕЙРОСЕТЕВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ**

Недавно российские исследователи из Сколтеха и Лаборатории Альфа-Банка опубликовали научную работу, посвященную состязательным атакам на банковские модели. Среди других научных работ набирают популярность исследования атак на большие языковые модели. Не затухает интерес и к уязвимостям биометрических технологий, обзору которых посвящена эта статья.

## Содержание

91 Екатерина КОРНЮШИНА, ООО «Эй Ай Дипфейк»

### **ТЕХНОЛОГИЯ DEERFAKE: КАК РАБОТАЕТ ПРОЦЕСС ГЕНЕРАЦИИ И ОБНАРУЖЕНИЯ ПОДДЕЛЬНОГО КОНТЕНТА**

Стремительное развитие методов глубокого обучения и генеративного моделирования, создание гиперреалистичных синтетических медиа, известных как deerfake, стало растущей проблемой. Как устроена технология обнаружения deerfake-контента и какие передовые инструменты для этого используются? Какие задачи решаются с помощью систем противодействия deerfake, предназначенных для борьбы с поддельным аудио- и визуальным контентом?

## РИСКИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

103 Вероника ГАГАРИНА, Альфа-Банк

### **КАК УПРАВЛЯТЬ РИСКАМИ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ**

К концу 2024 г. участники рынка ждут четырехкратного роста объемов ЦФА — до 125 млрд руб., в течение 3 лет — до 500 млрд руб. В то время как профессионалы придумывают новые виды экзотических ЦФА, например ЦФА на квадратные метры жилой недвижимости, для многих инвесторов ЦФА остаются новым неизведанным инструментом, а перед риск-менеджерами встает вопрос, как оценивать риски ЦФА и управлять ими.

## ЛУЧШИЕ ПРАКТИКИ

108 Алексей СЕВЕРОВ, ИТ-архитектор

### **МЕТОДОЛОГИЯ RISKOPS ДЛЯ ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДУКТОВОЙ РАЗРАБОТКИ**

Появление концепции DevOps сильно изменило подход к созданию решений и стало основой целого ряда расширений данного принципа на смежные области. Возникает вопрос: можно ли сформировать RiskOps как расширение уже существующих подходов \*Ops на область управления рисками? Чтобы ответить на этот вопрос, нужно создать саму модель управления рисками для процессов продуктовой разработки.

## ЧИТАЙТЕ В ЭЛЕКТРОННОЙ ВЕРСИИ

Юлия СИМОНОВА, Т-Банк

### **ПОЛНАЯ АВТОМАТИЗАЦИЯ СУОР: МИФ ИЛИ РЕАЛЬНОСТЬ? КАК КОМАНДА ИЗ СЕМИ ЧЕЛОВЕК СЭКОНОМИЛА МИЛЛИАРДЫ**

Когда вышло Положение № 716-П, команда Т-Банка решила, что это отличный повод реорганизовать систему управления операционным риском (СУОР), а главное — собрать базу событий операционного риска. Благодаря автоматизации компактная команда в сжатые сроки смогла собрать базу событий с 2016 г. (более двух миллионов событий) и перейти на расчетный коэффициент внутренних потерь, сэконобив миллиарды на капитале.