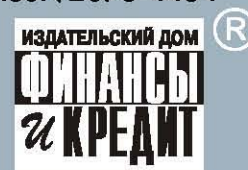


НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ И
ИНФОРМАЦИОННО-
АНАЛИТИЧЕСКИЙ СБОРНИК

ISSN 2073-4484



ФИНАНСОВАЯ[®] АНАЛИТИКА

ПРОБЛЕМЫ И РЕШЕНИЯ

- Формирование интегрированной системы управления операционным риском банка
- Определение функциональных возможностей бюджета
- Капитал лизинговых компаний: структура, оценка эффективности
- Исследование деятельности стратегических предприятий
- Денежно-кредитная политика Народного банка Китая

31 (169) август 2013

<http://www.fin-izdat.ru> e-mail: post@fin-izdat.ru

ФИНАНСОВАЯ[®] АНАЛИТИКА

ПРОБЛЕМЫ И РЕШЕНИЯ

Научно-практический
и информационно-аналитический сборник
Периодичность – 4 раза в месяц

31 (169) – 2013 август

Подписка во всех отделениях связи:

- индекс 80628 – каталог агентства «Роспечать»
- индекс 44368 – каталог УФПС РФ «Пресса России»
- индекс 34158 – каталог российской прессы «Почта России»

Доступ и подписка на электронную версию журнала
www.elibrary.ru, www.dilib.ru

Журнал зарегистрирован в Министерстве Российской Федерации по делам печати, телерадиовещания и средств массовых коммуникаций.

Свидетельство о регистрации ПИ № ФС 77-29584.

Учредитель:

ООО «Информационный центр «Финансы и Кредит»

Издатель:

ООО «Финанспресс»

Главный редактор:

В.А. Горохова

Зам. главного редактора:

С.Н. Голда, В.И. Попов

Редакционный совет:

С.А. Васин, доктор технических наук, профессор

А.В. Гукова, доктор экономических наук, профессор

Д.А. Ендовицкий, доктор экономических наук, профессор

Л.С. Кабир, доктор экономических наук, профессор

Ю.И. Коробов, доктор экономических наук, профессор

М.А. Котляров, доктор экономических наук, профессор

А.С. Макаров, доктор экономических наук, доцент

Т.Ю. Морозова, кандидат экономических наук, доцент

А.Г. Перевозчиков, доктор физико-математических наук, профессор

В.А. Цветков, член-корреспондент РАН, доктор экономических наук, профессор

Верстка: М.С. Гранильщикова

Корректор: А.М. Лейбович

Редакция журнала:

111401, Москва, а/я 10

Телефон/факс: (495) 721-85-75

Адрес в Internet: <http://www.fin-izdat.ru>

E-mail: post@fin-izdat.ru

© ООО «Информационный центр «Финансы и Кредит»

© ООО «Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ»

Подписано в печать 01.08.2013. Формат 60x90 1/8.

Цена договорная. Объем 8,0 п.л. Тираж 2 130 экз.

Отпечатано в ООО «КТК», г. Красноармейск Московской обл.

Тел.: (495) 993-16-23

Журнал рекомендован ВАК Минобрнауки России для публикации работ, отражающих основное научное содержание кандидатских и докторских диссертаций.

Сборник реферируется в ВИНТИ РАН.

Сборник включен в Российский индекс научного цитирования (РИНЦ).

Статьи рецензируются.

Перепечатка материалов и использование их в любой форме, в том числе и в электронных СМИ, возможны только с письменного разрешения редакции.

СОДЕРЖАНИЕ

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Мануйленко В.В. Определение операционного экономического капитала банка в интегрированной системе управления операционным риском 2

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ

Уманец О.П. Бюджет: трансформация системной модели 11

Будагова Н.В. Модели казначейского исполнения бюджетов 21

ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЯ

Кожаринов А.В. Тенденции развития судостроения: зарубежный и российский опыт 27

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОТЕНЦИАЛ

Корнев И.А. Понятие эффективной структуры капитала лизинговых компаний 32

ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ

Шанциц А.А. Мониторинг эффективности основных средств стратегических предприятий России 40

МИРОВАЯ ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА

Линкевич Е.Ф. Перспективы китайского юаня в международных валютно-финансовых отношениях 45

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР

Основные тенденции социально-экономического развития Российской Федерации в мае 2013 г. 51

Точка зрения редакции не всегда совпадает с точкой зрения авторов публикуемых статей.

Ответственность за достоверность информации в рекламных объявлениях несут рекламодатели.

УДК 336.719

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОПЕРАЦИОННОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО КАПИТАЛА БАНКА В ИНТЕГРИРОВАННОЙ СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ОПЕРАЦИОННЫМ РИСКОМ

В. В. МАНУЙЛЕНКО,доктор экономических наук, профессор
кафедры экономики и финансов

E-mail: vika-mv@mail.ru

Северо-Кавказский гуманитарно-
технический институт

В статье предлагается авторский подход к формированию интегрированной системы управления операционным риском банка, определяются специальные принципы, предъявляемые к ней, в том числе с учетом требований Базеля II. Практически реализована специальная функция такой системы – определение экономического капитала банка с помощью разнообразных прогрессивных методов оценки, установлены приоритетные направления дальнейшего функционирования системы.

Ключевые слова: интегрированная система управления, операционный риск, экономический капитал, потери, метод, оценка, Базель II, III, убыток.

В связи с расширением и совершенствованием операционной банковской деятельности, усилением конкуренции, постепенным внедрением стандартов Базеля II для банков особо важной становится задача формирования *сбалансированной интегрированной системы управления операционными рисками*. Ее внедрение важно с точки зрения операционной эффективности банка, его репутации, снижения потерь от реализации операционных рисков, а также определения операционного экономического капитала. Именно поэтому регуляторы усиливают надзор за управлением операционными рисками в кредит-

ных организациях. В российских банках в той или иной мере функционируют отдельные элементы операционного риск-менеджмента, однако они не объединены в единую систему управления рисками на базе интегрированной концепции и методологии, экономический капитал по операционному риску рассчитывается только в ведущих кредитных организациях страны. Все это свидетельствует об актуальности исследования.

Международный регулятор определяет *операционный риск* как риск убытка, вызванного неадекватностью или ошибочностью внутренних процессов, действий сотрудников и систем или результатов внешних событий, включая правовой риск [3].

Детальная характеристика операционного риска в интегрированной системе управления представлена в табл. 1.

Следует учитывать, что индикаторы риска на различных стадиях экономического цикла имеют различия, особенно в нестабильный период.

Управление операционными рисками в интегрированной системе – это процесс определения, оценки и контроля за эффективностью всех внутренних и внешних факторов, изменение которых может негативно повлиять на стоимость портфеля или банка в целом. Такая система управления

Таблица 1

Характеристика операционного риска в интегрированной системе управления

Оценочный критерий	Характеристика
Область риска	Весь банковский бизнес
Элементы, выделяемые в рискованной области	Отдельные виды активов, расходов, доходов, продуктов, услуг, внутренние процессы, действия сотрудников и систем или внешних событий
Вид риска	Изменение систем, процессов и технологий
Базовые факторы риска	Микро- и макроэкономические факторы
Событие риска	Ухудшение качества бизнес-процессов, неверное их построение
Индикаторы, определяющие размеры потерь	Вероятность операционных потерь. Строятся расчетным или аналитическим путем сопоставления индикаторов текущей деятельности и эффективности контроля
Максимальные суммарные потери	Ликвидационная стоимость, величина потерь не ограничена

рисками должна включать в себя утвержденную методику и методологию управления, оценки рисков и развитую информационно-технологическую и организационную инфраструктуры управления рисками.

Для управления операционными рисками главным является выявление основных его источников, типов операционных потерь (табл. 2). Для этого направления деятельности банка сегментируются по определенным видам операций, согласно требованиям второго Базельского соглашения (Базель II) [3].

Эффективность функционирования интегрированной системы управления операционным риском зависит от ее организации. Управление операционными рисками в интегрированной системе должно осуществляться с позиции корпоративного управления – повышение роли совета директоров, улучшение взаимодействия между собственниками и менеджментом кредитных организаций, изменение требований к их деловой репутации, исключение пассивного отношения менеджеров к работе. В Базеле II отмечается необходимость активного участия в надзоре за механизмом оценки и управления операционными рисками совета директоров и старшего менеджмента [3]. Грамотное делегирование полномочий, закрепление их во внутренних нормативных документах банка позволяют заранее оговорить правила поведения сторон, снизить име-

Таблица 2

Классификация операционных событий по Базелю II

Категория риска	События
Внутреннее мошенничество	Превышение служебных полномочий, совершенная сотрудниками кража, проведение ими сделок для личного обогащения с использованием инсайдерской информации
Внешнее мошенничество	Ограбление, подлог, подделка чеков и ущерб от незаконного проникновения в компьютерные системы
Кадровая политика и безопасность труда	Требования сотрудников о выплате компенсации, нарушение правил охраны здоровья и безопасности сотрудников, организованные акции протеста персонала, обвинения в дискриминации и общая ответственность; все риски, связанные с сотрудниками, в частности их несанкционированные действия, недостаточная компетентность, зависимость от отдельных специалистов
Клиенты, продукты и деловая практика	Нарушение соглашения с клиентом, злоупотребление конфиденциальной информацией, незаконные торговые операции в пользу банка, отмывание денег и оказание не разрешенных правилами (лицензиями) услуг, трудности при взаимодействии с клиентами и недостаточность внутреннего контроля
Ущерб материальным ценностям	Терроризм, вандализм, землетрясения, пожары и наводнения, которые могут нанести ущерб основному оборудованию, системам, технологиям и ресурсам
Нарушения в ведении бизнеса и системные сбои	Отказ аппаратно-программного обеспечения, проблемы с телекоммуникациями, выход из строя систем обеспечения
Управление процессами	Ошибки ввода данных, недостатки в работе с принятым обеспечением, несанкционированный доступ к счетам клиента
Прочее	Неблагоприятные внешние обстоятельства и пр.

ющиеся риски. В процессе управления должны взаимосвязанно участвовать следующие субъекты: международный, национальный регуляторы, совет директоров, исполнительные органы, службы внутреннего контроля (СВК), риск-менеджмент и др. Следует подчеркнуть, что в принципах надлежащего управления операционным риском и роли надзора также определяется основополагающая роль совета директоров, исполнительных органов, комитета по управлению операционным риском.

Вместе с тем банкам рекомендуется постоянно повышать качество отчетности об операционном риске [4]. Для этого совету директоров целесообразно представлять систему отчетов (табл. 3).

Служба риск-менеджмента должна периодически информировать руководство банка о возникающих рисковых ситуациях, анализировать, систематизировать, определять критерии их значимости, распределять ответственность за принятие решений по нейтрализации и минимизации. В итоге создаются условия, впоследствии обуславливающие целесообразность применения различных по степени сложности приемов управления с использованием продвинутых методик отслеживания рисков.

Базель II рассматривает требование к экономическому капиталу как показатель риска, генерируемого внутрибанковскими системами его измерения с использованием количественных и качественных критериев [3]. То есть международный регулятор

Таблица 3

Система отчетов, предоставляемых совету директоров в интегрированной системе управления операционным риском

Отчет	Порядок предоставления
Отчет о фактически понесенных операционных убытках (на основе информационно-аналитической базы данных)	Комитету по управлению операционным риском – ежемесячно. Исполнительным органам – ежеквартально (при наступлении существенных убытков – незамедлительно). Совету директоров – по итогам года
Отчет о значениях ключевых показателей операционного риска (в целом по банку, в разрезе подразделений) и соблюдения их лимитов	Комитету по управлению операционным риском – ежедекадно. Исполнительным органам – ежеквартально; По решению исполнительных органов информация может выноситься на совет директоров
Отчет по результатам анкетного опроса самооценки уровня контроля за операционными рисками	Комитету по управлению операционным риском – ежегодно. Исполнительным органам – ежегодно. Совету директоров – ежегодно. При существенных изменениях организационной структуры, бизнес-процессов, вводе новых продуктов проводится внеплановый анкетный опрос
Отчет по итогам расчета операционного экономического капитала	Комитету по управлению операционным риском – ежегодно. Исполнительным органам – ежегодно. Совету директоров – ежегодно

напрямую указывает, что операционный экономический капитал должен определяться в интегрированной системе управления операционным риском.

Как правило, *количественно* операционный риск определяют *ключевые индикаторы* (коэффициенты, характеризующие частоту случаев операционных убытков – число сбоев информационных систем, ошибок сотрудников и т. д., и показатели, косвенно отражающие вероятность потерь, – текучесть кадров, частота резервного копирования информации и т. д.). По Базелю II, в соответствии с *количественными стандартами* орган надзора обязывает банк определять требования к капиталу в виде суммы *ожидаемых EL и непредвиденных убытков UL*, за исключением случаев, когда банк может показать, что он адекватно учитывает *EL* в своей внутренней деловой практике. При расчете минимальных требований капитала добавляются показатели риска для различных оценок операционного риска. Необходимо, чтобы подход банка исключал двойной счет качественных оценок или факторов снижения риска, уже признанных в других элементах соглашения. Рекомендуется использовать внутренние (внешние) данные, сценарный анализ, условия деловой среды и внутреннего контроля. Внутренние данные важны для связки их банковской оценки с реальными убытками. Исторические данные должны основываться, как минимум, на пятилетнем сроке наблюдений внутренних сведений.

Качественные стандарты характеризуются наличием:

- независимого подразделения, отвечающего за разработку и внедрение механизма управления операционными рисками;
- внутрибанковской системы их оценки, тесно интегрированной с текущими процессами управления рисками, хорошо документированной, а ее результаты – неотъемлемая часть мониторинга и контроля за структурой операционных рисков;
- методик распределения капитала под операционные риски основных бизнес-линий и стимулирования улучшения корпоративного управления ими;
- регулярно представляемой менеджменту бизнес-подразделений, старшему менеджменту и совету директоров отчетности об операционных рисках и убытках;
- постоянной проверки внутренними или внешними аудиторами процессов управления и систем оценок операционных рисков [3].

Современная интегрированная система операционного риск-менеджмента, соответствующая требованиям международного регулятора, должна основываться на следующих специальных принципах:

- 1) встроенность системы в общую интегрированную систему управления банковскими рисками;
- 2) полная информационная обеспеченность – во внутренних документах необходимо установить форму представления вводимой информации, содержащую классификацию рисков событий, виды операционных потерь в разрезе бизнес-линий, размер операционных потерь по категориям риска, а также факты их понесения – снижение стоимости, утрата активов, случаи проявления операционных рисков, не повлекшие прямых денежных потерь (ошибки сотрудников и т. п.). В операционную базу данных не реже одного раза в месяц должны включаться значения коэффициентов, характеризующих факторы операционного риска. Впоследствии базу данных необходимо использовать при составлении карты операционных рисков, на основании которой распределяется экономический капитал по направлениям бизнеса;
- 3) включение в систему рейтинговой модели оценки операционного риска, включающей методы, процедуры, системы сбора данных, контроля, а также информационные системы, содействующие оценке риска, присвоению внутренних рейтингов. Базель II устанавливает следующие параметры рейтинговой модели управления операционным риском:
 - *EI* – индикатор подверженности операционному риску – стоимость под риском;
 - *PE* – вероятность его проявления, характеризует частоту негативных событий за период времени *t* (количество случаев потерь/число транзакций);
 - *LGE* – уровень потерь при реализации риска (величина потерь/объем транзакций);
 - *EL* – ожидаемые потери;
 - *UL* – непредвиденные потери [3].

В интегрированной системе управления операционным риском необходимо осуществлять детальную его идентификацию с учетом требований Базеля II. Рейтинг – показатель операционного риска, должен определяться экспертными методами на основе вероятностей случаев потерь, выраженных факторами риска [2];

- 4) реализация в системе прогрессивных методов оценки операционных рисков (картографирование, внутренний метод измерения, страхование с помощью страховых полисов и др.).

Трехуровневый классификатор негативных событий для оценки операционного риска в интегрированной системе управления включает категории (1-й и 2-й уровни) и виды деятельности (3-й уровень).

1. Внутреннее мошенничество.
 - 1.1. Неразрешенная деятельность.
 - 1.1.1. Намеренно не отраженные в отчетности операции.
 - 1.1.2. Неразрешенные типы операций, повлекшие за собой денежные убытки.
 - 1.1.3. Намеренно неправильная оценка позиции.
 - 1.2. Воровство и мошенничество.
 - 1.2.1. Мошенничество (в том числе кредитное), депозиты без стоимости.
 - 1.2.2. Воровство, вымогательство, хищения, грабеж.
 - 1.2.3. Присвоение активов.
 - 1.2.4. Умышленное уничтожение активов.
 - 1.2.5. Подделка.
 - 1.2.6. Выписывание необеспеченных чеков.
 - 1.2.7. Контрабанда.
 - 1.2.8. Присвоение чужих счетов/использование не своих документов и т. д.
 - 1.2.9. Преднамеренное несоблюдение налогового законодательства или уклонение от налогов.
 - 1.2.10. Взятки/ «откаты».
 - 1.2.11. Инсайдерский трейдинг (не за счет фирмы).
2. Внешнее мошенничество.
 - 2.1. Воровство и мошенничество.
 - 2.1.1. Воровство, грабеж.
 - 2.1.2. Подделка.
 - 2.1.3. Выписывание необеспеченных чеков.
 - 2.2. Безопасность систем.
 - 2.2.1. Хакерство.
 - 2.2.2. Кража информации, повлекшая за собой денежные убытки.
3. Кадровая политика и безопасность труда.
 - 3.1. Взаимоотношения с сотрудниками.

- 3.1.1. Вопросы оплаты труда, вознаграждения и выходные пособия.
- 3.1.2. Организация трудовой деятельности.
- 3.2. Безопасная среда.
 - 3.2.1. Общие обязательства по несчастным случаям.
 - 3.2.2. Охрана здоровья и безопасность труда.
 - 3.2.3. Компенсация сотрудникам.
- 3.3. Дискриминация.
 - 3.3.1. Все типы дискриминации.
- 4. Клиенты, продукты и деловая практика.
 - 4.1. Непреднамеренная халатность.
 - 4.1.1. Нарушения имущественных отношений доверительного характера (инструкций).
 - 4.1.2. Проблемы раскрытия информации.
 - 4.1.3. Нарушение требований раскрытия информации розничным клиентам.
 - 4.1.4. Нарушения, связанные с раскрытием конфиденциальной личной информации.
 - 4.1.5. Агрессивные продажи.
 - 4.1.6. Искусственное завышение комиссионных.
 - 4.1.7. Злоупотребление конфиденциальной информацией.
 - 4.1.8. Обязательства кредитора.
 - 4.2. Неправильная деловая или рыночная практика.
 - 4.2.1. Антимонопольное законодательство.
 - 4.2.2. Законодательство международного и национального регулятора.
 - 4.2.3. Неправильная практика торговли рыночных операций.
 - 4.2.4. Манипулирование рынком.
 - 4.2.5. Инсайдерский трейдинг.
 - 4.2.6. Деятельность без лицензии.
 - 4.2.7. Отмывание денег.
 - 4.3. Изъяны продуктов.
 - 4.3.1. Дефекты продуктов (контрафактная продукция и т. д.).
 - 4.3.2. Ошибки конструкции.
 - 4.4. Выбор, спонсорство и риски.
 - 4.4.1. Невыполнение требований изучения клиента.
 - 4.4.2. Превышение лимитов риска на одного клиента.
- 4.5. Консалтинговые услуги.
 - 4.5.1. Разногласия в оценках результатов консалтинговых услуг.
- 5. Ущерб материальным ценностям.
 - 5.1. Катастрофы и прочие события.
 - 5.1.1. Ущерб от природных катастроф.
 - 5.1.2. Человеческие потери от воздействия внешних источников (терроризм, вандализм).
- 6. Нарушения в ведении бизнеса и системные сбои.
 - 6.1. Системы.
 - 6.1.1. Программное обеспечение.
 - 6.1.2. Аппаратное обеспечение.
 - 6.1.3. Телекоммуникации.
 - 6.1.4. Сбои в энергоснабжении и предоставлении коммунальных услуг.
- 7. Управление процессами.
 - 7.1. Исполнение и поддержание операций.
 - 7.1.1. Неправильные коммуникации.
 - 7.1.2. Ошибки при вводе, загрузке или поддержании данных.
 - 7.1.3. Нарушение сроков или обязательств.
 - 7.1.4. Неправильное функционирование систем или моделей.
 - 7.1.5. Бухгалтерские ошибки/ошибки в атрибуции контрагента.
 - 7.1.6. Прочие ошибки при выполнении задач.
 - 7.1.7. Срыв доставки.
 - 7.1.8. Срывы в управлении залогом.
 - 7.1.9. Поддержание базовых (контрольных, справочных, эталонных) данных.
 - 7.2. Мониторинг и отчетность.
 - 7.2.1. Несоблюдение обязательной отчетности.
 - 7.2.2. Неточная внешняя отчетность, повлекшая убытки.
 - 7.3. Привлечение клиентов и ведение документации.
 - 7.3.1. Отсутствие разрешений/освобождений от ответственности перед клиентами.
 - 7.3.2. Отсутствующая или неполная юридическая документация.
 - 7.4. Управление клиентскими счетами.