

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

На правах рукописи

Мазнина Екатерина Владимировна

**ФОРМИРОВАНИЕ ЭФФЕКТИВНОЙ СИСТЕМЫ
УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО
БАНКА В УСЛОВИЯХ РЕАЛИЗАЦИИ
КОНЦЕПЦИИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ**

5.2.4. Финансы

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель

Ларионова Ирина Владимировна,
доктор экономических наук, профессор

Москва – 2023

Диссертация представлена к публичному рассмотрению и защите в порядке, установленном ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в соответствии с предоставленным правом самостоятельно присуждать ученые степени кандидата наук, ученые степени доктора наук согласно положениям пункта 3.1 статьи 4 Федерального закона от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ «О науке и государственной научно-технической политике».

Публичное рассмотрение и защита диссертации состоятся 21 декабря 2023 г. в 10:00 часов на заседании диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.107 по адресу: Москва, Ленинградский проспект, д. 51, корп. 1, аудитория 1001.

С диссертацией можно ознакомиться в диссертационном зале Библиотечно-информационного комплекса ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 125167, Москва, Ленинградский проспект, д. 49/2, комн. 100 и на официальном сайте Финансового университета в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: www.fa.ru.

Персональный состав диссертационного совета:
председатель – Лаврушин О.И., д.э.н., профессор;
заместитель председателя – Абрамова М.А., д.э.н., профессор;
ученый секретарь – Амосова Н.А., д.э.н., профессор;

члены диссертационного совета:
Вахрушев Д.С., д.э.н., профессор;
Господарчук Г.Г., д.э.н., доцент;
Дубова С.Е., д.э.н., профессор;
Евлахова Ю.С., д.э.н., доцент;
Кропин Ю.А., д.э.н., профессор;
Ларионова И.В., д.э.н., профессор;
Масленников В.В., д.э.н., профессор;
Рудакова О.С., д.э.н., профессор;
Халилова М.Х., д.э.н., профессор.

Автореферат диссертации разослан 9 октября 2023 г.

I Общая характеристика работы

Актуальность темы исследования. Неопределенность и риск стали неотъемлемым атрибутом современной жизни, проявлением которых стали отсутствие достаточной информации, высокая вероятность ее неоднозначной трактовки, а также оценки последствий реализации событий. Все это напрямую относится к финансовым посредникам и, в частности, к кредитным организациям, для которых риск рассматривается в триаде как угроза, шанс и ресурс.

События последних десятилетий, характеризующиеся чередой финансовых и банковских кризисов, преодоление которых не всегда сопровождалось способностью их преодоления всеми кредитными организациями, свидетельствуют о несовершенстве систем управления рисками, их адаптивности к стремительно изменяющимся условиям внешней среды. Например, события 2022 г., ознаменовавшиеся беспрецедентным санкционным давлением на банковский сектор, позволили при поддержке Банка России и государственных программ сохранить финансовую стабильность на финансовом рынке и в банковском секторе. Вместе с тем риски обеспечения финансовой стабильности в краткосрочной перспективе сохраняются, предъявляя повышенные требования к адаптационным механизмам, в том числе к системам управления рисками на уровне отдельных банков и банковского сектора в целом.

Одним из новых явлений и требований экономического развития является внедрение принципов устойчивого развития, ключевым компонентом которых является перевод экономики в состояние «углеродной нейтральности». Данная новация, наряду с положительным вкладом, может серьезно отразиться на банковских рисках, повлиять на финансовую устойчивость банков, а также выявить недостатки в системах управления ими.

В контексте концепции устойчивого развития определенное место принадлежит ESG-рискам, потенциал которых растет, обуславливая потребность в дополнительном внимании. Вектор перехода к низкоуглеродной экономике оказывает воздействие на многие отрасли экономики страны, способствуя увеличению долговой нагрузки предприятий. Данный процесс неизбежно

приводит к снижению выручки и росту капитальных затрат компаний, повышая спрос на кредитные ресурсы и, как следствие, приводит к концентрации рисков банковского портфеля на компаниях, задействованных в переходе на низкоуглеродную экономику. В этой связи наряду с постоянно расширяющимся перечнем традиционных рисков, система управления ими должна быть дополнена ESG-рисками.

В этой связи сформировавшиеся системы управления рисками в кредитных организациях постоянно обновляются, с одной стороны как ответная реакция на возникающие внешние вызовы и риски, с другой – поскольку они нацелены на соответствие внутренним критериям эффективности. Другими словами, формирование эффективных систем управления рисками в контексте новых явлений и процессов, кризисных ситуаций представляет несомненный научный и практический интерес, обуславливая потребность в теоретико-методическом обосновании и разработке практических рекомендаций построения эффективных систем управления рисками.

Степень разработанности темы исследования. В научной литературе вопросы построения систем управления рисками коммерческих банков, повышения их эффективности и функционирования банков в парадигме устойчивого развития находят отражение в трудах российских и зарубежных ученых.

Вопросам управления рисками в коммерческих банках уделялось внимание в научных трудах российских и зарубежных ученых: Н.А. Амосовой, Н.И. Валенцевой, Н.В. Кузнецова, О.И. Лаврушина, И.В. Ларионовой, А.А. Лобанова, И.И. Мазур, Е.И. Мешковой, Г.С. Пановой, М.В. Помазанова, Н.Э. Соколинской, Е.В. Травкиной, М.Х. Халиловой, Т. Бачкаи, Дж. Кестенс, Д. Месен, Д. Мико, Т. Рольфс.

Однако основное внимание уделялось общим вопросам риск-менеджмента в коммерческих банках, а также управлению отдельными видами рисков.

Ряд научных работ были посвящены проблемам эффективности систем управления рисками, а также исследованию факторов, оказывающих влияние на уровень эффективности деятельности банков, в частности работы российских и

зарубежных ученых: Ф.Т. Алескерова, Х.А. Ахматова, А.Ю. Весновского, Т.Н. Ветровой, О.Г. Королева, С.Н. Кошмана, О.И. Лаврушина, И.В. Ларионовой, А.А. Лобанова, Е.А. Неретиной, Е.А. Селявиной, А.Д. Урсул, М. Алле, Дж. Иванцевича, К. Макконнелла, К. Маркса, М. Мескона.

Вместе с тем авторами основное внимание преимущественно уделялось эффективности систем регулирования банковского сектора и банковской деятельности в целом.

Деятельность банков в парадигме устойчивого развития исследовалась в трудах следующих российских и зарубежных ученых: А.А. Василькиной, И.А. Волковой, К.В. Дудко, И.А. Ивановой, В.В. Леушкиной, Е.А. Погребцовой, Д.Я. Родина, Н.Н. Семеновой, Р. Кейтс, И. Каджакава, Ф. Такоа, К. Ямагучи.

Вместе с тем некоторые вопросы построения системы управления банковскими рисками в контексте концепции устойчивого развития глубоко не исследовались. Это касается таких областей, как интеграция концепции устойчивого развития в систему управления рисками коммерческих банков, а также теоретико-методического обоснование проведения оценки системы и ее соответствия критериям эффективности.

С учетом вышеизложенного полагаем, что исследование теоретико-методических положений построения эффективных систем управления рисками в парадигме устойчивого развития определяют актуальность темы исследования и соответствует потребностям современной практики.

Целью исследования является разработка и обоснование теоретических положений построения эффективной системы управления рисками коммерческого банка в условиях реализации концепции устойчивого развития, а также практических рекомендаций по повышению ее эффективности.

Для достижения указанной цели необходимо решить следующие **задачи**:

- уточнить содержание системы управления рисками кредитной организации, установить ее особенности, определить элементы системы;
- раскрыть понятие эффективности системы управления рисками коммерческого банка, выявить и обосновать признаки, критерии и показатели эффективности;

- разработать методический подход к оценке эффективности системы управления рисками банка, в том числе, функционирующего на принципах устойчивого развития;
- выявить на основе анализа существующей российской и зарубежной практики схожие и специфические черты построения систем управления рисками кредитных организаций, определить потенциальные проблемы интеграции факторов устойчивого развития в деятельность банков;
- разработать концептуальную модель эффективной системы управления рисками коммерческого банка с учетом концепции устойчивого развития, подкрепив ее методическим обоснованием, методами, критериями и показателями оценки ее эффективности;
- разработать подход к внедрению принципов устойчивого развития коммерческим банком в целях обеспечения непрерывности деятельности;
- предложить методику оценки эффективности системы управления рисками коммерческого банка, осуществляющего деятельность на принципах устойчивого развития; на основе ее апробации разработать рекомендации по повышению эффективности системы.

Объектом исследования является система управления рисками коммерческого банка.

Предмет исследования – теоретико-методический аппарат построения эффективной системы управления рисками в коммерческом банке и ее оценки с учетом принципов устойчивого развития.

Область исследования соответствует п. 4. «Банки и банковская деятельность. Банковская система» Паспорта научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

Методология и методы исследования. При проведении исследования использованы общие методы научного познания, такие как анализ, синтез, индукция, дедукция и прочие с опорой на фундаментальные и прикладные исследования отечественных и зарубежных специалистов в области банковского дела, в частности систем управления рисками коммерческих банков и эффективности их построения.

Информационная база. В качестве информационных источников использованы документы Базельского комитета по банковскому надзору, акты органов законодательной и исполнительной власти Российской Федерации, законодательные и нормативные акты Европейского союза, Великобритании, Соединенных Штатов Америки, материалы Банка России, международных консалтинговых компаний, а также аналитические материалы российских информационных агентств.

Научная новизна исследования состоит в развитии теоретико-методических положений формирования системы управления рисками в коммерческом банке, базирующихся на разработанной концептуальной модели, отвечающей критериям эффективности, методике оценки в соответствии с принципами устойчивого развития.

Положения, выносимые на защиту. Наиболее значимые результаты, обладающие научной новизной и выносимые на защиту:

1) Обосновано, что расширяющееся многообразие и взаимосвязанность объектов риска, непредсказуемость их синергии и последствий для капитала банка требуют использование системного подхода при построении системы управления ими, которая должна учитывать эти особенности, а также определять границу – достаточность капитала на покрытие «риск-аппетита» банка (С. 14-15; 19-25).

2) Уточнено содержание понятия «эффективности системы управления рисками» в коммерческом банке, доказано, что она должна отвечать критериям «экономической эффективности», которую целесообразно рассматривать в широком (общеекономическом), узком (на уровне банка как хозяйствующего субъекта) и прикладном (на уровне системы управления рисками в банке) уровнях. Разработаны признаки эффективной системы управления рисками, к которым отнесены комплексность и «содержательный» подход к созданию системы, а также взаимосвязанность всех ее элементов, позволяющих осуществлять управление рисками и капиталом банка (С. 43-47; 49-51).

3) Разработан методический подход проведения оценки эффективности системы управления рисками в банке на основе предложенных критериев, которые подразделены частные и обобщающий. К частным критериям отнесены:

результативность деятельности (операционная эффективность) и эффективность управления издержками (адаптивность системы к шокам и сохранения устойчивого равновесия). В качестве обобщающего критерия выделен критерий – степень покрытия рисков капиталом, поскольку в нем равноудаленно отражены: обеспечение положительного финансового результата и понесение дополнительных издержек. Перечень критериев дополнен критериями соответствия принципам устойчивого развития (С. 52-60).

4) Проведенный анализ практик построения систем управления рисками в российских и зарубежных коммерческих банках позволил выделить схожие и специфические черты их построения, в том числе в контексте концепции устойчивого развития. Общими чертами являются: отнесение ESG-вызовов к группе существенных рисков и отсутствие устоявшихся практик по управлению рисками в парадигме устойчивого развития. Особенности зарубежных практик состоят в повышении значения проведения стресс-тестирования, российских банков – в неоднородности внедрения ESG-подходов кредитными организациями и формализованном подходе к оценке и управлению рисками.

Это позволило определить потенциальные проблемы, обусловленные интеграцией факторов устойчивого развития в деятельность коммерческих банков, препятствующие повышению эффективности систем управления рисками, к их числу отнесены: наличие нерегулируемых зон деятельности, необязательность применения стандартов, отсутствие единой политики по управлению ESG-рисками и ряд других (С. 70-73; 84-87; 91-98).

5) Предложена концептуальная модель построения эффективной системы управления рисками коммерческого банка в парадигме устойчивого развития, которая базируется на ESG-концепции, позволяет устранять выявленные проблемы в практике управления рисками российских банков (С. 101-104).

6) Разработан поэтапный подход имплементации ESG-концепции для функционирующих банков в целях обеспечения непрерывности деятельности. На первом этапе предложено внедрять принципы, относящиеся к экологическому блоку, а затем (в любой последовательности) интегрировать социальные и управленческие принципы (С. 105-106).

7) Разработана методика оценки степени эффективности системы управления рисками коммерческого банка с учетом внедрения ESG-принципов. Проведена апробация предложенной методики на примере четырех российских банков (ПАО «Сбербанк», АО «Райффайзенбанк» и ПАО Банк «ФК Открытие», ПАО КБ «Центр-инвест»), результаты которой показали ее жизнеспособность и позволили сформулировать рекомендации, направленные на повышение эффективности системы управления рисками (С. 107-118; 137-139).

Теоретическая значимость работы состоит в развитии теоретического аппарата, характеризующего систему управления рисками как совокупность взаимосвязанных элементов, учитывающих взаимообусловленность и синергию результатов реализации рисков, которая позволяет выстроить эффективную модель управления ими. Раскрыто содержание понятия эффективности банковской деятельности, которую следует рассматривать на трех уровнях: широком (общеэкономическом), узком (на уровне банка как хозяйствующего субъекта) и прикладном (на уровне системы управления рисками в банке). Обоснованы и определены критерии и показатели оценки эффективности системы управления рисками. Базируясь на совокупности теоретических положений разработана концептуальная модель эффективной системы управления рисками коммерческого банка, которая развивается в парадигме устойчивого развития.

Практическая значимость работы состоит в возможности применения разработанной концептуальной модели построения систем управления рисками российских коммерческих банков, разделяющих принципы устойчивого развития, а также методики оценки ее эффективности на основе предложенных критериев, финансовых и нефинансовых показателей.

Степень достоверности, апробация и внедрение результатов исследования. Достоверность и обоснованность выводов и результатов исследования подтверждается применением положений основных теорий управления рисками в коммерческих банках, содержащихся в трудах отечественных и зарубежных ученых, анализом и материалами нормативно-правовых актов Российской Федерации и зарубежных стран, касающихся создания системы управления рисками коммерческих банков, в том

числе в парадигме устойчивого развития, а также апробацией выдвинутых в диссертационной работе положений в установленном порядке.

Основные теоретические положения и практические рекомендации исследования апробированы на следующих международных конференциях: на VIII Международной научно-практической конференции «Научный поиск молодых исследователей» (Москва, Финансовый университет, 24 апреля 2021 г.); на XIV Международном научном студенческом конгрессе «Экономика России: новые тренды развития» (Москва, Финансовый университет, 14 марта 2023 г.); на XI Международной научно-практической конференции «Актуальные научные исследования» (г. Пенза, Международный центр научного сотрудничества «Наука и Просвещение», 5 апреля 2023 г.).

Материалы диссертации используются в практической деятельности Банка СОЮЗ (АО), в частности разработанная концептуальная модель системы управления рисками и практические рекомендации по ее внедрению. По материалам исследования внедрена методика оценки эффективности системы управления рисками коммерческого банка, интегрирующего в свою деятельность принципы устойчивого развития. Выводы и основные положения диссертации апробированы и учтены в работе Банка СОЮЗ (АО) и способствуют повышению эффективности управления рисками и финансовой устойчивости компании.

Материалы диссертации используются Департаментом банковского дела и монетарного регулирования Финансового факультета Финансового университета в преподавании учебной дисциплины «Научно-исследовательский семинар».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

Публикации. Основные положения и результаты исследования отражены в 6 публикациях общим объемом 3,32 п.л. (весь объем авторский) в том числе 4 работы авторским объемом 2,38 п.л. опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

Структура и объем диссертации определены целью, задачами и логикой исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка

литературы из 168 наименований и двух приложений. Текст диссертации изложен на 181 странице, содержит 23 таблицы и 24 рисунка.

II Основное содержание работы

В соответствии с целью и задачами исследования получены следующие научные результаты.

1) Обосновано применение системного подхода в управлении рисками коммерческого банка, который позволяет учитывать особенности объекта управления - рисков, а также определить границу – достаточность капитала на покрытие «риск-аппетита» банка.

Обоснована потребность в использовании системного подхода как основополагающего направления методологии научного познания и практической деятельности в управлении рисками, в том числе в связи решением общих задач управленческой деятельности, а именно необходимостью:

– рассматривать объект управления (риски) в единстве с факторами внешней и внутренней среды с учетом его многогранности, взаимозависимости отдельных видов риска и мультипликативным эффектом от их взаимопроникновения;

– учитывать целеполагание — достижение компромисса между риском и доходностью в заданных границах достаточности капитала, а также причинно-следственные связи элементов системы для обеспечения непрерывности и устойчивости функционирования кредитной организации.

Принимая во внимание, что формирование и функционирование системы управления рисками в коммерческом банке имеет прикладное решение, сделан вывод о целесообразности ее исследования и как системы, и как процесса, что нашло отражение в раскрытии такой взаимосвязи в ее трактовке. Предложено рассматривать систему управления рисками как комплекс организационно и функционально связанных элементов, ориентированный на совокупную оценку всех видов и факторов риска, обеспечивающий минимизацию негативных

последствий их реализации, подкрепленный эффективным процессом управления, как показано на рисунке 1.

Вместе с тем на характер формирования системы управления рисками оказывают влияние особенности ее субъекта — коммерческого банка.

В этой связи выделены отличительные черты управления рисками в кредитных организациях в сравнении с иными хозяйствующими субъектами, к которым отнесены:

- особенности в части построения менеджмента: необходимость защиты прав акционеров и соблюдение принципа «трех линий защиты», при котором достигается независимость подразделений, осуществляющих функции по принятию и управлению рисками;

- иерархичность и подчиненность процессов подразумевают, что нижестоящие в иерархии подразделения не могут принимать решения без согласования с вышестоящим руководством, равно, как и составные части одного процесса не могут разрабатываться и осуществляться без согласования друг с другом;

- единство механизма и непротиворечивость проводимой политики предполагают, что любые решения, принимаемые на различных уровнях управления, должны согласовываться с единой долгосрочной стратегией развития кредитной организации;

- наличие регуляторных требований, которые, являясь внешними факторами воздействия по отношению к системе, носят императивный характер исполнения;

- двойственность системы как модели организаций, предполагающую наличие черт как открытых, так и закрытых систем.

Кроме того, в контексте следования принципам устойчивого развития система управления рисками коммерческого банка должна учитывать специфику преломления этих принципов в формирующейся системе управления.



Источник: составлено автором.

Рисунок 1 – Система управления рисками коммерческого банка как комплекс организационно и функционально связанных элементов

На основе проведенного исследования многообразия ESG-рисков, возникающих в связи с развитием ESG-концепции, а также принимая во внимание их особенности, сделан вывод о необходимости унификации методики оценки этой группы рисков, выбрав в качестве основного метода разработку ESG-рейтингов, используемых в целях проведения оценки заемщиков и контрагентов и являющихся частью процесса управления.

2) Доказано, что система управления рисками в коммерческом банке должна отвечать критериям «экономической эффективности», которую целесообразно рассматривать в широком (общеекономическом), узком (на уровне банка как хозяйствующего субъекта) и прикладном (на уровне системы управления рисками в банке) уровнях.

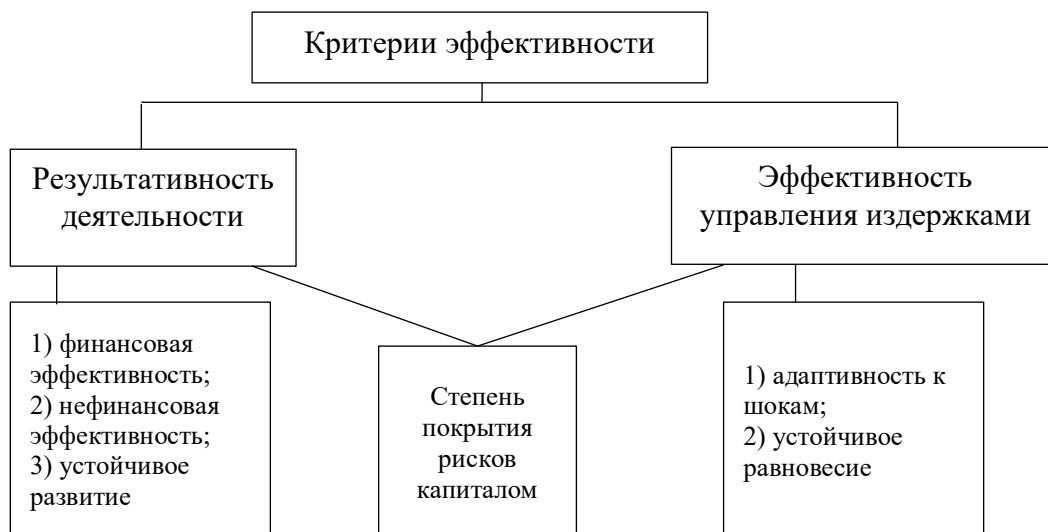
Проведенный анализ и обобщение научных взглядов, представленных в российской и зарубежной экономической литературе, позволил прийти к выводу о том, что в теории нет единства представлений о содержании понятия «эффективность». Критический анализ и осмысление разных точек зрения позволили определить термин «экономическая эффективность» как соотношение результатов, достигнутых в рамках экономической деятельности субъекта, и затрат, которые понес субъект в ходе достижения данного результата. Преломление данной трактовки с учетом предмета и объекта исследования позволило сформулировать и раскрыть содержание понятий «эффективность банковской деятельности» и «эффективность системы управления рисками банка». Под эффективностью системы управления рисками банка понимается соотношение достигнутого результата по формированию бесперебойно функционирующей системы в долгосрочном периоде и издержек (в том числе, объема затраченных человеческих ресурсов), понесенных для целей создания данной системы, которые получили соответствующее раскрытие в предложенной системе показателей.

Базируясь на теории «Model 7-S», позволяющей оценить эффективность системы управления рисками на основе семи взаимосвязанных показателей, разработаны признаки, по соответствию которым возможно судить

об эффективности системы. К таким признакам отнесены комплексность и «сущностный» подход к созданию системы, а также взаимосвязанность всех ее элементов, позволяющих осуществлять управление рисками и капиталом банка (включая стратегию, склонность к риску, этапность в управлении рисками, достаточный запас капитала, элементы прогнозирования).

3) Разработан методический подход проведения оценки эффективности системы управления рисками в банке, учитывающий интеграцию в его деятельность принципов устойчивого развития.

Следуя трактовке понятия эффективности системы управления рисками, сформулированной в работе, а также принимая во внимание практику коммерческих банков, функционирующих на принципах устойчивого развития, предложен подход оценки их эффективности с использованием совокупности критериев и показателей, как показано на рисунке 2.



Источник: составлено автором.

Рисунок 2 – Критерии эффективности системы управления рисками с учетом критерия «степень покрытия капиталом рисков»

Предложенный подход основан на международно-признанной рейтинговой системе CAMELS, дополненной отдельными критериями и показателями (в том числе, показателями устойчивого развития) в соответствии с поставленными целью и задачами исследования.

Также отмечено, что система управления рисками банка может быть признана эффективной только при соответствии критериям обоих составных элементов эффективности – результатов и издержек – при поддержании достаточности капитала банка на необходимом для покрытия всех рисков уровне.

4) Проведенный анализ практик построения систем управления рисками в российских и зарубежных коммерческих банках позволил выделить схожие и специфические особенности их построения, в том числе в контексте концепции устойчивого развития, а также определить потенциальные проблемы, препятствующие повышению эффективности систем управления рисками.

Международным органом, который задает направление развитию методического аппарата построения систем управления рисками и который ложится в основу данного направления политики центральных банков многих стран, является Базельский комитет по банковскому надзору (далее – БКБН). Рекомендации БКБН имплементированы в банковское регулирование многих стран мира (в том числе, в Европейском союзе, Великобритании, США и России).

На основе анализа регуляторных требований и банковской отчетности сделан вывод о высокой степени схожести в банках исследуемых стран систем управления рисками, в том числе применяемых методов оценки и управления, в том числе ESG-рисками, которые возникают в связи с интеграцией в деятельность банков принципов устойчивого развития.

В качестве общих черт исследуемых систем выделены отнесение ESG-вызовов к группе существенных рисков и отсутствие устоявшихся практик по управлению рисками в парадигме устойчивого развития. Особенности зарубежных практик состоят в повышении значения проведения стресс-тестирования, для российских банков – в неоднородности внедрения ESG-подходов в кредитных организациях и применении формализованного подхода к оценке и управлению рисками.

Проведенный анализ позволил определить потенциальные проблемы, обусловленные интеграцией факторов устойчивого развития в деятельность коммерческих банков, препятствующие повышению эффективности систем управления рисками; к их числу отнесены: наличие нерегулируемых зон деятельности, необязательность применения стандартов, отсутствие единой политики по управлению ESG-рисками и ряд других.

5) Предложена концептуальная модель построения эффективной системы управления рисками коммерческого банка, которая базируется на ESG-концепции и способна устранять выявленные проблемы в практике управления рисками российских банков.

В связи с необходимостью решить проблемы формирования систем управления рисками и повышения их эффективности в парадигме устойчивого развития предложена концептуальная модель системы, которая может быть принята в качестве «эталонной». Специфика данной модели заключается в построении системы управления рисками на основе принципов устойчивого развития, а не встраивание ESG-факторов в уже созданную систему.

Основным преимуществом «эталонной» модели является включение ESG-факторов на ранних этапах – при определении целей и задач деятельности банка, выработке политики и стратегии развития, а затем их включение в процесс на всех этапах управления рисками. В соответствии с предложенным подходом происходит не «подстраивание» концепции устойчивого развития в существующую систему (недостатком чего может являться отказ от учета определённых ESG-факторов в деятельности банка, поскольку они не укладываются в уже созданную систему управления рисками), а построение системы на основе принципов устойчивого развития.

В рамках создания «эталонной» модели системы управления рисками банка представляется возможным решить представленные ранее проблемы повышения ее эффективности.

6) Предложен поэтапный подход имплементации ESG-концепции для функционирующих банков в целях обеспечения непрерывности деятельности.

Учитывая, что создание «эталонной» модели может быть затруднительным с практической точки зрения, поскольку построение «с нуля» системы на основе принципов устойчивого развития является возможным вариантом только для новых создаваемых банков, предложен поэтапный подход к интеграции ESG-принципов в систему управления рисками банка.

На первом этапе предложено внедрять подходы, относящиеся к экологическому блоку, а затем (в любой последовательности) интегрировать социальные и управленческие принципы. Экологическое направление предложено внедрять первым по ряду причин. Решение вопросов экологии, достижение углеродной нейтральности и переход к низкоуглеродной экономике являлись основной целью изначальной разработки принципов устойчивого развития. Кроме того, в поиске ответов на поставленные вопросы заинтересован не только банковский сектор, но и контрагенты банков из других отраслей экономики. Для российской экономики данный вопрос представляет исключительную важность, поскольку доля «коричневых» отраслей (то есть отраслей, в которых предприятия используют невозобновляемые источники энергии и наносят значительный урон окружающей среде) составляет более 30% всей экономики. Вопрос переориентации данных отраслей на более экологичные способы производства является вопросом исключительной важности, а банки как их основные кредиторы не могут не принимать во внимание потребность данных отраслей в экологической трансформации.

7) Разработана методика оценки степени эффективности системы управления рисками коммерческого банка с учетом внедрения ESG-подходов.

Разработанная концептуальная модель построения эффективной системы управления рисками подкреплена предложенной методикой оценки степени эффективности системы управления рисками кредитной организации, развивающей методику CAMELS. Продвижение по сравнению с действующими методиками заключается в применении более широкого набора показателей, которые позволят более точно оценить воздействие рисков на капитал и финансовую устойчивость банка и, таким образом, дать оценку степени ее эффективности. Кроме того, поскольку такой оценке подлежат банки, интегрирующие в свою деятельность ESG-концепцию, предложено дополнить методику критерием «устойчивое развитие», который наряду с «классическими» компонентами CAMELS позволит также учесть специфические особенности функционирования банков на принципах устойчивого развития.

В соответствии с предложенным подходом оценка эффективности системы производилась в четыре этапа: оценка отдельных показателей; присвоение каждому из критериев на основе агрегированной оценки показателей одной из четырех «зон» (зеленая, желтая, красная, черная); определение итоговой «зоны» путем соотнесения критериев эффективности с определенными весами; формирование итогового заключения о степени эффективности системы управления рисками.

Наилучшей оценкой признается отнесение банка в «зеленую» зону, что означает полную эффективность системы управления рисками банка.

Проведена апробация предложенной методики на примере четырех российских банков, как показано в таблице 1, результаты применения которой показали ее жизнеспособность и позволили сформулировать рекомендации, направленные на повышение эффективности системы управления рисками.

Таблица 1 – Апробация методики оценки эффективности системы управления рисками на выбранных российских банках

Критерии и показатели	Результаты апробации методики			
	ПАО «Сбербанк»	АО «Райффайзенбанк»	ПАО Банк «ФК Открытие»	КБ «Центр-инвест»
1	2	3	4	5
Критерий «финансовая эффективность»
Прибыльность активов (ROA)
Прибыльность капитала (ROE)
Структура расходов
Чистая процентная маржа
Рыночная капитализация
Прибыль на акцию
Соотношение цены и прибыли (p/e ratio)
Критерий «нефинансовая эффективность»
Репутация
Приток клиентов
Рейтинги
Критерий «устойчивое равновесие»
Стоимость риска
Показатели уровня отдельных рисков
Кредитный риск, в том числе:
Доля кредитных требований, взвешенных с коэффициентом риска 100% и больше
Доля ВЛА в общем объеме активов
Объем резервов на возможные потери по ссудам
Риск ликвидности, в том числе:
Показатель мгновенной ликвидности
Показатель текущей ликвидности
Показатель долгосрочной ликвидности
Структура привлеченных средств
Риск концентрации, в том числе:

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5
Крупнейшие заемщики
Региональная концентрация
Концентрация по видам деятельности
Критерий «капитал»
Достаточность регуляторного капитала, в том числе:
Достаточность собственных средств (Н1.0)
Достаточность базового капитала (Н1.1)
Достаточность основного капитала (Н1.2)
Критерий «устойчивое развитие»
Экологические, в том числе:
Углеродная нейтральность
Зеленый офис
Зеленые инвестиции
Социальные, в том числе:
Достойная работа
Соблюдение прав сотрудников
Социальная помощь сотрудникам
Социальные инвестиции
Качество корпоративного управления, в том числе:
Текущая текучесть кадров
Удовлетворенность условиями труда
Ответственность руководителей
Деловая репутация
Этика и противодействие коррупции
–				
Итоговая оценка

Источник: составлено автором.

По результатам проведенной оценки, а также с учетом выявленных ранее проблем формирования эффективной системы управления рисками коммерческого банка, функционирующего на принципах устойчивого развития, составлен перечень рекомендаций, способствующих повышению эффективности системы.

Рекомендации кредитным организациям:

1) При разработке подходов к интеграции ESG-концепции в свою деятельность придерживаться «лучших практик» по устойчивому развитию (рекомендации TCFD, регуляторные требования, изданные Европейским банковским управлением) и, вместе с тем, принимать во внимание особенности деятельности российского банковского сектора (существенность доли инвестиций банковского сектора в «коричневые» отрасли, последствия резкого прекращения таких инвестиций для банков и экономики).

2) Применять поэтапное внедрение ESG-практик с интеграцией на первом этапе подходов, относящихся к экологическому блоку, и дальнейшей (в любой последовательности) интеграцией социальных и управленческих принципов, а также придерживаться «комплексного подхода» к интеграции ESG-практик в деятельность банка.

3) Отказаться от применения «формализованного» подхода к раскрытию информации в области устойчивого развития.

4) Принимать во внимание все многообразие существующих ESG-рисков и применять превентивный подход к их оценке и управлению.

5) Разработать собственные ESG-рейтинги для их контрагентов в связи с отсутствием единой скоринговой системы российских рейтинговых агентств и лучшей осведомленностью банков о состоянии их контрагентов.

6) Поддерживать баланс между стремлением перевести все процессы в формат ESG и первоначально определенными целями и ценностями.

В части рекомендаций надзорным органам предлагается разработать и внедрить единые регуляторные требования к управлению ESG-рисками в банковской деятельности. Внедрение соответствующих требований позволит

банкам унифицировать свои подходы к оценке и управлению ESG-рисками, соответствовать критериям эффективности и положительно влиять на устойчивость банковского сектора в целом.

III Заключение

Эволюция функционирования банковских систем и их институтов свидетельствует о возрастающем значении управления деятельностью, центральным звеном которого выступает управление рисками. Перечень рисков, с которыми сталкиваются банки, возрастающая их взаимообусловленность и непредсказуемость эффектов реализации требуют соответствующего теоретического обоснования для построения эффективных систем управления, подкрепленных современными практиками.

Наряду с общеизвестными банковскими рисками, как показало исследование, особую значимость в настоящее время приобретают ESG-риски, возникающие в связи с внедрением банками в свою деятельность концепции устойчивого развития, что обуславливает потребность в разработке единой системы по управлению всеми видами рисков.

В ходе исследования поставлена и достигнута цель по концептуальному обоснованию теоретических положений построения эффективной системы управления рисками коммерческого банка, в том числе в парадигме устойчивого развития, а также разработке практических рекомендаций по повышению ее эффективности.

С учетом важности не только построения системы, но и достижения высокого уровня ее жизнеспособности предложен подход к оценке эффективности системы управления рисками в парадигме устойчивого развития, сформированный на основе системы критериев и показателей эффективности. Ключевым при разработке данного оценочного подхода являлась необходимость учета влияния факторов устойчивого развития на все

аспекты управления рисками для более полной и всецелой оценки эффективности системы управления рисками коммерческого банка.

Результаты проведенного исследования в части концептуального обоснования построения системы управления рисками банка в парадигме устойчивого развития и разработки подхода к оценке эффективности данной системы с учетом изучения и обобщения российских и зарубежных практик по управлению рисками, интеграции устойчивого развития и выделения основных потенциальных проблем в деятельности банков при разработке данной концепции позволят повысить эффективность системы управления рисками коммерческих банков, которые признают необходимость следования принципам устойчивого развития.

IV Список работ, опубликованных по теме диссертации

*Публикации в рецензируемых научных изданиях,
определенных ВАК при Минобрнауки России:*

1. Мазнина, Е.В. Типология климатических рисков и их влияние на деятельность коммерческого банка / Е.В. Мазнина // Банковские услуги. – 2021. – № 1. – С. 33-36. – ISSN 2075-1915.
2. Мазнина, Е.В. Концептуальная модель системы управления рисками коммерческого банка / Е.В. Мазнина // Экономика и предпринимательство. – 2022. – № 9 (146). – С. 1327-1333. – ISSN 1999-2300.
3. Мазнина, Е.В. Методические подходы к оценке системы управления рисками коммерческого банка, функционирующего на принципах устойчивого развития / Е.В. Мазнина // Экономика и предпринимательство. – 2022. – № 12 (149). – С. 1377-1381. – ISSN 1999-2300.
4. Мазнина, Е.В. Особенности оценки и управления ESG-рисками коммерческого банка / Е.В. Мазнина // Первый экономический журнал. – 2023. – № 3. – С. 120-125. – ISSN 2782-5183.

Публикации в других научных изданиях:

5. Мазнина, Е.В. Эффективная система управления рисками коммерческого банка: ее архитектура и признаки / Е.В. Мазнина // Экономика: вчера, сегодня, завтра. – 2022. – № 4-1. Том 12. – С. 401-408. – ISSN 2222-9167.

6. Мазнина, Е.В. Регуляторные требования к построению систем управления рисками и капиталом: российская и зарубежная практика / Е.В. Мазнина // Национальная Ассоциация Ученых. – 2022. – № 75. Том 1. – С. 54-57. – ISSN 2413-5291.