Сагитов, Руслан Равилевич. Системные риски в коммерческих банках : проблемы управления : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Сагитов Руслан Равилевич; [Место защиты: Сам. гос. эконом. ун-т].- Оренбург, 2011.- 168 с.: ил. РГБ ОД, 61 11-8/2621

Содержание к диссертации

Введение

Глава 1.Теоретические основы управления рисками коммерческих банков11

1.1 Теоретические концепции банковских рисков 11

1.2 Система управления банковскими рисками 21

1.3 Механизмы реализации и проблемы управления системными рисками в коммерческих банках 30

Глава 2.Коммерческие банки РФ и макроэкономические показатели, формирующие системные риски43

2.1 Анализ показателей деятельности коммерческих банков РФ за период 1998-2009 гг 43

2.2 Динамика основных макроэкономических показателей РФ в периоды до, во время и после мирового финансового кризиса 2008 г 55

2.3 Анализ индикаторов оценки системных рисков коммерческих банков 64

Глава 3.Совершенствование управления системными рисками коммерческих банков РФ81

3.1 Оценка системных рисков коммерческих банков РФ на основе &laquo;сигнального&raquo; подхода 81

3.2 Адаптация &laquo;сигнального&raquo; подхода к оценке системных рисков коммерческих банков к современным условиям 88

3.3 Пути совершенствования управления системными рисками в коммерческих банках и Центральном банке РФ 97

Заключение 111

Библиографический список

Введение к работе

Актуальность темы исследования.Риск как неотъемлемый элемент экономической, политической и социальной жизни общества неизбежно сопровождает все направления и сферы деятельности коммерческих банков, функционирующих в рыночных условиях. В настоящее время усиливаются неоднозначность и неопределенность явлений и процессов, влияющих на фундаментальные социально-экономические изменения, а риск становится сущностной характеристикой экономической деятельности.

Из всего многообразия рисков, существующих в рамках рыночного хозяйства, системные риски коммерческих банков представляют наибольшую опасность для социально-экономической стабильности общества. Это обусловлено как особой функцией коммерческих банков, являющихся связующим звеном в экономике, без нормального функционирования которого невозможно поддержание непрерывности процесса общественного воспроизводства, так и сложностью управления системными рисками.

Системные риски в коммерческих банках особенно сильно проявились в условиях последнего мирового финансового кризиса, отличающегося своими глубиной и масштабами. Финансовые кризисы, имея системный характер, воздействуют на финансовые системы, изменяя их, что предопределяет необходимость выявления новых подходов к исследованию теоретических и практических проблем управления системными рисками в коммерческих банках в целях обеспечения их устойчивости. Вследствие этого умение руководства банков на строго научной основе осуществлять прогнозирование, профилактику и управление системными рисками является основным и непременным условием нормального функционирования и развития экономики.

Все отмеченное предопределяет актуальность исследования системных рисков коммерческих банков и проблем управления ими.

Степень разработанности проблемы.В отечественной и зарубежной научной литературе широко освещаются лишь отдельные вопросы, связанные с темой диссертационного исследования. В трудах П.В. Аникина, С. Брайович Братанович, X. Грюнинга, А. Демиргюк-Кунта, Е. Детрагича, П.В. Ковалева, О.И. Лаврушина, А.А. Лобанова, Ю.Ю. Русанова, К.Г. Су-давцовой, Н.В. Фотиади, В.А. Черкасовой, А.В. Чугунова и ряда других авторов раскрыты вопросы, касающиеся сущности банковских рисков, критериев и методов их оценки, а также способов управления ими.

В работах А.А. Батракова, СМ. Борисова, Е.А. Корзова, П. Кругма-на, А.Л. Кудрина, Л.П. Куракова, Я.М. Миркина, М.П. Придачука,

M.A. Сажина, Дж. Сороса, Н.Н. Талеба, В.Г. Тимирясова рассмотрена банковская система в целом, проанализированы последствия случившихся финансовых кризисов, исследованы механизм реализации системных рисков и их влияние на устойчивость коммерческих банков.

В трудах М.В. Каменских, Г. Камински, Ф. Карамацци, К. Рейнхарта, А. Роуза, Р. Сальгадо, А.А. Струченевского, А. Торнелла, П.В. Трунина, X. Эдисона, Б. Эйхенгрин, P.M. Энтова и многих других исследователей предложены различные .методики оценки системных рисков коммерческих банков, для ряда стран выявлены особенности и тенденции изменения макроэкономических показателей в периоды до, во время и после кризиса. Но подобные работы стали появляться лишь в середине 1990-х гг. и базировались, как правило, на статистике развитых государств. Имеющиеся труды по развивающимся странам были выполнены на основе информации за более короткий промежуток времени, что затрудняет объективную оценку исследуемых явлений.

В то же время накопленная статистическая информация последних 10-15 лет и опыт мирового финансового кризиса 2008 г. в РФ еще находятся на стадии изучения, в работах ученых пока еще отсутствуют новые решения в данной области. Малоизученными остаются вопросы управления системными рисками в отечественных коммерческих банках, в том числе вопросы оценки и прогнозирования таких рисков.

Цели и задачи работы.Целью диссертации является совершенствование методического аппарата управления системными рисками в коммерческих банках.

Для достижения указанной цели в работе поставлены следующие задачи:

изучить теоретические концепции банковских рисков и уточнить определения понятий "банковский риск", "системные риски коммерческих банков", "устойчивость коммерческих банков", "банковский кризис";

проанализировать системы управления банковскими рисками, определить их наиболее слабые стороны;

выявить проблемы управления системными рисками коммерческих банков;

рассмотреть механизм реализации системных рисков, их влияние на устойчивость коммерческих банков;

дать оценку устойчивости коммерческих банков РФ в период 1998-2009 гг.;

определить динамику изменения основных макроэкономических показателей РФ до, во время и после мирового финансового кризиса 2008 г.;

проанализировать индикаторы и методики оценки системных рисков коммерческих банков;

выбрать наиболее подходящую для коммерческих банков РФ методику оценки системных рисков;

адаптировать выбранную методику оценки системных рисков в коммерческих банках к современным условиям;

обосновать пути совершенствования управления системными рисками в коммерческих банках.

Объектом исследованиявыступают системные риски коммерческих банков Российской Федерации.

Предметомисследования является система финансово-экономических отношений по поводу управления системными рисками в коммерческих банках.

Область исследования.Работа выполнена в соответствии с п. 9.17 "Совершенствование системы управления рисками российских банков" паспорта специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Методологическая основа.В исследовании использованы общенаучные методы познания: системный подход, обобщение, анализ и синтез, метод группировок. Для достижения поставленных задач широко применялись методы сравнительного, исторического и логического анализа

Из специальных методов использовались экономико-математические методы в процессе оценки системных рисков коммерческих банков, а также статистические и графические методы при анализе состояния коммерческих банков Российской Федерации, а также макроэкономических показателей страны в периоды кризисов.

Информационная база.В работе использованы научные публикации отечественных и зарубежных ученых, материалы Центрального банка Российской Федерации, Федеральной службы государственной статистики, Международного валютного фонда, Всемирного банка; издания, брошюры и бюллетени саморегулируемых организаций и ассоциаций профессиональных участников финансовых рынков; материалы и методические разработки зарубежных и отечественных инвестиционных компаний, банков, рейтинговых агентств и специализированных институтов, посвященные мониторингу, прогнозированию и оценке системных рисков коммерческих банков и их устойчивости; нормативные акты государственных органов власти по исследуемой проблематике. Значительная часть документов получена из сети Интернет, в том числе путем переписки по электронной почте с указанными организациями.

Основные результаты исследования получены на основе анализа статистических данных состояния экономики Российской Федерации в периоде 1994 по 2009 г.

Новизна результатов исследоваЕшя состоит в развитии теоретических основ и методических подходов, рекомендаций по совершенствованию методики управления системными рисками коммерческих банков.

Элементы новизны диссертационного исследования состоят в следующем:

уточнены определения понятий "банковский риск", "системные риски коммерческих банков", "банковский кризис" и "устойчивость коммерческих банков";

выявлены основные проблемы процесса управления системными рисками, заключающиеся в необходимости совершенствования этапов мониторинга и идентификации рисков, в учете рисков при планировании деятельности банков, в невозможности исключить системные риски коммерческими банками;

-дополнена основанная на "сигнальном" подходе методика оценки системных рисков в коммерческих банках путем включения в расчеты макроэкономических показателей других стран, взвешенных по доле валового внутреннего продукта каждой страны в мировом валовом продукте;

- спрогнозированы наиболее рисковые для коммерческих банков РФ в 2011-2012 гг. периоды (3-4 кварталы 2012 г.) и возможные механизмы реализации системных рисков (повышение реального эффективного курса рубля и давления на валютный рынок; отток капитала из США) на основе методики оценки системных рисков в коммерческих банках;

-разработана методика корректировки ставки дисконтирования в планах и стратегиях коммерческих банков на величину системных рисков с целью управления банковскими рисками на этапе планирования процесса управления рисками;

- предложен комплексный 4-уровневый подход к надзору и монито рингу коммерческих банков на уровне Центрального банка РФ, соче тающий применяемые им в настоящее время методики с адаптированной к современным условиям методикой оценки системных рисков в ком мерческих банках РФ.

Практическая значимость работызаключается в возможности широкого использования экономическими субъектами адаптированной к современным условиям методики оценки системных рисков коммерческих банков.

Результаты исследования могут быть использованы: коммерческими банками при управлении системными рисками, оценке экономической ситуации и управлении структурой активов и пассивов, а также при разработке планов для учета системных рисков и корректировки ставки дисконтирования; Центральным банком РФ для осуществления макроэкономического анализа и разработки денежно-кредитной политики. Адаптированный к со-

временным условиям комплексный индикатор оценки системных рисков в коммерческих банках можно использовать при формировании инвестиционных портфелей различными типами инвесторов. Результаты исследования могут быть использованы также в реальном секторе экономики для оценки рисков ухудшения конъюнктуры финансового рынка и управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

Выводы и предложения, сформулированные в работе, и методика оценки системных рисков в коммерческих банках используются в ОАО "Нико-банк" Оренбургской области и в Оренбургском ипотечном коммерческом банке "Русь" (ООО) в деятельности структурных подразделений по управлению рисками.

Материалы исследования применяются в учебном процессе ФГОУ ВПО "Оренбургский государственный аграрный университет" при чтении курсов "Бизнес-планирование", "Оценка бизнеса", на факультативньк занятиях, в программах повышения квалификации руководящих кадров.

Основные теоретические положения и практические выводы диссертации могут использоваться в методическом обеспечении учебного процесса в вузах по специальности "Финансы и кредит".

Итогиапробации результатов исследованияна практике показали, что адаптированный к современным условиям комплексный индикатор оценки системных рисков коммерческих банков позволяет заранее прогнозировать банковские кризисы на протяжении всего анализируемого периода, что подтверждает достоверность выводов при адаптации методики и позволяет использовать этот индикатор в дальнейшем при управлении системными рисками коммерческих банков.

Результаты исследования обсуждались на Международной конференции "Актуальные проблемы экономики и права в современных условиях" (Пятигорск, 2009 г.), на Всероссийской научно-практической конференции студентов, молодых ученых и предпринимателей в сфере экономики, менеджмента и инноваций "Импульс-2009" (Томск, 2009 г.) и др. На Международной научной конференции "Взаимодействие реального и финансового секторов в трансформационной экономике" (Оренбург, 2010 г.) доклад автора был отмечен дипломом 1-й степени в секции "Теория циклического развития экономики и природа современных кризисов в реальном и финансовом секторах".

Структураработы основывается на поставленных задачах, в рамках которых проведено исследование. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка и приложений.

Публикациинотеме.По теме диссертации автором опубликовано 7 статей общим объемом 1,99 печ. л., в том числе 3 в изданиях, рекомендованных ВАК РФ (1,04 печ. л.), получено 1 авторское свидетельство на программу для ЭВМ.

Система управления банковскими рисками

С целью внедрения единых стандартов в сфере банковского регулирования в 1974 году при Банке международных расчетов президентами Центральных банков стран G10 был организован Базельский комитет по банковскому надзору, рекомендациям которого следуют до сегодняшнего дня многие страны мира.

Но ужесточение условий ведения банковского бизнеса, вводимые ограничения риска приводят к стабилизации финансовой системы только в краткосрочном временном промежутке. В среднесрочной перспективе банки создают инновационные продукты, качественный контроль и мониторинг за которыми вести сложно из-за отсутствующей истории применения инструмента. Также, с каждым годом отсутствия финансовых кризисов контроль за банковским сектором начинает снижаться. В итоге перечисленное выше приводит к увеличению левереджа, к повышению чувствительности банковской системы к изменениям во внешней среде &mdash; устойчивость системы значительно снижается.

В XX веке банки ради обхода ограничений и увеличения рентабельности бизнеса создали множество новых продуктов, среди которых предоставление услуг доступа на финансовые рынки, новые инструменты на фондовом рынке (фьючерсы, опционы, свопы), секьюритизация активов.

Инновации конечно изначально имеют большое значение для общества - к примеру, это более эффективное инвестирование сбережений, самостоятельный выход граждан на финансовые рынки, распределение рисков и т. д., но чрезмерное увлечение банков новыми инструментами приводит в итоге к таким негативным последствиям как кредитование неплатежеспособных контрагентов, маскировка проблемных активов и т. п., которые начинают оказывать дестабилизирующее влияние даже при незначительных проблемах в экономике. Интенсивный путь развития переходит в экстенсивный.

Кроме того, глобализация и активное вовлечение банковских систем отдельных стран в мировую финансовую систему, могут привести к потере устойчивости банков, даже если они вели добросовестную политику с минимальными, на их взгляд, рисками. За ошибки одних банкиров приходится расплачиваться всем.

Теоретические концепции банковских рисков являются такими же сложными и многоуровневыми как управление рисками на практике.

Проблемы начинаются с определения сущности банковских рисков. Необходимо отметить, что в официальном документе Базельского комитета по банковскому надзору, в котором много внимания уделено различным банковским рискам, определение риска отсутствует [24]. В нормативно-правовых актах Банка России понятие банковского риска раскрывается в Положении ЦБ РФ от 16 декабря 2003 года №242-П &laquo;Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах&raquo;, согласно которому под банковским риском понимается присущая банковской деятельности возможность (вероятность) понесения кредитной организацией потерь и (или) ухудшения ликвидности вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними факторами (сложность организационной структуры, уровень квалификации служащих, организационные изменения, текучесть кадров и т. д.) и (или) внешними факторами (изменение экономических условий деятельности кредитной организации, применяемые технологии и т.д.) [12].

Следует отметить, что проведенные исследования позволяют выделить несколько направлений трактовки понятия &laquo;банковский риск&raquo;. В большинстве случаев банковский риск раскрывается через понятия &laquo;возможность&raquo; [90], &laquo;вероятность потерь&raquo; [85], &laquo;опасность потерь&raquo; [21], &laquo;неопределенность&raquo; [144]. Наиболее близкую трактовку банковского риска к трактовке Банка России мы встречаем у Семенюты О.Г. и Пещанской И.В., они также связывают банковский риск с возможностью нарушения ликвидности и финансовых потерь, в результате действия внешних и внутренних факторов [93].

Интересным является подход к толкованию риска, который можно выделить в отдельную группу определений, как вероятности или возможности отклонения от планируемых показателей. Так у Костериной Т.М. [63] банковский риск - есть вероятность возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом. У Никитиной Т.В. [90] банковский риск - это возможные отклонения результатов деятельности банка в худшую сторону от прогнозируемых; Шеремет А.Д. и Щербакова Г.Н. [144] рассматривают банковский риск как неопределенность будущих денежных потоков, вероятность потерь или недополучения доходов по сравнению с планируемым; профессор К.Р. Тагирбеков считает, что в &laquo;банковской практике риск выступает как вполне конкретная вероятность потерь в виде недополучения доходов, дополнительных расходов, потери собственных ресурсов и т.п.&raquo; [36].

Проведенные исследования в этой области позволяют отметить тот факт, что практически все авторы в своих трактовках делают упор на вероятность возникновения убытков, на неуверенность в получении дохода, на опасность возможной потери ресурсов, на возникновение ситуации, ведущей к расходам, на возможность неблагоприятного исхода событий, на угрозу потери ликвидности.

Но, как правило, в литературе, посвященной банковским рискам, авторы, в большинстве случаев не останавливаются на проблеме самого банковского риска, не изучают банковские риски комплексно, а р

Заключение

Проведенное исследование охватывает ряд вопросов, раскрытие кото­рых, по мнению автора диссертации, вносит вклад в развитие теоретических основ систем управления банковскими рисками, а также создает необходи­мый методический инструментарий для проведения оценки системных рис­ков в коммерческих банках.

В рамках настоящего исследования были решены следующие задачи:

* проанализированы теоретические концепции банковских рисков, уточнен понятийный аппарат, используемый в работе;
* изучены системы управления банковскими рисками, определены их сильные и слабые стороны;
* выявлены проблемы управления системными рисками коммерче­ских банков;
* проанализированы механизм реализации системных рисков и их влияние на устойчивость коммерческих банков;
* оценено состояние коммерческих банков РФ в период 1998-2009 гг., произведено сравнение состояния коммерческих банков перед кризисами 1998 г. и 2008 г., в т. ч. относительно коммерче­ских банков других стран мира;
* проведен анализ динамики макроэкономических индикаторов в периоды до, во время и после мирового финансового кризиса 2008 г.;
* проанализированы и оценены индикаторы и методики оценки системных рисков коммерческих банков;
* выбрана наиболее подходящая для коммерческих банков РФ ме­тодика оценки системных рисков;
* проверена работоспособность выбранной методики оценки сис­темных рисков коммерческих банков на исторических данных за период 1994-2009 гг.;

112

* выбранная методика оценки системных рисков в коммерческих банках адаптирована к современным условиям;
* предложены пути совершенствования управления системными рисками коммерческих банков.

Обобщая результаты исследования можно сделать следующие выводы:

1. Глобализация и активное вовлечение банковских систем отдельных стран в мировую финансовую систему, могут привести к потере устойчиво­сти банков, даже если они вели добросовестную политику с минимальными на их взгляд рисками.
2. Возможность переноса системных рисков из одних финансовых рынков в, другие из-за протекающих процессов увеличения международных торгово-экономических связей требует оценку системных рисков в коммер­ческих банках не только своей страны, но и стран - торговых партнеров, де­биторов и кредиторов, наиболее крупных экономик мира, стран - держателей резервных валют.
3. Поскольку управление рисками является основой банковского бизт неса, система управления рисками должна полностью интегрироваться со стратегией банка и системой планов.
4. Существуют четыре основные проблемы управления системными рисками в коммерческих банках:

* мониторинг системных рисков;
* идентификация системных рисков;
* учет системных рисков в планах и стратегии банка;
* невозможность исключить системные риски.

1. Состояние коммерческих банков Российской Федерации в 2008 г. по сравнению с 1998 г. было в несколько раз лучше, но это не позволило из­бежать потери устойчивости. Страна столкнулась с новым типом кризиса, к которому не была готова.
2. Анализ динамики макроэкономических показателей в периоды до, во время и после мирового финансового кризиса 2008 г. подтверждает влия-

113

ниє системных рисков на коммерческие банки РФ и позволяет выявить пока­затели, обладающие прогностической способностью.

1. В международной практике существует большое количество мето­дик оценки системных рисков в коммерческих банках, однако до сих пор нет универсального подхода, что показывает сложность и многогранность фи­нансовых систем, возможность непредсказуемого поворота событий. Мето­дики оценки системных рисков в коммерческих банках могут дать сбой, столкнувшись с незаложенным в них типом кризиса.
2. Методики оценки системных рисков в коммерческих банках на практике в течение длительного промежутка времени не могут работать без­ошибочно, т.к. они работают со статистической информацией, которая уже является историей. Также во многих странах имеются проблемы с доступно­стью и качеством информации.
3. Развитие финансовых систем стран мира требует, чтобы состав и веса анализируемых макроэкономических индикаторов в методиках оценки системных рисков в коммерческих банках были динамичными, изменялись вместе с самой системой, что дает методике свойство самосовершенствова­ния, соответственно повышая качество прогнозов.
4. Использование значений адаптированного к современным условиям комплексного индикатора оценки системных рисков в коммерческих банках для корректировки ставки дисконтирования в бизнес-планах коммерческих банков позволяет интегрировать элементы системы управления рисками в планы и стратегию банка, позволяя спрогнозировать наиболее рисковые пе­риоды деятельности банка.
5. Повышение качества банковского надзора возможно применением комплексного 4-уровневого подхода (финансовые рынки, коммерческие бан­ки, экономика страны, мировая экономика), охватывающего широкий круг экономических субъектов и позволяющего вести работу на различных вре­менных интервалах. Использование в банковском надзоре методики оценки системных рисков в коммерческих банках позволит отслеживать негативные

114

макроэкономические тенденции и на основе полученных результатов скор­ректировать денежно-кредитную политику страны.

Итоги проведенного исследования позволяют определить перспектив­ные направления в области управления банковскими рисками, в частности, в мониторинге и оценке системных рисков в коммерческих банках. В диссер­тации обосновывается важность существующей проблемы и дается научное обоснование экономически целесообразных путей ее решения с учетом не­достаточной разработанности этой тематики в научных исследованиях, по­священных коммерческим банкам Российской Федерации.

Адаптированная автором к современным условиям методика оценки системных рисков в коммерческих банках может быть использована коммер­ческими банками и Центральным банком для оценки системных рисков, ин­весторами при прогнозировании ситуации на рынке и оценке инвестицион­ных рисков, предприятиями при принятии решений об осуществлении инве­стиций.

115

**Библиографический список**

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации (БК РФ) от 31.07.1998 №145-ФЗ // Консультант-Плюс. URL: [h](http://www.consuItant.ru/popular/)[ttp://www.consuItant.ru/popular/](http://www.consultant.ru/popular/) budget/ (дата обращения: 02.04.2009).
2. Федеральный закон РФ «О банках и банковской деятельности» №395-1 от 02.12.1990 г. // Консультант-Плюс [сайт]. URL: [http://www.con-sultant.ru/popular/bank/](http://www.consultant.ru/popular/bank/) (дата обращения: 06.03.2010).
3. Федеральный закон РФ «О центральном банке Российской Федерации (Банке России) №86-ФЗ от 10.07.2002 г. // Консультант-Плюс. URL: <http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=LA>W;n=94168 (дата обращения: 21.08.2009).
4. Федеральный закон РФ от 02.12.90 №395-1 ФЗ «О банках и банковской деятельности» // Консультант-Плюс. URL: <http://www.consultant.ru/>online/base/ ?req=doc;base=LAW;n=89844 (дата обращения: 08.06.2009).
5. Инструкция Центрального Банка РФ № 135-И от 02.04.2010 г. «О по­рядке принятия Банком России решения о государственной регистра­ции кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществления бан­ковских операций» // Гарант [сайт]. URL: <http://base.garant.ru/590359/>(дата обращения: 06.03.2011).
6. Инструкция Центрального банка РФ №110-И от 16.01.04 г. «Об обяза­тельных нормативах банков» // Консультант-Плюс [сайт]. URL: <http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=:LAW>; п=90655 (дата обращения: 06.03.2010).
7. Инструкция Центрального банка РФ № 124-И от 15.07.05 г. «Об уста­новлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями» // Консультант-Плюс [сайт]. URL: <http://www.consultant.ru/>online/base/?req=doc;base=LAW;n=71336 (дата обращения: 06.03.2010).

116

1. Письмо ГУ ЦБР по г. Москве от 25 мая 2000 г. №28-1-08/476 «О типо­вых недостатках бизнес-планов кредитных организаций» // Правотека [сайт]. URL: <http://www.pravoteka.ru/map/mapsl-922.html>(дата обраще­ния: 04.03.2010).
2. Письмо ЦБ РФ от 23 июня 2004 г. №70-Т «О типичных банковских рисках» // Вестник Банка России. 2004. №38.
3. Положение Центрального банка РФ от 14.11.2007 г. №313-П «О по­рядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска» // Консультант-Плюс [сайт]. URL: <http://www.consultant.ru/online/base/>?req=doc;base=LAW;n=73302 (дата обращения: 12.12.2009).
4. Положение Центрального банка РФ от 03.11.2009 г. №346-П «О поряд­ке расчета размера операционного риска». // Консультант-Плюс. URL: <http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=LAW;n=:95315>(дата обращения: 01.08.2010).
5. Положение ЦБ РФ от 16 декабря 2003 г. № 242-П в ред. Указаний ЦБ РФ от 30.11.2004 № 1521-У « Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» // Консультант-Плюс. URL: <http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=LAW;n=86224>(дата обращения: 08.06.2009).