

Риск-менеджмент в кредитной организации

Методический журнал

Издается с 2011 года.
Выходит один раз в квартал

№ 1 (49) \ 2023

Зарегистрирован Федеральной службой по надзору
в сфере связи, информационных технологий
и массовых коммуникаций (Роскомнадзор)
1 июля 2010 года.
Свидетельство о регистрации ПИ № ФС77-40479

Учредитель и издатель
ООО «Регламент»
www.reglament.net

Генеральный директор **В.Г. Богданов**

Главный редактор **В.С. Козлов**
kozlov@reglament.net

Ответственный секретарь Департамента
финансовых и методических изданий
И.М. Ананьева
ananieva@reglament.net
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», 2023**

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: 125167, г. Москва, Ленинградский просп., 37, БЦ «Аэродом», 8 этаж, оф. 8.2. Телефон (495) 255-5177.

Отпечатано в типографии «OneBook.ru» ООО «Сам Полиграфист». Адрес: 129090, г. Москва, Протоповский пер., 6. Цена свободная. Подписано в печать 20.03.2023.

Экспертный совет журнала

Сергей АФАНАСЬЕВ, КБ «Ренессанс Кредит» (ООО), вице-президент, начальник управления статистического анализа

Станислав ВОЛКОВ, управляющий директор методологической группы рейтингового агентства «Национальные кредитные рейтинги»

Александр ДЬЯКОНОВ, ВМК МГУ, профессор, д.ф.-м.н.

Сергей КАПУСТИН, Азиатско-Тихоокеанский Банк, заместитель председателя правления

Алексей ЛОБАНОВ, Банк России

Игорь ФАРРАХОВ, ООО «РИСКФИН», заместитель генерального директора

Содержание

КРЕДИТНЫЙ РИСК

- 6 Владимир КОЗЛОВ, главный редактор журнала, FRM
РИСКИ МАТРИЦ РИСКА (ОПРОСНИКОВ): ПОЧЕМУ ФОРМЫ КОЛИЧЕСТВЕННОЙ ОЦЕНКИ РИСКА МОГУТ ПРИВЕСТИ К ЕГО ИГНОРИРОВАНИЮ
В «эпоху перемен» или в затянувшиеся периоды исключительно «операционного планирования» стабильное место в инструментарии оценки рисков занимают опросники, или карты рисков. Кто их составляет и к чему может привести их использование — уточняем с помощью специально разработанного математического аппарата.
- 12 Михаил ШАБАЛИН, руководитель направления Data Science крупного банка
АНАЛИЗИРУЕМ ОТЧЕТНОСТЬ «М.ВИДЕО-ЭЛЬДОРАДО» С СНАТГРТ
Мы предложили чат-боту ChatGPT ответить на несколько вопросов и написать код на Visual Basic. Как показал наш опыт, чат-бот уже сейчас способен заменить кредитного аналитика «средней руки».
- 27 **ЧИТАЕМ МЕЖДУ СТРОК: БАНКИ НАЧАЛИ ПУБЛИКОВАТЬ ОБОБЩЕННУЮ КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ**
Впервые с февраля 2022 г. аналитики могут не пролонгировать профсуждение, а попробовать выяснить, как идут дела у банка, на основании обобщенной отчетности. Разберемся, можно ли применить к этой отчетности три распространенные методики анализа и установления лимитов межбанковского кредитования, на примере отчетности Сбера.
- 32 **РЕГУЛЯТОРНЫЕ ПОСЛАБЛЕНИЯ ВО ВРЕМЯ КРИЗИСА И ПОСЛЕ ВЫХОДА ИЗ НЕГО**
В прошедшем году было много регуляторных нововведений. Анализируем основные послабления текущего периода, которые можно разделить на три части: (1) кредитный риск; (2) капитал и достаточность капитала; (3) нормативы.
- 35 **ОТ СПАРК ДО ВБЦ: ГЛУБИННЫЙ ОБЗОР СИСТЕМ АНАЛИЗА КОНТРАГЕНТОВ. «КОНТРАГЕНТИО»**
Продолжаем исследовать успехи и провалы участников рейтинга информационно-аналитических систем, разработанного агентством RAEX. В этот раз проверим компанию «Контрагентио», находящуюся на 30-м месте, но обещающую показать учредительные данные компаний-контрагентов.

РЫНОЧНЫЙ РИСК

- 39 Антон СОРОКИН, инвестиционная платформа Smally
Владимир КОЗЛОВ, главный редактор журнала, FRM
КАК НАЙТИ IRR, КОГДА ЕЕ НЕТ: ПРАКТИКА P2P-ПЛАТФОРМЫ
В России активно развивается рынок P2P-кредитования, в связи с чем очень актуален вопрос о создании методологии расчета доходности инвестиций. В чем проблемы «проверенных» методов расчета доходности и как здесь может помочь показатель средней внутренней нормы доходности (AIRR)?

ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК

45 **ДИКИЙ, ДИКИЙ ЗАПАД: 16 МИЛЛИАРДОВ ДОЛЛАРОВ, 25 ПРОГРАММИСТОВ И НИ ОДНОГО ТОЛКОВОГО РИСК-МЕНЕДЖЕРА. КЕЙС FTX**

С 2019 по 2022 гг. трейдеры доверили бирже FTX около \$16 млрд, в то время как руководители FTX сознательно не внедрили даже базовые механизмы внутреннего контроля для защиты собственности клиентов. Разбираемся в деталях «цивилизованного» банкротства крупнейшей и технологически совершенной криптобиржи.

59 **Владимир КОЗЛОВ, главный редактор журнала, FRM
Игорь ФАРРАХОВ, ООО «РИСКФИН», заместитель генерального директора
ОТЧЕТ ПО УПРАВЛЕНИЮ ОПЕРАЦИОННЫМ РИСКОМ (ФОРМА 0409106):
ЗАПОЛНЯЕМ ИЗ ПЛОСКИХ ТАБЛИЦ**

Продолжаем эксперимент по учету событий операционных рисков в популярном табличном процессоре. В этой статье соберем ранее расклассифицированные инциденты в ежеквартальный отчет 0409106, который банки впервые сдавали за IV квартал 2022 г., чтобы наглядно продемонстрировать принципы заполнения данной формы отчетности.

АНАЛИЗ ДАННЫХ

67 **Иван КОНДРАКОВ, Константин ГРУШИН, Станислав АРЕШИН, «Открытие»
БЕРЕЖЕМ ВРЕМЯ, ДЕНЬГИ, НЕРВЫ: ОПЫТ УЛУЧШЕНИЯ СПРАВОЧНИКА
ФАКТОРОВ ДЛЯ ML-МОДЕЛЕЙ ОЦЕНКИ РИСКА**

До недавнего времени команда банка поддерживала справочник факторов, используемых в моделях для кредитования МСБ, вручную в Excel-файлах. С каждой новой моделью и даже новым фактором поддерживать справочник и следить за возможными ошибками вручную все сложнее. Поэтому в банке решили реализовать подход к программной генерации списка факторов.

80 **Алексей ФИРСТОВ, Альфа-Банк
НЕЙРОСЕТЕВОЙ КРЕДИТНЫЙ СКОРИНГ: КАК РЕШИТЬ ПРОБЛЕМУ
СМЕЩЕНИЯ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ**

Мы продолжаем рассматривать модели скоринга, построенные на последовательных данных. Не секрет, что данные, на которых модель обучалась, часто отличаются от данных, на которых модель используется в промышленной эксплуатации. Откуда возникает такое смещение в данных и что можно с этим сделать?

89 **ПРИМЕРЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МЕТОДОВ NLP ДЛЯ ИЗВЛЕЧЕНИЯ
ИНФОРМАЦИИ ИЗ НЕСТРУКТУРИРОВАННОГО ТЕКСТА**

На портале NewTechAudit (NTA) команда крупного банка разобрала пример применения методов обработки естественного языка (Natural Language Processing). В банке реализовался риск передачи в архив неполного комплекта страховых документов. Для его минимизации разработан скрипт, анализирующий полноту наличия документов в операционном архиве.

Содержание

CASE STUDY

94 Андрей БЫШЕНКО, МКБ

КАК ОЦЕНИТЬ РИСКИ ИТ-СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ПРИ СЛИЯНИИ И ПОГЛОЩЕНИИ: ЧЕК-ЛИСТ

При покупке ИТ-компаний или слиянии/поглощении банков ИТ-ландшафт зачастую представляет собой сложнопонидаемый набор терминов и технологий. Поскольку чувствительность к риску в этом сегменте велика, стоит уделить особое внимание анализу ИТ-составляющей подобного рода операций, причем на уровне ИТ-архитектора.

ОТКРЫТОЕ ПО

102 Евгений ПОГРЕБНЯК, МГИМО

ТРИ ОТКРЫТЫХ БИБЛИОТЕКИ ДЛЯ РИСК-МЕНЕДЖЕРА: APIMOECH/FINES, TRANSITION MATRIX, CREDIT-RISK-MODELLING

Мы открываем новую рубрику, где будем обсуждать возможности бесплатных библиотек. У автора статьи — 145 репозиторий в GitHub, многие из них поддерживаются в виде рабочих пакетов. В этом номере поговорим о нескольких библиотеках риск-менеджеров, в том числе тех, в доработке которых участвовал автор.

ПЕРСОНАЛЬНАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ

106 Александр ДЬЯКОНОВ, ВМК МГУ

КАК БЕСШОВНО ПЕРЕВЕСТИ СОТРУДНИКОВ ИЗ EXCEL В PYTHON: ВОЗМОЖНОСТИ БИБЛИОТЕКИ PANDAS

Не секрет, что банковские специалисты привыкли к традиционным средствам обработки данных, таким как Excel. Как перевести их на более современные инструменты? Рассказываем о библиотеке Pandas, где множество часто встречающихся операций можно реализовать с помощью одной строки кода.