

---

# **Управление рисками: обзорный материал**

---

Оказание консультационной поддержки в процессе организации финансирования бизнес-проектов в сфере АПК – типичная задача с которой постоянно сталкиваются сельские консультанты;

Банки и лизинговые компании, принимая решение о финансировании того или иного проекта используют типовые технологии управления рисками (риск-менеджмента).

Понимание этих технологий позволит сельским консультантам более эффективно привлекать финансирование для реализации аграрных проектов, а также повысить реализуемость этих проектов.

### **Классификация рисков и основные методы управления рисками**

Оценка системы риск-менеджмента в российских лизинговых компаниях

Система риск-менеджмента в российских лизинговых компаниях

Система риск-менеджмента в российских банках

Консалтинговые компании в области риск-менеджмента

# Определение рисков и риск-менеджмента

**Риск** - это комбинация вероятности событий и его последствий.

**Риск –менеджмент** – это процесс, следуя которому организация системно анализирует риски каждого вида деятельности с целью максимальной эффективности каждого шага и всей деятельности в целом.

## Задачи риск-менеджмента:

- Идентификация
- Оценка
- Анализ
- Управление

} риски

## Процесс риск-менеджмента



# Общая классификация рисков

Существуют разные классификации рисков. Наиболее часто встречающиеся группы приведены ниже:

## Кредитные риски

- Вероятные потери, связанные с отказом или неспособностью контрагента полностью или частично выполнить свои кредитные обязательства.
- Размер ущерба в результате наступления рискового события определяется как стоимость всех непокрытых обязательств контрагента перед компанией в денежном выражении, включая возможные расходы, связанные с возвратом его долга.

## Рыночные риски

- Возможные потери, возникающие в результате изменения конъюнктуры рынка. Они связаны с колебаниями цен на товарных рынках и обменных курсов валют, курсов на фондовых рынках и т. д.
- Рыночным рискам в наибольшей степени подвержены волатильные активы компании (товары, денежные средства, ценные бумаги и т. д.), так как их стоимость во многом зависит от сложившихся рыночных цен.

## Риски ликвидности

- Вероятность получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, неспособность компании выполнить свои обязательства.

## Операционные риски

- Потенциальные потери компании, вызванные ошибками либо непрофессиональными (противоправными) действиями персонала компании, а также сбоями в работе оборудования.
- Форс-мажорные риски (например, риски воздействия природных катастроф) в том числе репутационные риски.

## Юридические риски

- Возможные потери в результате изменения законодательства, налоговой системы и т. д.
- Юридический риск может возникнуть из-за несоответствия внутренних документов компании (клиентов и контрагентов) существующим законодательным нормам и требованиям.

## Стандарты в области международного риск-менеджмента

Существует несколько организаций, которые разрабатывают стандарты в области управления рисками:

Выпустившая организация	Регулирующий документ
<p>Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), USA.</p> <p><i>Комитет спонсорских организаций Комиссии Тредвея, США</i></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Enterprise Risk Management – Integrated Framework (ERM), 2004.</li><li>• <i>Управление рисками организации – интегрированная схема.</i></li></ul>
<p>The Institute of Risk Management (IRM), The Association of Insurance and Risk Managers (AIRMIC) and ALARM The National Forum for Risk Management in the Public Sector, UK. Adopted by Federation of European Risk Management Associations.</p> <p><i>Институт риск-менеджмента, Ассоциация риск-менеджмента и страхования, Национальный форум риск-менеджмента в общественном секторе (Великобритания). Принят Федерацией европейских ассоциаций риск-менеджеров.</i></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• A Risk Management Standard. 2002.</li><li>• <i>Стандарт управления рисками</i></li></ul>
<p>Basel Committee on Banking Supervision.</p> <p><i>Базельский комитет по банковскому надзору.</i></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Basel II: International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: a Revised Framework, 2004.</li><li>• <i>Базель II: Международные стандарты измерения капитала – доработанное соглашение</i></li></ul>

Для лизинговых компаний не существует специального законодательства и нормативов, регулирующих уровень кредитного портфеля в целом, поэтому они при разработке системы риск-менеджмента ориентируются на общие корпоративные правила, устанавливаемые COSO и IRM.

# Основные этапы управления рисками

## Этап 1. Идентификация рисков

- Формулирование перечня рисков в целом для компании и для отдельных подразделений
- Качественная оценка рисков с определением управляемости
- Построение “дерева” рисков (карты взаимосвязи и взаимовлияния внутренних и внешних рисков в компании)

Работы на этапе

## Этап 2. Планирование рисков

- Разработка методики оценки рисков
- Расчет и установление нормативных значений рисков, приемлемых для компании
- Разработка политики управления рисками, написание регламентов и инструкций по управлению рисками
- Организация отдела по управлению рисками

## Этап 3. Мониторинг и управление рисками

- Мониторинг внешней и внутренней среды
- Определяются и контролируются параметры риска, а также определяются факторы их изменения
- Проводится корректировка самой системы управления

Результат

- Перечень рисков компании с их качественным описанием

- Формализованная и готовая к работе система управления рисками в компании

- Управление рисками

### Основные методы оценки рисков

1. **Value at Risk (VaR, рисковая стоимость)** – показывает какой максимальный убыток может понести инвестор за определенный период с заданной вероятностью. Ключевые параметры VaR - период времени, на который производится расчет риска, и заданная вероятность того, что потери не превысят определенной величины.
2. **Capital at Risk (капитал под риск)** - общая величина финансовых средств, которой руководство организации готово рискнуть при заданном уровне достоверности в течение определенного периода времени в процессе осуществления своей деятельности.
3. **Monte Carlo Value at Risk** - метод определения VAR для сложных портфелей.

### Инструменты управления рисками

- Лимитирование
- Диверсификация
- Аналитика как базовый инструмент снижения рисков
- Хеджирование



## Инструменты для управления кредитным риском

Кредитные риски являются основной группой рисков и для банков и для лизинговых компаний.

Инструмент	Краткое описание
Установление лимитов	Устанавливается в привязке к размеру основных фондов банка. Разумный риск потенциальных убытков не должен превышать основные фонды банка более, чем в 6-8 раз.
Пересмотр/ возобновление кредита	Создаются различные контролирующие и утверждающие органы и процедуры, например, многоуровневая система одобрения кредитов, установление минимальных ставок доходности и бенчмаркинг по ним для возобновляемых кредитов.
Риск-рейтинги (скоринговые системы)	Разрабатывается подробная оценочная шкала из 6-9 пунктов, по которым периодически (раз в 6 месяцев) проводится оценка.
Ценообразование в зависимости от степени риска	Привязка стоимости кредита к степени риска.
Портфельное управление	Обеспечивает снижение риска за счет диверсификации портфеля кредитов.
Механизм пересмотра кредита	Кредитный аудит, должен проводиться независимо от кредитного департамента, выдающего кредиты.

## Функции отдела управления рисками в банке

1

Разработка политики по управлению рисками на предприятии, включая требования к отчетности для руководителей функциональных подразделений и высшего руководства

2

Координация ежедневного процесса управления рисками посредством установления лимитов, распределения собственного капитала и санкционирования операций

3

Оценка совокупных рисков компании на основе единого и последовательного подхода и отслеживания финансовых рынков и иных событий в экономической жизни, которые могут влиять на размер рисков

4

Разработка, тестирование и санкционирование применения методов и моделей оценки рисков, в особенности используемых для ценообразования финансовых инструментов и продуктов

5

Создание и ведение баз данных, необходимых для целей риск-менеджмента

6

Взаимодействие со службами внутреннего контроля с целью обеспечения соблюдения требований законодательства, регулирующих органов, а также внутренних процедур

7

Доведение результатов оценки и управления рисками до сведения высшего руководства предприятия, а также подготовка информации для регулирующих органов, инвесторов, рейтинговых агентств и аналитиков

Классификация рисков и основные методы управления рисками

**Оценка системы риск-менеджмента в российских лизинговых компаниях**

Система риск-менеджмента в российских лизинговых компаниях

Система риск-менеджмента в российских банках

Консалтинговые компании в области риск-менеджмента

A.Rm

Высокий уровень риск-менеджмента

- Система риск-менеджмента класса "А" означает, что практика управления рисками в банке соответствует современным стандартам качества управления, и позволяет обеспечивать устойчивое развитие банка в нормальных условиях, а также высокую степень защищенности от непрогнозируемых внешних шоков

B.Rm

Приемлемый уровень риск-менеджмента

- Система риск-менеджмента класса "В" означает, что практика управления рисками в банке в целом соответствует современным стандартам качества управления, и позволяет обеспечивать устойчивое развитие банка, однако степень защищенности от непрогнозируемых внешних шоков может быть существенно улучшена.

C.rm

Низкий уровень риск-менеджмента

- Система риск-менеджмента класса "С" означает, что практика управления рисками в банке требует существенных улучшений, как с точки зрения соответствия современным стандартам качества управления, так и с точки зрения защищенности от непрогнозируемых внешних шоков.

## Лизинговые компании с рейтингом РА Эксперт по системе риск-менеджмента

Компания	Рейтинг	Динамика
Скания-Россия	A.rm	Подтвержден
Петербургская Лизинговая Компания	A.rm	Присвоен
Ресотраст	A.rm	Подтвержден
Лизинговая компания Уралсиб	A.rm	Присвоен
Лизинговая компания "Камаз"	A.rm	Подтвержден
ВТБ-Лизинг	A.rm	Подтвержден
АльянсРегионЛизинг	A.rm	Подтвержден
Ураллизинг	B.rm	Присвоен
Зест	B.rm	Подтвержден
Группа финансовых технологий	B.rm	Подтвержден

### Методика оценки системы риск-менеджмента РА Эксперт

#### Что?

Оценка эффективности системы риск-менеджмента — непростое занятие. Процессы управления рисками относятся к деятельности бэк-офиса, поэтому довольно сложно измерять эффективность в терминах "затраты/результат", как привыкли экономисты. Тем не менее, мы считаем, что эффективность управления рисками — это отлаженность процессов идентификации, оценки, управления, мониторинга и контроля за рисками, помноженная на способность удовлетворять целевым показателям по рискам, заложенным акционерами в стратегии развития.

#### Как?

Оценка эффективности риск-менеджмента проводится по результатам анкетирования и, при необходимости, общения с риск-менеджерами банка. Производится анализ процедур и качества управления кредитными, операционными, рыночными рисками, рисками ликвидности, а также прочими видами рисков. По каждому виду рисков оцениваются следующие параметры:

- Идентификация рисков;
- Оценка рисков;
- Методы управления рисками;
- Методы мониторинга и контроля за рисками;
- Результативные показатели.

Классификация рисков и основные методы управления рисками

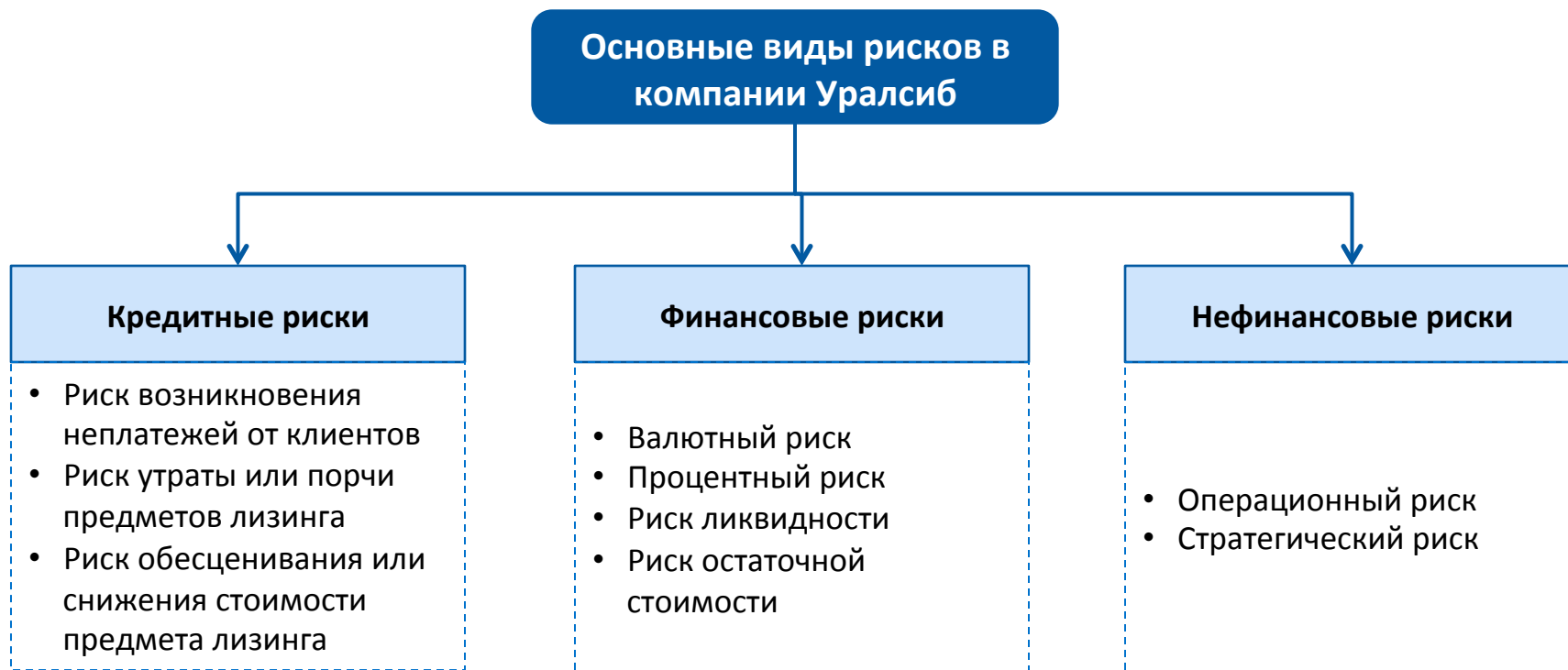
Оценка системы риск-менеджмента в российских лизинговых компаниях

**Система риск-менеджмента в российских лизинговых компаниях**

Система риск-менеджмента в российских банках

Консалтинговые компании в области риск-менеджмента

- В компании разработана комплексная система риск-менеджмента.
- По оценке РА Эксперт системе риск-менеджмента Уралсиб присвоен высший рейтинг A.rm.
- В компании выделяют 3 основных группы рисков.



## Риск-менеджмент в компании Уралсиб: кредитные риски

Тип рисков	Компонент рисков, подлежащий регулированию	Инструментарий управления
Риск возникновения неплатежей от клиентов	Минимизация убытков, связанных с ухудшением финансового состояния клиентов	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Система санкционирования кредитных решений</li> <li>2. Кредитная политика</li> <li>3. Система резервирования (на основании оценки кредитных рисков)</li> <li>4. Методы оценки и прогнозирования кредитного риска</li> </ol>
Риск утраты или порчи предметов лизинга	Минимизация убытков, связанных с утратой или порчей имущества	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Мониторинг текущего состояния предмета лизинга</li> <li>2. Страхование предмета лизинга</li> </ol>
Риск обесценения и снижения ликвидности предмета лизинга	Минимизация убытков, связанных с возможной реализацией предмета лизинга	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Оценка и прогноз изменения рыночной стоимости предмета лизинга</li> <li>2. Заключение договоров обратного выкупа или ремаркетинга с поставщиками/производителями</li> </ol>

Одним из инструментов системы мониторинга кредитных рисков является формирование и анализ проблемные активов (ПА) и потенциально проблемных активов (ППА):

- Основной и безусловный признак отнесения актива к категории ПА—наличие просроченной задолженности по договору лизинга свыше 90 дней (nonperforming loans).
- Потенциально проблемные активы включают в себя договоры лизинга с просроченной задолженностью свыше 60 дней. После погашения просроченной задолженности соответствующий договор лизинга продолжает находиться под мониторингом в реестре ППА в течение дополнительных 30–60 дней.



## Риск-менеджмент в компании Уралсиб: финансовые риски

Тип рисков	Компонент рисков, подлежащий регулированию	Инструментарий управления
Валютный риск	Чувствительность активов и пассивов к изменению валютных курсов	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Контроль валютного риска на основании отчета ОВП</li> <li>2. Привлечение финансирования в валюте договоров лизинга</li> </ol>
Процентный риск	Чувствительность активов и пассивов к изменению процентных ставок	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Контроль соблюдения процентной политики по активным операциям на этапе входа в сделку</li> <li>2. Финансирование сделок в банке-контрагенте на “зеркальных” условиях (упор на trade export finance)</li> <li>3. Переменные суммы договоров лизинга в случае финансирования по плавающей ставке</li> <li>4. Систематический анализ ставок Libor/Euribor</li> <li>5. Хеджирование</li> </ol>
Риск ликвидности	Структура активов и пассивов по срочности	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Мониторинг ежедневной платежной позиции на основании Cash-plan</li> <li>2. Контроль долгосрочной и среднесрочной ликвидности на основании GAP-report</li> <li>3. Финансирование сделок в банке-контрагенте на “зеркальных” условиях</li> </ol>
Риск остаточной стоимости	Минимизация убытков, связанных с бухгалтерским и налоговым учетом	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Контроль расчета графика лизинговых платежей на этапе заключения договора лизинга</li> </ol>

Тип рисков	Компонент рисков, подлежащий регулированию	Инструментарий управления
Операционный риск	Соответствие методов корпоративного управления масштабам бизнеса	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Регламентированные бизнес-процессы и система должностных инструкций</li><li>2. Система предоставлений полномочий</li><li>3. Контроль операций подразделением операционной поддержки</li><li>4. Автоматизация бизнес-процессов на базе IT-решений</li><li>5. Система контроля издержек службой бюджетных контролеров</li><li>6. Система трансляции</li></ol>
Стратегический риск	Соответствие предлагаемых лизинговых продуктов и услуг ожиданиям и требованиям рынка. Достижение KPI бизнеса.	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Разработка оперативного (ежегодного) бизнес-плана и стратегического плана развития</li><li>2. Система KPI</li></ol>

# Постановка системы риск-менеджмента в банке Уралсиб

- Унификацией системы риск-менеджмента для банка Уралсиб, который был создан в результате объединения 4 фин. Структур, занималась компания Roland Berger.
- 60% кредитного портфеля Банка формируется в регионах, поэтому особое значение имеет распределение задач и полномочий по управлению рисками между разными уровнями управления в Банке.

## Трехуровневая модель системы управления рисками в банке Уралсиб



## Распределение задач

- разработка Кредитной политики;
- разработка и развитие методологии управления кредитными рисками;
- системная оценка и минимизация рисков на портфельном уровне;
- управление резервами на возможные потери;
- обучение и аттестация персонала;
- оценка риска по крупным сделкам;
- регламентация взаимоотношений со службами, генерирующими кредитный риск.

- отдельные системные решения по филиалам,
- оценка рисков по индивидуальным сделкам в соответствии с установленными лимитами

- оценка рисков по индивидуальным сделкам в соответствии с установленными лимитами.

## Основные виды рисков в компании Казагрофинанс

Кредитные риски

Риски ликвидности

Рыночные риски

### Управление кредитными рисками

- Заемщики делятся на группы, для каждой устанавливается уровень приемлемого кредитного риска (через установление максимальной суммы риска).
- Риски по каждому заемщику устанавливаются Кредитным комитетом.
- Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков.
- Лимит риска на одного заемщика (группу аффилированных заемщиков) оценен в размере не более 10% от собственного капитала, если иное не предусмотрено законодательством Республики Казахстан.
- Рейтинг клиентов формируется посредством использования бальности, присвоенной клиентам. Бальность рассчитывается на основе следующих факторов:
  - финансовое состояние клиентов,
  - просрочка выплат,
  - качество залога,
  - количество отсрочек,
  - прочие просроченные обязательства,
  - доля средств, используемых не в установленных целях,
  - списание обязательств за счет других кредиторов,
  - наличие рейтинга клиентов.

### Управление рисками ликвидности

- В целях управления риском ликвидности Компания осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами.
- Правление Компании устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата средств в непредвиденном объеме.

### Управление рыночными рисками

- Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания.
- Для управления ценовым риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.
- Для управления риском процентной ставки и рыночным риском Компания сравнивает свою позицию процентной ставки, которая обеспечивает Компании положительную процентную маржу. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Компании, оценивает уязвимость Компании в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Компании.
- Контроль валютного риска осуществляется через управление открытыми валютными позициями на основе предполагаемого обесценения тенге и других макроэкономических факторов. Ежедневный мониторинг открытой валютной позиции компании осуществляется Казначейством.
- Для управления ценовым риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

Классификация рисков и основные методы управления рисками

Оценка системы риск-менеджмента в российских лизинговых компаниях

Система риск-менеджмента в российских лизинговых компаниях

**Система риск-менеджмента в российских банках**

Консалтинговые компании в области риск-менеджмента

В банке выделяют 4 группы основных рисков:

- Кредитные (основная группа)
- рыночные
- операционные
- риски ликвидности.

## Организация управления рисками



## Управление кредитными рисками в банке ВТБ

Кредитный риск имеет наибольший вес среди рисков, принимаемых Банком в процессе осуществления банковской деятельности.

### Основные направления управления кредитными рисками

- установление лимитов на проведение операций в целях ограничения кредитного риска;
- установление индикативных лимитов на концентрацию кредитного риска и на долю кредитного портфеля, не имеющего залогового обеспечения;
- формирование обеспечения по операциям кредитного характера;
- установление стоимостных условий по проводимым операциям с учетом платы за принимаемые по ним риски;
- постоянный мониторинг уровня принимаемых рисков и подготовка соответствующей управленческой отчетности в адрес кредитного комитета, руководства Банка и заинтересованных подразделений;
- оценка регулятивного и экономического капитала, необходимого для покрытия рисков, принимаемых по проводимым Банком операциям, обеспечение его достаточности;
- проведение хеджирующих операций;
- постоянный внутренний контроль за соблюдением подразделениями Банка нормативных документов, регламентирующих порядок проведения операций и процедуры оценки и управления рисками, со стороны независимого подразделения.

### Распределение задач по установлению лимитов по кредитным рискам

- **Кредитный комитет** – установление лимитов по кредитным рискам
- **Правление Банка** – утверждение лимитов, разработанных по кредитным рискам
- **Кредитные комитеты филиалов** – решения по стандартным кредитным операциям в рамках специально устанавливаемого лимита.
- **Малый кредитный комитет по Московскому региону** - решения по стандартным кредитным операциям в рамках специально устанавливаемого лимита в части кредитования средних клиентов и клиентов малого бизнеса.



Политику по управлению рыночными рисками определяет Комитет по управлению активами и пассивами.

### Основные элементы системы оценки и управления рыночными рисками

1. Количественная оценка на основе современной концепции Value-at-Risk.
2. Анализ чувствительности баланса Банка к изменениям рыночных параметров (прежде всего, процентных ставок и/или валютных курсов), а также оценка устойчивости Банка к их резким колебаниям (стресс-тестирование).
3. Сценарный анализ активных и пассивных операций Банка, установление целевых показателей структуры активов и пассивов по объему, срочности, доходности/стоимости.
4. Процедура установления и жесткого контроля за соблюдением лимитов, ограничивающих принятие Банком рыночных рисков:
  - лимиты открытых валютных позиций;
  - лимиты на конверсионные операции и операции с рыночными ценными бумагами в разрезе видов операций и видов инструментов;
  - лимиты stop-loss.
5. Оценка экономического капитала, необходимого для покрытия рыночных рисков.

### Основные меры по минимизации операционных рисков в ВТБ

- регламентирование порядка совершения всех основных операций в рамках внутренних нормативно-методологических документов;
- учет и документирование совершаемых банковских операций и сделок, регулярные выверки первичных документов и счетов по операциям;
- применение принципов разделения и ограничения функций, полномочий и ответственности сотрудников, использование механизмов двойного контроля, принятия коллегиальных решений, установления ограничений на сроки и объемы операций;
- реализация процедур административного и финансового внутреннего контроля (предварительного, текущего и последующего) за организацией бизнес-процессов, деятельностью структурных подразделений и совершением операций отдельными сотрудниками, соблюдением сотрудниками требований законодательства и внутренних нормативных документов, контроль за соблюдением установленных лимитов по проводимым операциям, порядка доступа к информации и материальным активам Банка;
- автоматизация проведения банковских операций, использование внутрибанковских информационных систем;
- обеспечение информационной безопасности, контроль за доступом к информации, применение многоуровневой защиты информации;
- обеспечение физической безопасности помещений и ценностей Банка и контроля доступа;
- страхование операционных рисков, обеспечивающее покрытие убытков в случае их возникновения за счет страхового возмещения;
- создание необходимых организационных и технических условий для обеспечения непрерывности финансово-хозяйственной деятельности при совершении банковских операций (на случай аварий, пожаров, терактов и других непредвиденных ситуаций);
- снижение операционных рисков Банка, связанных с отдельными бизнес-процессами, за счет их проведения сторонними организациями (аутсорсинг);
- снижение рисков, связанных с персоналом, путем установления критериев по его отбору и проведения предварительной проверки, реализации мероприятий по подготовке и обучению персонала, повышению его квалификации.

Классификация рисков и основные методы управления рисками

Оценка системы риск-менеджмента в российских лизинговых компаниях

Система риск-менеджмента в российских лизинговых компаниях

Система риск-менеджмента в российских банках

**Консалтинговые компании в области риск-менеджмента**

- Компания существует с 1992г.
- Ранее называлась “Аксион БКГ” (ребрендинг в 2008г.)
- Компания специализируется на услугах в области повышения эффективности работы компаний, финансовому и ИТ-консалтингу, оценочной деятельности.
- Численность сотрудников: около 50 консультантов.

## Контакты

Телефон: (495) 797-87-30

Сайт: <http://www.cig-bc.ru/>

## Услуги в области риск-менеджмента

### Основная услуга: создание системы управления рисками

#### Этапы проекта

- Классификация рисков компании.
- Количественная и качественная оценка рисков.
- Разработка нормативов рисков.
- Определение факторов риска и их взаимосвязей.
- Разработка политики управления рисками и соответствующих процедур.
- Разработка плана мероприятий по внедрению системы управления рисками.

#### Содержание работ

- Формирование перечня рисков.
- Качественная оценка рисков с определением степени управляемости рисков, сферы появления рисков и т.п.
- Количественная оценка рисков: установление показателей рисков и диапазона изменения их значений.
- Разработка нормативов рисков: установление граничных значений рисков, приемлемых для компании.
- Построение структуры факторов рисков с учетом взаимосвязей и качественных характеристик рисков.
- Разработка политики управления рисками, регламентов деятельности, инструкций, отчетности и т.д.
- Организация управления рисками, в т.ч.: обучение персонала, организация и отработка взаимодействий между подразделениями компании.
- Организация системы корректировки управления рисками.

#### Результаты проекта

- Карта рисков компании.
- Методика определения количественных значений рисков, связанных с деятельностью компании.
- Политика по управлению рисками компании.
- План мероприятий по внедрению системы управления рисками компании.

- Компания существует с 2008г.
- Компания специализируется на консалтинговых услугах в области управления рисками.
- Компания создана на базе Российского общества риск-менеджеров.

## Контакты

Телефон: +7 (495) 276-08-93

Сайт: <http://quantrisk.ru/>

## Услуги в области риск-менеджмента

### Для банков

- Разработка скоринговых и рейтинговых моделей;
- Оценка и верификация рейтинговых моделей, расчет частоты дефолтов, кредитного спреда, уровня восстановления;
- Анализ доходности и волатильности;
- Анализ разрывов срочной структуры ;
- Дюрация и иммунизация портфеля;
- Управление рыночным риском портфеля производных финансовых инструментов;
- Верификация моделей расчета VaR ;
- Стресс-тестирование, разработка стресс-сценариев, незасимый аудит систем стресс-тестирования;
- Разработка плана фондирования на случай чрезвычайных обстоятельств;
- Стресс-тестирование действий руководства банка в кризисной ситуации.

### Для реального сектора

- Выявление рисков компании
- Оценка показателей склонности компании к рискам
- Ранжирование и количественная оценка выявленных рисков (в т.ч. с использованием комплексов ПО @Risk и CrystallBall)
- Разработка и внедрение мероприятий по управлению критическими рисками
- Обучение персонала разного уровня
- Разработка планов обеспечения непрерывности ведения бизнеса (планы действий в случае наступления чрезвычайных ситуаций - Business Continuity Management)

### Для инвестиционной или управляющей компании

- Построение системы управления рисками;
- Разработка лимитов;
- Разработка внутренних кредитных рейтингов;
- Планы действия в непредвиденных ситуациях;
- Риск-аудит;
- Обучение квалификации риск-менеджмента;
- Анализ эффективности управления портфелем;
- Риск-менеджмент и экспертиза рисков проектов;
- Стресс-тестирование действий руководства компании в случае кризисных ситуаций;
- Управление рисками специальных операций (по запросам клиентов), управление юридическими и репутационными рисками;
- Внедрение автоматизированных решений по управлению рисками.

- Компания специализируется на услугах в области управлением проектами.
- Кроме консалтинговых услуг предлагает также обучающие семинары и тренинги.
- Имеет опыт работы с банками, государственными органами, компаниями нефтегазовой отрасли, энергетики, транспорта и т.д.

## Контакты

Телефон: +7 (495) 258-06-68

Сайт: <http://www.pmpractice.ru>

## Услуги в области риск-менеджмента

### Услуга: совершенствование системы риск-менеджмента

#### Результаты проекта

- выявить и описать риски компании;
- провести количественную и качественную оценку рисков;
- Разработать карту рисков
- сформировать реестр рисков компании;
- выбрать способы реагирования на риски;
- детально проработать мероприятия по управлению рисками;
- организовать регулярный мониторинг выявленных рисков и контроль выполнения мероприятий по управлению рисками на основе календарного плана;
- формировать регулярную отчётность по рискам.

#### В рамках проекта с учетом специфики организации разрабатывается нормативно-методическая документация

- Политика управления рисками
- Положение об управлении рисками
- Процедура управления рисками
- Методические указания по описанию и оценке рисков
- Методические указания по оценке влияния рисков на работы календарного плана
- Методические указания по формированию индикаторов рисков
- Справочник по процедуре управления рисками
- Справочник по типовым рискам

- Работает с 2004 г.
- Компания специализируется на услугах в области анализа и управления рисками.

## Контакты

Телефон: + (495) 589-89-85  
Сайт: <http://www.riskinfo.ru>

## Услуги в области риск-менеджмента

### Экспертиза рисков

- Анализ рисков компании как в целом, так и по различным направлениям деятельности.
- Анализ может включать в себя организационные и бизнес-риски, риски, связанные с экономической, физической или информационной безопасностью.

### Управление рисками

- Диагностика текущего состояния системы управления рисками
- Диагностика рисков, связанных с деятельностью клиента
- Разработка предложений по стратегии в отношении рисков
- Разработка общей концепции системы управления рисками
- Разработка предложений по распределению функций по управлению рисками
- Разработка и документацию основных процедур управления рисками
- Разработка методологии оценки отдельных видов рисков и совокупного риска
- Разработка методологии и процедур стресс-тестирования

### Корпоративное обучение в области управления рисками

- Лекции и семинарские занятия по стандартным темам управления рисками
- "Риски для НЕрисковиков"- обзорный материал для руководителей организаций и "смежных" по отношению к риск-менеджменту подразделений - фронт-офиса, бухгалтерии и пр.

- 1 из компаний “Большой четверки” международных аудиторов

## Услуги в области риск-менеджмента

### Услуга: совершенствование системы риск-менеджмента

- Диагностика системы риск-менеджмента
- Разработка политик, регламентов и процедур внутреннего контроля, распределение функций
- Разработка рекомендаций по совершенствованию системы риск-менеджмента
- Подготовка рекомендаций по построению системы скоринга

## Контакты

Контакт: Алексей Соколов, партнер, Услуги для финансовых институтов  
 Телефон: +7 495 937 44 77  
 Сайт:  
[http://www.kpmg.ru/index.thtml/ru/services/advisory/risk/fs\\_advisory/rm\\_enhancement/index.html](http://www.kpmg.ru/index.thtml/ru/services/advisory/risk/fs_advisory/rm_enhancement/index.html)

### Кредитные риски

- Формирование необходимой среды для управления кредитным риском
- Развитие, оценка и обоснование модели кредитного риска в соответствии с требованиями, изложенными Базельским соглашением о капитале.
- Оптимизация процесса управления кредитным риском.
- Содействие в оценке и определении рейтинга по кредитам и кредитным дериватам.
- Помощь в подготовке МСФО с учетом методологии Базель II.
- Использование и совершенствование моделей стресс-тестирования.
- Помощь в установлении системы кредитных лимитов.

### Рыночные риски

- Оценка существующих систем управления рисками; идентификация слабых мест; практические предложения по улучшению процедур контроля.
- Подготовка и согласование внутренних методик расчета Value-at-Risk (VaR).
- Верификация моделей расчета VaR и моделей оценки стоимости производных финансовых инструментов.
- Рекомендации по методикам расчета справедливой стоимости и рыночной переоценки (market-to-market); подготовка портфеля ценных бумаг к тестированию эффективности хеджирования в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (IAS).

### Операционные риски

- Создание риск-ориентированной корпоративной культуры.
- Разработка и внедрение методологии операционного риск-менеджмента.
- Разработка стратегии управления операционным риском и соответствующих бизнес-процессов.
- Проведение диагностических исследований (в том числе по соблюдению требований регулирующих органов).
- Оценка текущего состояния операционного риск-менеджмента в организации.
- Разработка и проведение специализированных тренингов.