

## News

### ФИНАНС

РОБЕРТ КИНГ  
управляющий директор по региону  
EMEA Moody's Analytics

## ХОРОШЕМУ РИСК-МЕНЕДЖЕРУ КРИЗИС НЕ СТРАШЕН

*Опубликовано в журнале «Финанс», 6 июня 2011*

**МОСКВА, РОССИЯ – 20 ИЮНЯ 2011** – С кризисом изменились стратегии и методы управления рисками. И то, что риск-менеджмент вновь стал важным аспектом бизнеса – это, пожалуй, самое значимое из всех произошедших изменений.

В кризис регуляторы многих стран помогли своим банкам решить проблему недостатка ликвидности. В Европе есть страны со стабильной экономикой, но есть и другие страны, экономика которых сейчас подвержена сильным потрясениям. Перед банками стоит задача улучшить существующие практики риск-менеджмента не только для того, чтобы выжить на рынке, но и чтобы получить серьезное конкурентное преимущество. Стандартом «Базель 3» расширены требования к минимальному уровню капитала и ликвидности банков, также повышены требования к управлению системными рисками. Банкам, особенно российским, нужно будет соответствовать требованиям данного стандарта.

Традиционно многим банкам приходится улаживать конфликт интересов между доходностью и управлением рисками, но система управления рисками выстроена правильно, то она не противоречит целям рентабельности. Принимаемый уровень рисков и стремление к максимальной прибыльности можно рассматривать как партнерство. Зная и понимая свои риски, можно повысить прибыльность, и это должны понимать топ-менеджеры, так как культура управления исходит из решений, принимаемых советом директоров и правлением. И это один из уроков кризиса, который заключается в том, что риски необходимо интегрировать в бизнес, с ними нужно работать, а не рассматривать их только как проблему.

До недавнего времени не было единого стандарта образования в области управления рисками. К примеру, существуют общепринятые стандарты для бухгалтеров, финансовых аналитиков, трейдеров. В этом году компания Moody's Analytics выступила спонсором программы профессиональной сертификации риск-менеджеров – Institute of Risk Standards & Qualifications (Институт управления рисками и квалификации). В разработке стандартов приняли участие внутренние и внешние эксперты, представители финансовых учреждений и регулирующих органов. Программа сертификации включает несколько уровней: анализ рисков и управление ими, а также культуру, этику и прозрачность рисков. Мы сотрудничаем с регуляторами Великобритании, Ближнего Востока и Канады, которые признают эти стандарты в своих странах. Для нас важно наладить диалог с регулятором в каждой стране, где мы работаем, и Россия в этом плане не исключение.

В компании Moody's Analytics более 200 человек занимаются разработкой аналитических продуктов. В числе таких продуктов мы предлагаем решения для оценки и управления рисками

для банков, финансовых институтов и корпоративных клиентов. В 2010 году мы запустили на российском рынке продукт RiskCalc Russia, который позволяет оценить вероятность дефолта (неисполнения долговых обязательств) частных компаний. Модель основана на базе реальной статистики дефолтов российских компаний и требует ввода данных финансовой отчетности. На данный момент продукт не имеет аналогов на рынке. Мы считаем, что модель может быть использована как для укрепления, так и для дополнения внутренних рейтинговых систем банков. Moody's Analytics разработала 28 RiskCalc моделей для различных рынков и собрала самую большую базу статистики по дефолтам в мире. Мы рады сказать, что наши партнеры в России довольны работой модели RiskCalc, и мы будем продолжать инвестировать в разработку надежных решений. В конце года мы объявим о запуске второго решения для российского рынка, направленного на поддержку банковского процесса выдачи кредитов, и, следовательно, на управление доходностью и рисками одновременно.