Модернизация системы управления рисками российских банков в условиях посткризисного развития

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.10, кандидат экономических наук Ионов, Николай Юрьевич

**Год:**

2012

**Автор научной работы:**

Ионов, Николай Юрьевич

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Ростов-на-Дону

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.10

**Специальность:**

Финансы, денежное обращение и кредит

**Количество cтраниц:**

202

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Ионов, Николай Юрьевич

ВВЕДЕНИЕ.

1. ВЛИЯНИЕ СИСТЕМНЫХ РИСКОВ ФИНАНСОВОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ НА РАЗВИТИЕ РОССИЙСКИХ БАНКОВ.

1.1 Концептуальные основы исследования процесса глобализации мировой финансовой системы.

1.2 Влияние глобальных рисков на особенности развития российских финансово-кредитных институтов.

1.3 Эволюционные особенности возникновения банковских рисков в условиях преодоления последствий мирового финансового кризиса.

2. КОНЦЕПТУАЛЬНАЯ МОДЕЛЬ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ РОССИЙСКИХ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ ПОСТКРИЗИСНОГО РАЗВИТИЯ

2.1 Идентификация банковских рисков в условиях преодоления последствий финансового кризиса.

2.2 Риск-менеджмент в системе бизнес-процессов коммерческого банка.

2.3 Структурно-функциональная схема системы управления рисками банковской деятельности.

3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА НА ОСНОВЕ ПРОЦЕССНОГО ПОДХОДА.

3.1 Операционные риски в системе стратегического управления коммерческим банком.

3.2 Инновационные инструменты и технологии управления операционными рисками в коммерческом банке на основе процессного подхода.

3.3 Синергетический потенциал взаимодействия системно-функционального и процессного подходов в аппарате инструментарных средств управления операционными рисками коммерческих банков (на примере ОАО «Сбербанк»).

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Модернизация системы управления рисками российских банков в условиях посткризисного развития"

Актуальность темы исследования. Особенности посткризисной модели развития российских коммерческих банков определяются задачами формирования устойчивой национальной финансовой системы, способной противостоять внутренним и внешним угрозам. Российские коммерческие банки и банковская система, в целом, вновь испытывают трудности с ликвидностью в связи с тем, что растет стоимость заимствований на межбанковском рынке. В связи с этим, банки увеличивают проценты по депозитам, чтобы привлечь деньги с внутреннего рынка и снизить риски ликвидности.

Важной составляющей развития отечественных банков в условиях неопределенности и финансовой нестабильности выступает диверсификация портфелей и инструментов, позволяющая минимизировать потери в случае реализации угроз глобальной финансовой экономики. В условиях неопределенности экономики, субъектам финансового рынка сложно оценить качество систем управления рисками коммерческих банков. Кредитные риски, кредитные спрэды и операционные риски являются основными видами рисков российских коммерческих банков, поэтому функционально необходимы новые функционально действенные инструменты и технологии их оценки.

В процессе своей деятельности коммерческие банки сталкиваются с совокупностью различных угроз и сопутствующим им видов рисков, отличающихся между собой по времени возникновения, совокупности внешних и внутренних факторов, влияющих на их уровень; однако, все виды рисков взаимосвязаны и оказывают значительное влияние на деятельность банков.

Изменение одного вида риска вызывают изменение практически всех остальных рисков коммерческого банка, что затрудняет выбор метода анализа уровня конкретного риска, принятие эффективного решения по его оптимизации и определяет необходимость комплексной оценки множества других рисковых факторов. В связи с этим, необходима модернизация системы управления рисками на основе разработки новых методов их анализа, оценки уровня и инструментария регулирования.

Несмотря на существующую дифференцированную линейку инструментов оценки рисков, ряд последних, например, связанных с изменением поведения субъектов рынка и работников банка, с состоянием мировых финансовых рынков, сложно прогнозировать, независимо от объема имеющейся информации. Современная ситуация в российском банковском секторе определяет необходимость выявления новых подходов к решению практических проблем формирования комплексной системы управления рисками банков, ориентированной на обеспечение их надежности и устойчивости.

Степень разработанности проблемы. Вопросы влияния финансовой глобализации на формирование механизмов регулирования рисков финансово-кредитных институтов представлены в трудах российских ученых-экономистов и практиков: Абрамова А., Аганбегяна А., Авдокушина Е., Алифановой Е., Андреевой Л., Аникиной И., Архипова А., Белолипецкого В., Боднера П., Бурякова Г., Галкина В., Ильясова С., Коллонтая В., Кочетова Э., Кочмолы К., Красавиной Л., Осипова Ю., Радыгина А., Росликовой И., Сизова В., Тостик В., Чубаровой Г. и др.

Мировой опыт управления финансовыми рисками в стратегии коммерческого банка представлен в трудах известных зарубежных ученых: Роуза П., Бернарда Г., Бесси Дж., Боссона Б., Кроуи М., Галай Д., Марка П., Доуна К., Элсингера X., Леара А., Соусси М., Хаммера М., Хью Дж. и др.

Комплексное исследование рисков в финансово-кредитном секторе проводилось Алескеровым Ф., Альгиным А., Валенцовой Н., Витлинским В., Дьяконовым Г., Журавлевым И., Золотаревым В., Ивичич И, Игониной Л, Калтыриным А., Кауровой Н., Козловым А., Ковалевым П., Лаврушиным О., Лякиной С., Орловой Н., Пановой Г., Сазыкиным Б., Семенютой О. и др.

Теоретико-методологические исследования глобального финансового кризиса в контексте анализа тенденций развития финансово-кредитных институтов, проектирования стратегий их развития, инструментов и технологий антикризисного регулирования содержатся в работах: Акиндиновой Н., Ат-тали Ж., Воробьева Е., Вьюгина О., ДелягинаМ., Кругмана П, Мамедова О.,

Миркина Я., Никоновой Н., Свиридова О., Шамгунова Р., Фомтева А. и др.

Выявление особенностей создания, функционирования и модернизации систем управления рисками на основе технологий реинжиниринга, проводили ученые Авдашева С., Адлер К)., Андреева Г., Баско О., Бобышев А., Буданов И., Бьёрн А., Вербицкая П., Гамза В., Гальперин Ф., Голикова В., Греф Г., Зотов Ю., Маллабаев Н., Исаев Р., Козлов А., Хмелев А. и др.

Вместе с тем, недостаточно разработанным и изученным является ряд аспектов, отражающих направления модернизации системы управления рисками российских банков в условиях посткризисного развития.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационной работы является разработка научно-обоснованного инструментария, обеспечивающего совершенствование системы управления рисками российских банков в условиях посткризисного развития и модернизацию систем риск-менеджмента в интересах расширения объемов кредитованияреальной экономики и населения.

Алгоритм достижения поставленной цели предусматривает решение ряда задач:

- выделить особенности влияния системных рисков финансовой глобализации на деятельность банка;

- установить причины высокой концентрации рисков в российской банковской системе и предложить инструменты модернизации системы управления рисками, направленные на обеспечение конкурентоспособности, финансовой устойчивости и надежности российских коммерческих банков;

- предложить новые инструменты и технологии управления рисками коммерческого банка на посткризисном рынке;

- обосновать необходимость использование комплексных многофакторных стресс-моделей оценки банковских рисков на основе принципов сценарного моделирования;

- представить схему комплексной информационной системы управления рисками коммерческих банков на основе стратегической карты;

- выявить особенности возникновения и реализации операционных рисков коммерческих банков на посткризисном рынке и предложить инструменты их снижения и контроля;

- обосновать синергетический потенциал взаимодействия системно-функционального и процессного подходов в аппарате инструментарных средств управления операционными рисками коммерческих банков (на примере ОАО «Сбербанк»).

Объектом исследования являются российские коммерческие банки, формирующие новые системы управления рисками в условиях финансовой глобализации. Предметом исследования выступает совокупность методов и инструментов, определяющих направления структурных реформ в банковском секторе и особенности модернизации системы управления рисками в условиях посткризисного развития российских коммерческих банков.

Область исследования: Исследование выполнено в рамках паспорта специальностей: 08.00.10 □ Финансы, денежное обращение и кредит: Часть 10. Банки и иные кредитные организации: п. 10.12. Совершенствование системы управления рисками российских банков.

Теоретико-методологическую основу исследования составили обоснованные в трудах отечественных и зарубежных авторов принципиальные положения и выводы, которые охватывают широкий круг взаимосвязанных проблем управления рисками банковской деятельности в условиях высокого динамизма внешней среды на основе использования информационных технологий; фундаментальные концепции и гипотезы российских и зарубежных ученых, занимающихся вопросами риск-менеджмента финансово-кредитных институтов; программные документы и аналитические материалы, разработанные Базельским комитетом по банковскому надзору, Европейским советом по системным рискам (Е8ЯС), Европейским Банковским советом, международными финансово-кредитными организациями, Банком России, Ассоциацией российских банков и другие источники.

Нормативно-правовой базой исследования деятельности кредитных организаций в России послужили Гражданский кодекс РФ, Налоговый кодекс

РФ, Федеральный закон РФ «О банках и банковской деятельности», инструкции, записки Банка России и другие нормативно-правовые акты Российской Федерации, регулирующие функционирование банковского сектора в России.

Инструментарно-методический аппарат исследования представлен рядом базовых методов научного познания, таких как: системно-функциональный подход, исторический, сравнительный, логический, экономико-статистический анализ, программно-целевой, метод обобщения теоретических основ отечественной и зарубежной экономической науки в области управления рисками коммерческих банков в разных экономических условиях, монографического обследования.

Информационно-эмпирическую базу исследования составили официальные данные Федеральной службы государственной статистики, ее регионального представительства в Южном федеральном округе, информационно-аналитические данные Банка России, материалы отчетности регионального отделения Федеральной службы по финансовым рынкам в Южном федеральном округе, данные внутренней отчетности ОАО «Сбербанк России», результаты исследований отечественных и зарубежных ученых, опубликованные в периодической и монографической литературе, авторских расчетов, а также материалы Интернет-ресурсов.

Рабочая гипотеза диссертационного исследования состоит в обосновании предположения о том, что создание функционально-действенной системы адаптивного управления рисками банковской деятельности основывается на выявлении особенностей влияния финансовой глобализации на увеличение рисковой составляющей в деятельности банков, трансформации совокупности рисков в системные, когда риски функционирования одного банка в условиях усиления взаимозависимости их деятельности переходят к другому финансовому институту. Глобальный финансовый кризис показал, что система управления банковскими рисками должна основываться на концептуальной организации банковского дела, научно обоснованной, предметно адаптированной к реалиям банковской деятельности методологии, на передовых технологиях и мировом опыте управления рисками. В условиях глобализации и интенсификации банковского бизнеса, ужесточения конкурентной борьбы усиливается актуальность задачи повышения финансовой надежности банка, нахождения оптимума в соотношении конкурирующих характеристик - риска и доходности. Модернизация системы управления рисками российских банков предполагает разработку инструментария обеспечения их устойчивости на основе создания систем мониторинга, трансляции мероприятий по минимизациириска, внедрения новых инструментов распознавания рисков и управления ими через применение комплексного набора риск-индикаторов в рамках бизнес-моделирования коммерческого банка.

Основные положения диссертации, выносимые на защиту,

1. Процессы финансовой глобализации и интернационализации банковской деятельности оказывают на национальные кредитные организации двойственное влияние. С одной стороны, глобализация финансовых рынков воздействует на финансовую устойчивость и надежность коммерческих банков, актуализирует проблемы управления рисками. С другой стороны, финансовая глобализация способствует усилению межбанковской конкурентной борьбы, внедрению передовых банковских технологий, предложению новых банковских продуктов, обусловливая необходимость адаптации новейших банковских бизнес-процессов к системе управления рисками, создания эффективной системы риск-менеджмента, выступающей механизмом обеспечения финансовой устойчивости и защиты интересов финансово-кредитной организации от неплатежей, а также условием для выбора оптимальных решений при проведении кредитной политики.

2. Неидентифицированность банковских рисков, возникших вследствие рисковой стратегии их экономического поведения (агрессивной кредитной политики банков, нетранспарентности финансовых потоков, низкого уровня информатизации, непрофессиональных действий и ошибок персонала и др.), явилась причиной их высокой концентрации, что определяет необходимость перехода к комплексной системе управления рисками, которая должна стать одним из стратегических инструментов модернизации механизмов банковского регулирования, направленных на обеспечение конкурентоспособности российских банков, создание и развитие их конкурентных преимуществ.

3. В области управления кредитными рисками выделены несколько основных направлений - оценка рисков индивидуальных заемщиков (физических и юридических лиц), оценка портфельных рисков, расчет регулятивного и экономического капитала, а также операционного риска. Если до наступления финансового кризиса большинство банков воспринимали кредитные риски только через призму индивидуальных рисков отдельных заемщиков, по которым при выдаче кредита рассчитывался его лимит на основе определенной методики оценки риска дефолта данного заемщика, то концентрация рисков, возникших в период кризиса, определила необходимость модернизации систем управления рисками, переходу от формального подхода к оценке рисков к стресс-тестированию, а также их комплексной оценке, необходимой для обеспечения ликвидности, устойчивости и надежности банка.

4. Модернизация системы управления рисками финансово-кредитных институтов предполагает, что российские банки должны разрабатывать интегрированные риск-модели для всех основных секторов своей клиентской базы на основе мониторинга качества кредитного портфеля и методов поведенческого скоринга. В условиях глобального финансового кризиса проявилась потребность использования комплексных стресс-моделей, построенных на учете множества факторов, прямо или косвенно влияющих на уровень просроченной задолженности (цены на нефть, на недвижимость, курсы основных валют, инфляция, уровень безработицы по отраслям и т.д.). Это определяет необходимость проведения регулярных стресс-тестов и сценарного моделирования на основе информационно-сетевых комплексных решений управления рисками коммерческих банков.

5. Комплексный подход к идентификации и оценке рисков коммерческих банков предполагает сбор, систематизацию, ранжирование и использование на регулярной основе значительного объема адаптированной информации по клиентской базе, контрагентам и их активным операциям. Без выделения и контроля основных бизнес-процессов, а также без формирования на многоканальной, многостадийной, многофакторной основе единой базы данных по клиентам провести адекватную оценку таких рисков в условиях информационной асимметрии сложно, поэтому в системе риск-менеджмента банка базовую роль в построении единой корпоративной системы управления рисками приобретает наличие концептуальной и технологической платформы интеграции и очистки данных.

6. Риск потерь банка от операционных нарушений бизнес-процессов проникает во все аспекты возможных рисков коммерческого банка и взаимосвязан со всеми другими типами риска (рыночным, кредитным, риском ликвидности), усложняя их; в связи с чем, на основе постановлений Базельского комитета кредитные потери, вызванные операционным сбоем, с точки зрения составляющих компонент капитала классифицировались как кредитные убытки; недостаточное внимание к операционному риску у банков было связано с тем, что управление этим бизнес-процессом до финансового кризиса не требовало резервирования большого количества капитала.

7. Система управления операционными рисками коммерческого банка проектируется на основе взаимодополняемых технологий, включающих следующие процессы: проведение самооценки рисков, формирование набора риск-индикаторов, отражающих текущий уровень рисков, их динамику, сбор данных о потерях и событиях, которые могут к ним привести, формирование планов мероприятий, направленных на минимизацию последствий реализации наиболее опасных угроз с точки зрения объема возможных потерь.

Научная новизна результатов исследования заключается в разработке и инструментарном обеспечении системы адаптивного управления банковскими рисками в условиях глобализации финансовых отношений и преодоления последствий мирового кризиса, что позволяет модернизировать инструменты, технологии и механизмы обеспечения этих процессов.

Отдельные элементы научной новизны, содержащие критическую массу новационного знания, заключаются в следующих положениях диссертационного исследования:

1. Выделены инструменты модернизации системы управления банковскими рисками, способствующие обеспечению транспарентности финансовых потоков, решению проблем ликвидности, разработке стратегии развития банка в контексте снижения воздействия системных рисков финансовой глобализации на его деятельность, а также методы, предусматривающие принятие международных стандартов, сводов выверенных правил ведения финансовых операций в целях обеспечения комплексного контроля за рисками в банковской системе. В отличие от представленных в литературе определений известных ученых (Никоновой И., Свиридова О., Шамгунова Р., Фом-тева А.), в качестве содержания банковской стратегии представлен комплекс альтернативных решений, способов управления активами и пассивами банка, обусловливающих значимое воздействие на состояние его капитализации, целью которых становится повышение рыночной стоимости банка, при этом, определено, что рост рыночной стоимости банка и рост капитализации банковской системы способствуют более качественному выполнению ими своих функций, оказывают благоприятное воздействие на всю экономику страны.

2. Выявлены причины высокой концентрации рисков в российской банковской системе (неидентифицированность рисков, проведение агрессивной кредитной политики, неурегулированность вопросов ответственности владельцев, топ-менеджеров банков за сокрытие информации о реальном положении дел, наличие бизнес-решений, нарушающих установленные пруденциальные нормы), что позволило сделать вывод о необходимости формирования системы комплексного управления рисками и перехода от микропруденциального подхода к оценке банковских рисков к их системной оценке на содержательной основе, производимой независимо от фазы экономического цикла. В отличие от ранее полученных результатов известных ученых (Белолипецкого В., Калтырина А., Каурова Н., Лякина О.) выделены направления, инструменты и механизмы модернизации системы управления рисками, направленные на обеспечение конкурентоспособности, финансовой устойчивости и надежности российских коммерческих банков.

3. Установлено, что концентрация рисков, возникших в период глобального финансового кризиса, способствовала переходу от формального подхода к оценке рисков к технологии стресс-тестирования. В отличие от ранее полученных результатов известных ученых в сфере управления банковскими рисками (Исаева Р., Козлова А., КрасавинойЛ., Хмелева А.) обоснована комплексная система управления рисками коммерческого банка, включающая следующие направления: оценку рисков ликвидности, репутацион-ных рисков, рисков заемщиков, портфельных рисков, расчет регулятивного и экономического капитала, а также разработку и внедрение системы информационного контроля операционного риска.

4. Обоснована востребованность посткризисной модернизации систем оценки рисков клиентов банка, проводимой на основе методов поведенческого скоринга в целях управления качеством кредитного портфеля. При этом, в отличие от ранее сделанных выводов ученых (Аганбегяна А., Андреевой Л., Боднера П., Бурякова Г., Галкина В.), установлена необходимость использование комплексных стресс-моделей, построенных на основе учета множества факторов, влияющих на уровень просроченной задолженности (цены на нефть, на недвижимость, курсы основных валют, инфляция, уровень безработицы по отраслям), и позволяющих систематизировать и совершенствовать методики проведения стресс-тестов на основе принципов сценарного моделирования;

5. Разработаны и апробированы научно-практические рекомендации, направленные на модернизацию систем риск-менеджмента, позволяющие увязать все риски коммерческого банка в единое целое. В отличие от существующих инструментов, предложенных в работах известных ученых (Аникиной И., Кочмолы К., Радыгина А., Росликовой И., Тостик В., Чубаровой Г.) представлены комплексная информационная система управления рисками коммерческих банков на основе стратегической карты, предполагающей создание корпоративного хранилища данных, интегрирующих информацию по всем видам инструментов, операций и клиентов.

6. Расширен категориальный смысл понятия «операционный риск» коммерческого банка, который, в отличие от предложений известных ученых и практиков (Алескерова Ф., Баско О., Валенцовой Н., Дьяконова Г.), необходимо оценивать не просто как риск операций, включающий виды операционных рисков, связанных с неосознанными исполнительскими ошибками и сбоями в бизнес-процессах, убытки от которых являются прогнозируемыми; новое понимание операционного риска основано на учете операционных провалов, внеконтрактного поведения сотрудников, проявляющегося в сознательном нарушении профессиональных или моральных стандартов, в низкой профессиональной компетенции или чрезмерной склонностью к риску; а также нарушении стандартов продаж и неавторизированного трейдинга.

7. Доказана целесообразность проектирования комплексной информационной системы управления операционным риском, которая реализуется в качестве наиболее крупного риска коммерческого банка и определяется как риск ненадлежащего функционирования управленческих систем, приводящих к значительным финансовым потерям. В отличие от выводов известных ученых и практиков (Андреевой Г., Вербицкой П., Грефа Г., Зотова Ю.), выявлено, что в условиях посткризисного развития операционные риски характеризуются большим негативным влиянием, чем другие банковские риски, при этом, убытки в результате реализации операционных рисков выступают критическими для устойчивости практически любой кредитной организации.

Теоретическая значимость результатов исследования определяется тем, что на основе научной разработки концепции систематизации эмпирического материала обоснованы новые направления развития теории управления рисками и методологии риск-менеджмента в условиях финансовой глобализации и дисбалансов в финансово-кредитном секторе, предложены методы модернизации системы адаптивного управления рисками коммерческих банков в условиях посткризисного развития.

Практическую значимость имеют конкретные рекомендации, направленные на модернизацию системы управления рисками коммерческого банка, выражающуюся в построении стратегической карты, обеспечивающей формирование единой системы управления рисками. Разработанный автором инструментарий может найти применение в деятельности аппарата менеджмента крупных коммерческих банков, ориентированных на формирование бизнес-процессов по регулированию рисков.

Полученные результаты обеспечивают углубление экономической теории финансовой глобализации и банковского дела, могут выступить основой формирования концептуальных основ антикризисного регулирования развития финансово-кредитных институтов.

Основные положения и выводы диссертационной работы включены в программу учебно-методического комплекса кафедры «Финансы и кредит» Южного федерального университета. Результаты исследования используются в учебном процессе при преподавании дисциплин: «Финансы и кредит», «Финансы» и «Финансовый менеджмент».

Апробация результатов исследования. Основные идеи и концептуальные подходы докладывались автором на региональных и международных научно-практических конференциях, научных семинарах по проблемам развития кредитно-денежной политики, систем управления рисками и банковского риск-менеджмента. Основные результаты исследования внедрены в практическую деятельность ОАО «Сбербанк России» и в учебный процесс Южного федерального университета.

Публикации результатов исследования. Основное содержание диссертации и результаты проведенных научных исследований изложены в 11 научных публикациях общим объемом 6,92, из них лично авторских - 5,91 п.л., в т.ч. 5 статей в коллективных монографиях и 2 статьи в научных журналах, рекомендованных ВАК.

## Заключение диссертации по теме "Финансы, денежное обращение и кредит", Ионов, Николай Юрьевич

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В современных условиях финансовые институты являются экономическими агентами сложнейшей системы, сформированной глобальной финансовой экономикой, которая, как системная целостность, оказывает все возрастающее влияние на подсистемные уровни и глобальных субъектов, и, в то же время, сама находится под воздействием последних.

Глобальная финансовая система и агенты национальных рынков финансовых услуг не были готовы к кризису, поэтому основные агенты финансовых систем, прежде всего, коммерческие банки после кризиса предстали перед необходимостью проведения новых структурных реформ, направленных на пересмотр существующей модели развития, модернизацию организационной структуры и совершенствование систем управления рисками.

Вместе с тем, для действенной оценки событий, связанных с глобальным кризисом, необходимо оглянуться на уже появившийся опыт уцравления финансовых институтов в рискованных условиях, чтобы избежать попадания в две ловушки: разрушение всей системы, и принятие таких ограничений, которые затруднят реализацию мер регулирования сложившихся дисбалансов.

В ходе диссертационного исследования были сделаны комплексные выводы и решены следующие основные задачи:

1. Системные мероприятия должны быть реализованы, во-первых, на основе сведения к минимуму возможных рисков, и, во-вторых, предотвращение возможных последствий новых потрясений. Первое направление подразумевает усиление финансовой дисциплины, введение ограничений на финансовую политику и поведение частных операторов. Что касается второго направления деятельности, то эта проблема предполагает разрыв связей между национальными финансами страны и ее банковской системой.

2. Посткризисная реформа глобальной финансовой системы должна затронуть сам фундамент институтов финансовой глобализации, для совершенствования которых необходимо создать механизмы надзора и контроля, продолжающие реализацию комплекса мероприятий по выявлению и снижению системных рисков. В глобальной мировой экономике и на локальных финансовых рынках должна быть создана основа для формирования комплексного механизма, направленного на предотвращение глобальных дисбалансов и урегулирование банковских кризисов.

3. Российский банковский сектор за период своего существования пережил достаточно много превращений. В основном, это касается мировоззрения и подходов к планам развития. После произошедших кризисов, сопровождавшихся переоценкой сформировавшихся подходов к регулированию банковской деятельности, наступал длительный период переосмыслении, когда появлялись новые взгляды на ведение банковского бизнеса в целом и новейшей концепцией развития отдельного банка в частности.

4. Опыт развития банковского сектора в условиях финансовой глобализации необходим для выявления и оценки системных рисков, привнесенных использованием финансовых инноваций. Особенность развития коммерческих банков в условиях финансовой глобализации состоит, прежде всего, в том, что они пытались сформировать эксклюзивную стратегию развития своего бизнеса, но при этом остаться в фарватере основных тенденций рынка.

5. Кризис высветил необходимость ускоренного развития методологии и практики риск-менеджмента во всех сферах деятельности, и, в первую очередь, в банковской. С акцентом на глобальную составляющую, так как глобализация финансовых рынков стала неоспоримым и значимым фактором.

6. В то же время управление рисками является сравнительно слабой составляющей менеджмента не только в российских, но и во многих зарубежных банках. Частично это связано с недооценкой последствий от поверхностного управления рисками, частично с молодостью проблемы и отсутствием

127 коллекций» данных, частично с методологическими проблемами , особен

127 Исследовательские работы в этом направлении в России не стимулируются и не поддерживаются бизнесом, опираясь преимущественно на энтузиастов (можно отметить работы Российской экономической школы, Высшей школы экономики, Банка Финляндии (BOFIT). но применительно к современному банкингу.

7. Важной задачей является необходимость вложений в персонал, в информационные технологии, в методическое обеспечение, на что не всегда имеются средства. Несмотря на то, что российская банковская система успешно преодолела этапы становления и ускоренного развития, после кризиса перед ней стоит задача перехода к устойчивому развитию. Отечественные банки должны быть ориентированы не на сиюминутную прибыль, а на устойчивость и эффективность деятельности в волатильном окружении, по крайней мере, в среднесрочной перспективе. В этой связи особая роль должна быть отведена развитию управления рисками, пруденциальным органам и их стимулирующему воздействию. Проектирование новой системы управления банковскими рисками в условиях финансовой глобализации - это актуальная проблема не только для России, но и для всех стран.

8. Коммерческие банки, пережившие кризис и испытавшие системные риски, стали уделять больше внимания таким элементам риск-менеджмента как стратегическое планирование (с учетом ожидаемых и неожиданных потерь, рентабельности активных продуктов, ликвидной позиции банка); оценке рисков кредитных продуктов (до и после их запуска); процедуре и полномочиям по принятию кредитных решений, а также по установлению лимитов на прочие активные операции; управлению риском ликвидности, операционными рисками; комплексному подходу к разработке и регулярному проведению стресс-тестирования по всем основным банковским рискам; разработке и реализации регулярного мониторинга всех основных банковских рисков.

9. В российских банках в последнее время наблюдается активность, которую можно было бы охарактеризовать как «перестройка системы риск-менеджмента». При этом коммерческие банки ощущают острую нехватку специалистов по оценке рисков и вообще квалифицированных кадров.

10. Проблема операционных рисков и система управления оцерацион-ными рисками - это комплексная, сложная проблема, состоящая из многих компонентов, и специалисты банка должны быть достаточно компетентны, чтобы идентифицировать и решить ее. Расчет потребности в капитале для покрытия операционного риска может производиться одним из трех следующих способов:

- базовый индикативный подход (Basic Indicator Approach), в соответствии с которым потребность в капитале рассчитывается в процентах от среднего валового годового дохода за 3 года;

- стандартизированный подход (Standardized Approach), базирующийся на делении операций банка на восемь так называемых бизнес-линий и определении потребности в капитале для каждой из них;

- инновационные подходы (Advanced Measurement Approach), разработанные банками в рамках внутренних систем измерения операционного риска, основанных на количественных и качественных критериях.

11. Подход базового индикатора предусматривает оценку операционного риска (и, соответственно, поддержание капитала, достаточного для покрытия риска) на основе одного индикатора: валового дохода за год. Под валовым доходом понимается совокупность чистых процентных и непроцентных доходов банка (так как это определяется национальным регулятором или стандартами бухгалтерского учета), не уменьшаемая на любые создаваемые резервы, на операционные расходы, без учета финансового результата от реализации торгового портфеля ценных бумаг и не учитывающий нерегулярные крупные поступления, например, выплаты банку по страховым событиям.

12. Оценка каждого вида риска проводится в соответствии с определенными методами и способами, специфичными для данного вида риска. При этом общим для любых рисков является критичность корректности и полноты данных об оцениваемом риске. Сбор необходимых данных, их верификация и очистка являются ежедневной обязанностью риск-менеджеров и непременной функцией используемых ими специализированных информационных систем.

13. С позиций процессного подхода управление операционным риском представляет собой внутрибанковскую процедуру, выходные параметры которой представляют потребительскую ценность для банка, его сотрудников, акционеров. Конечным потребителем выходного параметра внутрибанковской процедуры могут являться сотрудники, подразделения банка, акционеры, органы государственного управления, контроля и надзора.

- получение дохода в результате основной деятельности банка;

- обеспечение условиями и ресурсами основной деятельности банка;

- управление деятельностью банка, его развитием.

14 Наличие моделей, определяющих взаимозависимости активов и финансовых результатов деятельности банка от основных риск-факторов, помогают риск-менеджерам комплексно оценивать текущие риски, прогнозировать изменения риск-профиля, выявлять ситуации, критичные для финансовой устойчивости банка. Модели по оценке рисков коммерческих банков должны быть не статическими, а динамическими, которые могут изменяться вместе с изменением экономической среды, внутренней политики и процессов в банке. Модели должны отражать текущую ситуацию с операциями и активами банка. Нельзя использовать значения факторов риска в стабильные периоды для прогнозирования рисков в кризисные.

15. В условиях финансовой глобализации в связи с быстрой изменчивостью среды меняются не только параметры распределений рисков, но и сами законы распределений. Поэтому обязательным условием использования различных моделей оценки рисков является их валидация, как того требует и Базель-П, в котором говорится о необходимости доказывать надзорным органам адекватность внутренних моделей оцени рисков, которые используют банки. Для оценки рисков нужны не просто все данные о деятельности, которые генерируют все системы и люди в организации.

16. В ходе диссертационного исследования была детерминирована необходимость перехода от микропруденциального подхода в процессе оценки банковских рисков к их системной оценке, проводимой на основе содержательного анализа независимо от фазы экономического цикла вследствие высокой концентрации рисков в российской банковской системе (неидентифи-цированность рисков, проведение агрессивной политики) как результат экономической рискоустойчивости, нетранспарентность, неурегулированность вопросов ответственности топ-менеджмента коммерческих банков; а также выявлено, что до наступления финансового кризиса большинство банков воспринимали кредитные риски через призму индивидуальных рисков отдельных заемщиков; в условиях посткризсного развития возникает необходимость в комплексной системе управления кредитными рисками, включающей идентификацию и оценку рисков заемщиков, оценку портфельных рисков, расчет регулятивного и экономического капитала, стресс-тестирование.

17. В условиях посткризисной модернизации систем оценки рисков клиентов банка необходима систематизация методики проведения стресс-тестов на основе информационно-сетевых комплексных решений управления кредитными рисками в рамках стратегической карты и сценарного моделирования, проводимая на основе методов поведенческого скоринга в целях управления качеством кредитного портфеля;

18. Представлены научно-практические рекомендации, направленные на создание методологии риск-менеджмента, выражающиеся в построении стратегической карты риск-менеджмента кредитной организации, обеспечивающей формирование единой корпоративной системы управления рисками с помощью корпоративного хранилища данных, в которое должна собираться, очищаться и приводиться к общему знаменателю информация по всем видам финансовых инструментов, операций, клиентов;

19. Представлено новое понимание операционного риска, учитывающая операционные провалы, внеконтрактное поведение сотрудников банка, чрезмерная склонность к риску, нарушении стандартов продаж, неавторизи-рованном трейдинг, направления минимизации операционного риска проявляются в оптимизаций организационной структуры банка в части выделения рисковых бизнес-процессов; разработке внутренних правил и процедур совершения банковских операций и сделок.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Ионов, Николай Юрьевич, 2012 год

1. Федеральный закон от 28 февраля 2009 г. № 28-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О банках и банковской деятельности».

2. Федеральный закон Российской Федерации от 1 июля 2010 года N 148-ФЗ О внесении изменений в статьи 131 и 29 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» // http://www.rg.ru/2010/07/05/banki-dok.html

3. Федеральный закон Российской Федерации от 15 февраля 2010 г. N 11-ФЗ «О внесении изменений в статью 29 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» // http://www.rg.ru/2010/02/17/banki-dok.html

4. Федеральный закон Российской Федерации от 27 октября 2008 г. N 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года» // http://www.rg.ru/2008/10/28/Ьапк"1-гаегу-ёок.Ь1т1

5. Федеральный закон Российской Федерации от 28 февраля 2009 г. N 28-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» // http://www.rg.ш/2009/03/04/banki-ukrupnenie-dok.html

6. Федеральный закон Российской Федерации от 30 декабря 2008 г. N 317-ФЗ «О внесении изменений в статьи 46 и 76 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»

7. Письмо Банка России от 24.05.2005 № 76-Т «Об организации управления операционным риском в кредитных организациях»

8. Рекомендации по организации управления операционным риском в кредитных организациях № 76-Т от 24.05.2005 г.

9. VIII Международный банковский форум БАНКИ РОССИИ XXI ВЕК Сочи, 1-5 сентября 2010 г.11 .Абрамов, А. Финансовый рынок России в условиях государственного капитализма Текст. / А. Абрамов, А. Радыгин // Вопросы экономики. -2007.- №6.

10. Алескеров Ф.Т., Солодков В.М., Челнокова Д.С. Динамический анализ паттернов поведения коммерческих банков России // Экономический журнал ВШЭ. 2006. Т. 10. № 1. С. 48-61;

11. Авдашева С.Б., Голикова В.В., Буданов И.А. Модернизация российских предприятий в цепочках добавленной стоимости // Модернизация экономики и выращивание институтов / отв. ред. Е.Г.Ясин. Т. 2. М.: Изд. дом ГУ ВШЭ, 2005.;

12. Андреева Г. В. Скоринг как метод оценки кредитного риска // Банковское дело. 2000. - № 6;

13. Авдокушин, Е.Ф. Новая экономика Текст. / под ред. Е.Ф. Авдокушина, B.C. Сизова. М.: Магистр, 2009.

14. Акиндинова Н.В., Петроневич М.В. Чем закончится кризис? Среднесрочные сценарии развития мировой и российской экономики . Форсайт. 2009. № 4. С. 22-35 (Разработчик Центр Развития ГУ-ВШЭ)

15. Акопова Е.С., Андреева Л.Ю. Информационно-сетевая парадигма институционально-сетевого развития страхового рынка. Ростов-на-Дону, РГЭУ (РИНХ), 2004.

16. Алексеев, А. БРИК новой волны Текст. / А. Алексеев //Ведомости. -2010. -№ 172(2870) от 14.09.2010.

17. Алешин, В.А., Андреева, Л.Ю. Интегрированные финансовые группы на российском рынке Текст. / В.А. Алешин, Л.Ю. Андреева // Финансовая глобализация. Экономический вестник ВСС. 2004. - №2.

18. Алифанова Е. Н., Вовченко Я. Г., Кочмола К. В., Росликова И. Г., Толсти к В. Д., Чубарова Г. П. Финансовая глобализация и развитие банковской системы России / под ред. Кочмола К. В.: Монография. РГЭУ «РИНХ», 2003.

19. Альгин А.П. Риск и его роль в общественной жизни. — М.: Мысль, 1989.

20. Андреева Л.Ю. Изменение модели финансового поведения экономических агентов в условиях кризиса // Сборник научных статей к 15-летию МИПП РГУПС, — Рост. гос. ун-т путей сообщения. — Ростов н/Д., 2010.

21. Андреева Л.Ю. Развитие российского финансового сектора: сценарные подходы // Экономический вестник Южного федерального округа. 2007. №1.

22. Андреева Л.Ю., Буряков Г.А., Галкин В.В. Стратегия развития российского рынка финансовых услуг в условиях глобализации // Ростовский гос. ун-т путей сообщения. Ростов н/Д, 2007.

23. Андреева Л.Ю., Буряков Г.А., Лушкин С.А. Формирование информа-ционно-компетентностной стратегии акторов финансово-инвестиционного комплекса в условиях финансовой глобализации // Шахты: Изд-во «ЮРГУЭС», 2009.

24. Андреева Л.Ю., Миргородская Е.О. Взгляд на системную конкурентоспособность как доминанта устойчивого развития экономики // Экономист. Москва, 2004. № 1.

25. Андреева Л.Ю., Миргородская Е.О. Роль финансовых институтов в стратегии укрепления национальной конкурентоспособности // Экономическая теория в XXI веке» 1(8): Экономика постмодерна. Под ред. Осипова Ю.М., Иншакова О.В - М.: Экономиста», 2004.

26. Аникина И.Д. Применение концепции Expectations-Based Management для принятия инвестиционных решений // Вестн. Волгогр. гос. ун-та. Сер. 3, Экон. Экол. 2010. № 1 (16)

27. Аникина И.Д. Стратегия формирования заемного капитала компаний // Вестн. Волгогр. гос. ун-та. Сер. 3, Экон. Экол. 2009. №2(15)

28. Аникина И.Д. Финансовый и инвестиционный капитал: общее и особенное Вестн. Волгогр. гос. ун-та. Сер. 3, Экон. Экол. 2009. № 1 (14)

29. Антипина О.Н. Что такое «новая экономика»? // Инновационное развитие экономики России: национальные задачи и мировые тенденции. Материалы конференции 23-25 апреля 2008 г. Сборник статей в 2-х томах. Т. 1. М.: МАКС Пресс, 2008.

30. Архипов, А.Ю. Глобализация и Россия / А.Ю. Архипов // Россия в глобализирующейся мировой экономике. РГУ. 2006.

31. Аттали, Жак. Мировой экономический кризис. А что дальше? Текст.- СПб.: Питер, 2009.

32. Банки в посткризисной экономике: Россия и международная практи-ка//Информационно-аналитические материалы АРБ. М. 2010.

33. Банковские риски: учебное пособие / кол. авторов ; под. ред. д-ра экон. наук. Проф. О.И. Лаврушина и д-ра экон. наук, проф. Н.И. Валенцевой.- 2-е изд., стер. М.: КНОРУС, 2008.

34. Банковский риск-менеджмент / П.П. Ковалев. М.: Финансы и статистика, 2009.

35. Белов, С. Притяжение Москвы Текст. / С. Белов //Российская газета. Центральный выпуск. 2008. - №4750 от 12.09.2010.

36. Бел о липецкий В.Г. Формирование новой экономики в условиях глобализации. М., 2003.

37. Белолипецкий, В.Г. Если бы стоимость заговорила. Текст. / В.Г. Бело-липецкий под ред. Ю.М. Осипова // Антология современной философии хозяйства. М.: Магистр, 2008. - Т. 1.

38. Бернанке Б. Инструменты антикризисного регулирования глобальной экономики//Финансовые рынки и финансовые институты. 2010 №2.

39. Боднер П. Мировая экономика: глобальные вызовы. Москва: ТЕИС, 2010.

40. Бонн, И., Орланюк-Малицкая, JI.A. О формировании страховых услуг Текст. // Финансы и кредит. — 2000. № 8.

41. Браун М. Г. Сбалансированная система показателей: на маршруте внедрения. М.: Альпина Бизнес Букс, 2005.

42. Бродель Ф. Время мира Спб, «Ыикас», 2009.

43. Бухарова О. При банкротстве кредитной организации вклады переведут в здоровый банк //Российская Бизнес-газета №775 от 9 ноября 2010 г.

44. Бьёрн А. Бизнес-процессы. Инструменты совершенствования /Пер. с англ. C.B. Ариничева /науч. ред. Ю.П. Адлер. М.: РИА «Стандарты и качество», 2003.

45. Бюджетная стратегия Российской Федерации на период до 2023 года (проект). Минфин России, август 200851 .Ведев А. Финансовая независимость лучше, но сложнее//Центр Стратегических Исследований Банка Москвы. М., 2008. март.

46. Вербицкая П.В., Маллабаев Н. Т. Анализ финансового состояния банков-контрагентов // Банковское дело. 2000. - № 7;

47. Витлинский В.В. Кредитный риск коммерческого банка. Киев: Знания, 2009.

48. Воробьев Е. Рынок банковских облигаций до и во время кризиса // Рынок ценных бумаг. 2008. -N 16(367).

49. Вьюгин О. Россия и мировой кризис: Трансформация долга/ведомости, 2009, №38 (2308) от 4 марта

50. Гамза В.А. Методологические основы системной классификации банковских рисков // Банковское дело. 2001. - № 6;

51. Гальперин Ф., Бобышев А., Мищенко Я. Практика применения VaR-методологии для оценки и управления кредитным риском в Альфа-банке // Управление финансовыми рис-ками. -2005. № 2;

52. Герман Греф привел Сбербанк к рекордной прибыли // Ведомости -17.11.2010. Электронный ресурс.: http://www.vedomosti.m/finance/news/1147746/germangrefprivelsberba nkkrekordnojpribyli (дата обращения: 28.11.2010).

53. Глазьев С.Ю. Теория долгосрочного технико-экономического развития. М.: ВлаДар, 1993.

54. Глущенко В.В. Управление рисками. Страхование. Железнодорожный (Моск. обл.): ТОО НПЦ «Крылья», 1999.

55. Гончаренко Е.О. Бизнес-курс MB А. Слияния и поглощения. М.: ООО «Бизнес софт», 2006.

56. Горелик С., Григорьев J1. Бизнес-инжиниринг и организационное развитие // Бизнес Инжиниринг Групп Электронный ресурс.: http://bigc.ru/theory/innovations/improvement.php -01.12.2010

57. Делягин М. Неотвратимые последствия Конец «непадавшего поколения» // Русская жизнь, 19 ноября.

58. Доклад Международного валютного фонда Перспективы развития мировой экономики. Апрель 2009 г. Гл. 3. От спада к подъему насколько быстро и динамично? // Интернет-ресурс http: //www.imf.org/

59. Доклад о результатах и основных направлениях деятельности на 20102012 гг. Минфин России, 2009 г.

60. Долгосрочный прогноз развития экономики России на 2007-2030 гг. (по вариантам). Институт народнохозяйственного прогнозирования РАН, май 2007 г.

61. Друкер Питер Ф. Задачи менеджмента в XXI веке: пер. с англ. М.: Издательский дом Вильяме, 2002.

62. Дубянская Г.Ю. Экономика развития, основанная на знаниях: идейно-концептуальные основы. М.: МАКС Пресс, 2007.

63. Дьяконов Г. Г., Васильева O.K., Журавлев И. Б. Эффективное управление операционным риском// Банковское дело 2008 - № 12

64. Елеферов В.Г., Репин B.B. Бизнес-процессы: Регламентация и управление: учебник. М.: Инфра-М, 2005.

65. Ермасова Н.Б. Риск-менеджмент организации. М.: Альфа-Пресс, 2005.72.3агашвили В. С. На пороге нового этапа экономической глобализации // Мировая экономика и международные отношения 2009 - N3.

66. Золотарев B.C. Семенюта О.Г. Реструктуризация банковского сектора и межрегиональные финансовые потоки//Финансовые исследования/Рост. гос. экон. ун-т. 2002. - №3.

67. Зотов Ю.Ю. Проблема выбора базового значения лимита при оценке риска МБК // Опе-ративное управление и стратегический менеджмент в коммерческом банке. — 2002. № 5;

68. Зыкова Т. Мобильник роста // Российская газета Центральный выпуск, 2010 г. №5277 (198) от 3 сентября http://rg.ru./2010/09/03/ekonomika-rost.html

69. Иванова, Е. Н. Экстернальный эффект и эффект глобализации в контексте эволюционной экономической теории Текст. / E.H. Иванова под ред. Е.Ф. Авдокушина, B.C. Сизова. Новая экономика. М.: Магистр, 2009.

70. Ивичич И.А. Слияния, поглощения и банкротства в банковской сфере: последние тенденции //Бухгалтерия и банки 2009. -№11.

71. Игонина Л.Л. Мировой финансовый кризис и его воздействие на российский финансовый ранок// Экономический Вестник Ростовского Государственного Университета. 2008 - Том 6 - №4.

72. Ильясов, С.М. Механизмы обеспечения устойчивости банковской системы в условиях глобализации: механизмы управления, региональные особенности Текст. / С.М. Ильясов. М.: ЮНИТИ, 2008.

73. Исаев P.A. Бизнес-инжиниринг и управление в коммерческом банке Практическое пособие. Голос-Пресс. Москва 2009

74. Калтырин A.B. Проблемы и перспективы развития банковской системы. Ростов-на-Дону: Издательство СКНЦ ВШ, 2000.

75. Каплан Р., Нортон Д. Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию, / 2-е изд., испр. и доп. М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2008.

76. Каурова H.H., Лякина О.В. Слияния и поглощения в банковском секторе // Банковское кредитование. 2006. - № 4.

77. Кейнс Дж. М. Общая теория занятости и денег//В кн.: Мальтус К., Кейнс Дж., Ларин Ю. Антология экономической классики. М.: Экономика, 2006.

78. Кейнс Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег. М.: Прогресс, 1978.

79. Классики кейнсианства: В 2-х т. Т.1. Харрод Р. К теории экономической динамики. Хансен Э. Экономические циклы и национальный доход. Ч. I IL - М.: Экономика, 1997.

80. Козлов А. А., Хмелев А.О. Качество кредитной организации // Деньги и кредит, 2002. № 12.

81. Кокшаров А. От «семерки» к «двадцатке» // Эксперт. 2008. - №46

82. Коллонтай В.М. Неолиберальные концепции развития финансовых институтов в условиях глобализации // Философия хозяйства 2004 - №3

83. Коллонтай, В.М. Пределы новой экономики Текст. / В.М. Коллонтай под ред. Ю.М. Осипова // Антология современной философии хозяйства. Т.1. М.: Магистр, 2008.

84. Колотов К.В., Семерикова Е.А. Разработка АВС-модели банка и ее автоматизация // «Банковское кредитование» — 2010 №1

85. Кондратьев, Н.Д. Большие циклы конъюнктуры и теория предвидения Текст. / Н.Д. Кондратьев. М.: Экономика, 2002.

86. Концепция долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 г., утв. распоряжением Правительства РФ от 17 ноября 2008 г. N 1662-р (далее КДР)

87. Корпоративные долги растут// РБК daily, 2009 24 декабря.

88. Котенков В. Н., Сазыкин Б. В. Диагностика развития и финансовой устойчивости банков // Аналитический банковский журнал, 2001. № 8.

89. Кочетов, Э.Г. Глобалистика: теория, методология, практика Текст. / Э. Кочетов М.:Инфра-М, 2002.

90. Кочмола, К.В. Портфельная политика коммерческого банкаТекст. / К.В. Кочмола. Монография. Ростов н/Д: РГЭА, 2000.

91. Красавина, JI.H. Формирование инфраструктуры финансового российского рынка в условиях глобализации Текст. / JI.H. Красавина // Управление риском. 2008. - №5.

92. Кругман П. Возникновение Великой депрессии? Мировой кризис глазами нобелевского лауреата Текст. / П. Кругман пер. с англ. В.Н. Егорова, под ред. М.Г. Делягина, JI.A. Амелихина. -М.:ЭКСМО, 2009.

93. Кузнецов, A.B. Интернационализация российской экономики: инвестиционный аспект Текст. / A.B. Кузнецов. М.: КомКнига, 2007.

94. Кукол Е. Опасные проценты/Центробанк взял под особый контроль 250 банков//Российская газета Центральный выпуск - 2009 -№5028 (204) от 28 октября.

95. Кукол Е. Ставка с минусом//Российская газета Федеральный выпуск - 2009 - №5027 (203) от 27 октября Электронный ресурс.: http://www.rg.ru/2009/10/27/vklady.html

96. Лаврушин, О.И. Место рисков в банковской деятельности и их классификация Текст. / О.И. Лаврушин // Банковское дело : учебник. -М.:КНОРУС, 2005.

97. Лаврушин, О.И. Управление деятельностью коммерческого банка Текст. / под ред. О.И. Лаврушина. М.: Юристъ, 2005.

98. Лажу, А.Р. Искусство слияний и поглощений Текст. / А.Р. Лажу, С.Ф. Рид пер. с англ. М.: Альпина Бизнес Букс, 2009.

99. Ларионова, И.В. Проблематика консолидации бизнеса в финансовом секторе Текст. / И.В. Ларионова //Инвестиционный банкинг. -2006.-№1.

100. Лебедева H.H. Актуальные условия модернизации российского общества // Вестн. Волгогр. гос. ун-та. Сер. 3, Экон. Экол. 2010. № 1 (16)

101. Левин И. К вопросу о соотношении финансового и реального секторов//Вопросы экономики, 2006, №9.

102. Локшина Ю. По законам большого кризиса// «Коммерсантъ». 2010 № 170 (4470) от 15 сентября. http://www.kommersant.ru./doc.aspx?DocsID=1504394&NodesID=4

103. Макарычев, М. Барак Обама обсудит с народом последствия экономического кризиса Электронный ресурс. / М. Макарычев // Российская газета. 2010 от 21.09. URL: http://rg.ru./2010/09/21/obama-site-anons.html

104. Мальцева Г, Рожков Ю., Терский М. О сущности категории «риск»//Вестник ХГАЭП. 2006. - № 1.

105. Мамедов, О.Ю. Экономическая тайна финансового кризиса 2008 Текст. / О.Ю. Мамедов // TERRA ECONOMICUS (Экономический вестник Ростовского государственного университета). 2009. - Том 7. -№1.

106. Мартынова Т. Пять банков объединились в УРАЛСИБ//Банковское обозрение 2005 - №36.

107. Маршал А. Принципы экономической науки: ./Пер. с англ. М.: ЭКСМО, 2007.

108. May, В. Мир после кризиса: Что получим на выходе Электронный ресурс. / В. May // Ведомости. 2009. - №27(2297) от 16.02. URL: http://www.vedomosti.rU/newspaper/article.shtml72009/02/l 6/181823

109. Мехряков В.Д. Нацильнальные банки могут оказаться заложниками при вступлении России в ВТО //Банковское дело. 2002 - №2

110. Минаев, С. История с одолжением Текст. / С. Минаев // Власть. 2010. - №36(890) от 13.09.

111. Миркин, Я.М. Национальный доклад «Риски финансового кризиса в России: факторы, сценарии и политика противодействия» Текст. /

112. Я.М. Миркин и др.. М.: Институт финансовых рынков и прикладной экономики Финансовой академии при Правительстве РФ, 2008.

113. Миркин, Я.М. Финансовые кризисы на формирующихся рынках: механизмы возникновения, меры противодействия, риски для России Текст. / Я.М. Миркин. М., 2008.

114. Мовсесян, А.Г. Транснационализация в мировой экономике Текст. / А.Г. Мовсесян. М., 2001.

115. Мурычев A.B. Инфраструктура кредитования в Рос-сии:возможности повышения эффективности кредитного процес-са//Деньги и кредит 2006 - № 3.

116. Назаров С. Объединение банков штучная работа Сергей Наза-ров//Российская газета - Федеральный выпуск №5351 (272) от 2 декабря 2010 г. http://rg.ru./2010/12/02/banks.html

117. Найт Ф. Прибыль. Вехи экономической мысли. Теория факторов производства. Т. 3 / под ред. В.М. Гальперина. - СПб.: Экономическая школа, 1999.

118. Никонова И.А., Шамгунов Р.Н. Стратегия и стоимость коммерческого банка. М.: Альпина Бизнес Букс, 2005

119. Орлов С. Кредитно-банковские системы и их роль в рыночной экономике. М. «Экономистъ», 2005.

120. Орлова, Н.В. Какие тенденции характеризуют российский банковский сектор Текст./ Н.В. Орлова // Банковское дело. 2008. - № 3.

121. Орлова, Н.В. Россия 2009: рост просроченных кредитов Текст./ Н.В. Орлова // Банковское обозрение. - 2009. - №1.

122. Осипов Ю.М. Динамика процессов финансовой глобализации Текст. / Ю.М. Осипов //Философия хозяйства. 2008. - № 3

123. Осипов Ю.М. Финансовая экономика: глобальный вызов хозяйственной системе Текст. / Ю.М. Осипов // Философия хозяйства. 2009. X" 2.

124. Осипов Ю.М. Финансовая экономика: особенности реализации в системе глобального хозяйства//Философия хозяйства 2002 - № 6

125. Осипов Ю.М. Финансомика как гиперэкономика Текст. / Ю.М. Осипов //Философия хозяйства. 2008. - №6.

126. Осипов Ю.М. Эпоха Постмодерна / М. :ТЕИС, 2004.

127. Осипов, Ю.М. Финансовая экономика: особенности реализации в системе глобального хозяйства Текст. / Ю.М. Осипов // Философия хозяйства. 2002. - № 6.

128. Основные направления единой государственной денежно- кредитной политики на 2010 год и период 2011 и 2012 годов (одобрены Советом директоров Банка России 11 ноября 2009 года)

129. Официальный сайт Центрального Банка РФ // http://www.cbr.ru/ апа1у1ю5/Ьапк8уз1ет/obsex.pdf

130. Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка Текст. / Г.С. Панова. М.: ИКЦ «ДИС», 1997.

131. Панова Г.С. Российские банки в зеркале мировых тенденций. // Банковские услуги 2002 - № 12

132. Паринов, С.И. К теории сетевой экономики Текст. / С.И. Пари-нов. Новосибирск: ИЭиОПП СО РАН, 2007.

133. Петров В.В. Банкостраховые группы будущее мировых финансов. // Банковское дело в Москве - 2002 - №11 (71).

134. Петров С. Бизнес и общество: Сами обвалили // Ведомости № 191 (2213), 9 октября 2008;

135. Питере Т., Уотермен Р. В поисках эффективного управления, изд. 2 -4.М.: Прогресс, 2006.

136. Поланьи К. Великая трансформация. Политические и экономические истоки нашего времени Текст. / К. Поланьи. Спб.: Алетейя, 2002

137. Полтерович, В. Механизмы «ресурсного проклятия» и экономическая политика Текст. / В. Полтерович, В. Попов, А. Тонне // Вопросы экономики. 2007. - № 6.

138. Попов А. Российские компании предпочитают креди-ты//Управление риском — 2006. № 3

139. Пороховский, A.A. Вектор экономического развития Текст. / A.A. Пороховский. М., 2002.

140. Посаднева Е.М. Рейтинговая оценка финансовой устойчивости кредитных организаций // Дайджест Финансы. 2002. - № 7.

141. Примаков Е. Мир без России? К чему ведет политическая близорукость. М.:ИИК «Российская газета», 2009

142. Примаков, Е Приоритеты развития Электронный ресурс. / Е. Примаков // Российская газета. Федеральный выпуск. 2007. — № 4481 от 02.09. URL: http://www.rg.ru/2007/10/02/primakov.html

143. Прогноз макроэкономических показателей 2009-2013 г. Институт народнохозяйственного прогнозирования РАН, 2010 г.

144. Прогноз научно-технического развития Российской Федерации на долгосрочную перспективу до 2030 года (Концептуальные подходы, направления, прогнозные оценки и условия реализации) — Российская академия наук, 2008 год

145. Риск-менеджмент в российских банках стал нужнее, но сла-бее//Аналитический банковский журнал, 2010 г. №6 (180) июнь

146. Робсон М., Уллах Ф. Практическое руководство по реинжинирингу бизнес процессов // пер. с англ. под ред. НД. Эриашвили. — М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997.

147. Ротер М, Шук Дж. Учитесь видеть бизнес-процессы. М.: Альпи-на; Бизнес Букс, 2005.

148. Роуз П.С. Банковский менеджмент: пер. с англ. / Питер, 2008;

149. Рубини Н. Особенности посткризисного развития глобальной финансовой экономики//Банковское обозрение, 2011 № 1.

150. Русанов Ю.Ю. Индикаторы мониторинга рисков в банковском менеджменте // Банковское дело. 2004 - №1 (105)

151. Рэчмен Дэвид Дж., Мескон Майкл X., Куртленд JL Боуви Современный бизнес / М.: Республика, 2005.

152. Сазыкин Б. В. Какие модели управления нужны российскому банку? // Банковские технологии, 2002. №9.

153. Сазыкин Б.В. Управление операционным риском в коммерческом банке. Москва: Вершина, 2008.

154. Сазыкин, Б. В. Методика анализа банковских операционных рисков Текст. / Б.В. Сазыкин // Труды научных сессий МИФИ. Экономика и управление. Международное научно-технологическое сотрудничество. -М.: МИФИ, 2004. Т. 13.

155. Самад-Хан А., Спивак Г. Современный подход к управлению операционными рисками // «Банковское обозрение» 2008 - №12

156. Свиридов О.Ю. Выявление влияния динамики глобализационных процессов на формирование инфраструктуры финансового рынка. // Terra Economicus (Экономический вестник Ростовского государственного университета) Текст. 2009. - том 7. - №2. - часть 2.

157. Свиридов О.Ю. Информационно-сетевые инструменты и технологии развития финансовых институтов в условиях финансовой глобализации // Философия хозяйства. Альманах центра общественных наук и экономического факультета МГУ им. Ломоносова Текст. 2009.

158. Свиридов О.Ю. Модернизация клиентской политики российских коммерческих банков Текст. Ростов-на-Дону: Изд-во ЮФУ. - 2009.

159. Свиридов О.Ю. Стратегия развития российских коммерческих банков в условиях глобального финансового кризиса Текст. — Ростов-на-Дону: Изд-во ЮФУ.- 2009.

160. Свиридов О.Ю. Глобальный кризис как кризис финансовой экономики// Экономический вестник Южного федерального округа -2009. №2.

161. Свиридов О.Ю. Стратегия обеспечения конкурентоустойчивости банковской системы в условиях системного финансового кризиса // Экономический вестник Южного федерального округа 2009. - №1.

162. Свиридов О.Ю., Баско О.В. Управление финансовыми инновациями в условиях кризиса / Под ред. Ю.М, Осипова. Москва - Екатеринбург: УрТИСИ ГОУ ВПО «СибГУТИ», 2008. 0,8 п.л.

163. Свиридов О.Ю. Влияние степени доверительности контрактных отношений на конкурентоустойчивость компаний / Под ред. Ю.М, Осипова. Москва - Екатеринбург: УрТИСИ ГОУ ВПО «СибГУТИ», 2008.

164. Свиридов О.Ю. Интегрированные системы управления развитием финансовых институтов как модель обеспечения конкурентоспособности бизнеса // Экономические и институциональные исследования: Альманах научных трудов. 2008. - Вып. 2(26).

165. Свиридов О.Ю. Современные системы управления информационной прозрачностью финансовых компаний // Экономический вестник Южного федерального округа. 2008. - №8.

166. Свиридов О.Ю. Особенности развития финансово-кредитных институтов в условиях кризиса ликвидности // Экономические и институциональные исследования. Альманах научных трудов. 2008. — выпуск 1(25).

167. Свиридов О.Ю. Модернизация финансово-кредитных институтов на основе заимствования технологий управления рисками // Экономический вестник Южного федерального округа. 2008. - № 10.

168. Свиридов О.Ю. Особенности регулирования российского рынка финансово-кредитных услуг в условиях глобализацииЮкономические и институциональные исследования: Альманах научных трудов. -2007. Вып. 4

169. Сейранян, Т. Облигации европейских банков снова в цене Электронный ресурс. / Т. Сейранян // Ведомости. Финансы 2010 от 02.08. URL: http://www.vedomosti.ru/fmance/news/2010/08/02/1072475

170. Синев А. Г. Влияние глобализации на банковский бизнес //Деньги и кредит. 2003. - N 3.

171. Система «5+». Оценка личной эффективности работника // Презентация Сбербанка

172. Смит А.Исследования о природе и причинах богатства народов. -М.: ЭКСМО, 2007.

173. Солнцев О.В., Хромов М. Кредитный бум и стратегии различных групп банков // Банковское дело в Москве. 2007 - №11 (95).

174. Солнцев, О.Г. Особенности развития российского финансового рынка в условиях реализации системных рисков Текст. / О.Г. Солнцев // Управление риском. 2009. - № 2.

175. Сорос, Дж. Алхимия финансов Текст. / Дж. Сорос. М.: Инфра-М, 2000.

176. Сорос, Дж. Кризис мирового капитализма. Открытое общество в опасности Текст. / Дж. Сорос. М.: Инфра-М, 1999.

177. Сорос, Дж. Новый взгляд на открытое общество Текст. / Дж. Сорос. -М.: Магистр, 1997.

178. Сото, Э. Загадка капитала. Почему капитализм торжествует на Западе и терпит поражение во всем остальном мире Текст. / Эрнандо де Сото. М.: Олимп-Бизнес, 2004.

179. Стенограмма выступления председателя Центрального банка России Сергея Игнатьева // Ведомости, 19 ноября 2008. http://www.prime-tass.m/news/show.asp?id=3023&ct=articles

180. Стиглер, Дж. Экономическая теория информации Текст. / Дж. Стиглер, под ред. В. Гальперина // Теория фирмы. СПб.: Экономическая школа, 1999.

181. Стрелец, И.А. Сетевая экономика: проблемы и перспективы развития Текст. / И.А. Стрелец. М.: Инфра-М, 2006.

182. Такер Р. Инновации как формула роста. Новое будущее ведущих компаний Текст. / Р. Такер пер. с англ. М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2006.

183. Таранкова, Л.Г. Деятельность «Группы 20» по преодолению мирового финансового кризиса Текст. / Л.Г. Таранкова, Б.В. Минин // Деньги и кредит. 2009. - № 5.

184. Тосунян Г.А. Модернизация и эффективность банковской системы России как определяющий фактор активизации кредитования Текст. // Презентация Президент отель, Москва, Россия - 7 июля 2010 года

185. Тоффлер, Э. Третья волна Текст. / Э. Тоффлер. М.: ACT, 2004.

186. Третий «Базель» не лучше второго// «Эксперт». 2010. №37 (721)/20 сентября http ://www.expert.ru/printissues/expert/2010/37/news3bazelneluchshe 2go/

187. Тысячникова H.A. В управлении операционным риском системе внутреннего контроля (СВК) отводится ключевая роль // «Внутренний контроль в кредитной организации» —2009 №1

188. Улюкаев А ЦБ больше не планирует снижать ставку рефинанси-рования//Ведомости, 2010. от 29 июня

189. Улюкаев, А., Российский банковский сектор в условиях нестабильности на мировом финансовом рынке: проблемы и перспективы Текст. / А. Улюкаев, Е. Данилова // Вопросы экономики. 2008. - № 3.

190. Управление операционными рисками в ARIS // http://www.aris-portal.ru/article/aris-risk/

191. Феррари М. Человеческий фактор источник операционного риска // Бизнес и банки - 2008 - 21.

192. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / под ред. А. Г. Грязновой. М.: Финансы и статистика, 2002.

193. Фомтев А.Н. Риск-менеджмент. М.: Дашков и КО, 2004.

194. Фридман М. Стратегия развития национального рынка банковских услуг//Материалы международной банковской конференции. М.: «Экономистъ», 2003.

195. Хазин М. Теория кризиса. Доклад на конференции в г. Модена, Италия. 9 июля 2008 г.

196. Хазин, M.JI. Закат империи доллара и конец Pax Americana Текст. / М.Л. Хазин, А. Кобяков. М.: ТЕИС, 2003.

197. Хазин, М.Л. Тупик «догоняющего» развития Текст. / М.Л. Хазин // Крепость Россия: прощание с либерализмом: сб. статей. М.: Яуза, Эксмо, 2005.

198. Хайек, Ф.А. Пагубная самонадеянность Текст. / Ф.А. Хайек. -М.: Новости, 1992.

199. Хаммер М., Чампи Дж. Реинжиниринг корпорации: Манифест революции в бизнесе: Пер. с англ. СПб.: Изд-во С.-Петербург, ун-та, 1997

200. Хантингтон, С. Многоликая глобализация. Культурное разнообразие в современном мире Текст. / С. Хантингтон, П. Бергер [и др.] // Антология. М.: Аспект Пресс, 2004.

201. Харрис, И. Инструменты и технологии управления рисками в глобальной экономике Текст. / И. Харрис. — М.: Финансы и статистика, 2010.

202. Хафбауэр, Г.Размышления о раунде Доха Текст. / Г. Хафбауэр, Джеффри Дж. Шотт, Воан Фонг Вонг // Институт международной экономики. Петерсон. — 06.2010.

203. Хелд, Д. Глобальные трансформации. Политика, экономика и культура Текст. / Д. Хелд, Д. Гольдблатт [и др.]. М.: Праксис, 2004.

204. Хикс Дж. Р. К теории торгового цикла. М.: Прогресс. 2009.

205. Хусаинов, З.И. Оценка эффективности сделок слияний и поглощений: интегрированная методика Текст. / З.И. Хусаинов // Корпоративные Финансы. 2008. - №5.

206. Центр развития Текст. // Новый курс. 2010. - № 19.

207. Чекмарев, В. В. Рынок и государство: трансформация традиционного подхода Текст. / В.В. Чекмарев // Философия хозяйства. 2000. — №4.

208. Шапкин A.C., Шапкин В.А. Теория риска и моделирование рисковых ситуаций. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2007

209. Шаршукова Л.Г. Предпринимательский риск и критерии его оценки: Дис. .канд. экон. наук. -М., 1995.

210. Шинкаренко И. Э. Риск-менеджмент как философия управления рисками корпорации // Менеджмент в России и за рубежом 2007 - № 2.

211. Шустер Л. Управление банковскими рисками // Проблемы теории и практики управления. — 2006. № 4.

212. Ясин Е. Опасные долги/Грозит ли дефолт российским госкомпа-ниям//Российская газета (Федеральный выпуск), 2007 N4393 от 21 июня http://www.rg.ru/2007/06/21/dolgi.html

213. Arrow К. J., Hurwicz L. On the Stability of the Competitive Equilibrium, I // Studies in Resource Allocation Processes / Ed. by K. J. Arrow, L. Hurwicz. Cambridge, 1977.

214. BIS Quarterly Review June 2010, Statistical Annex

215. IMF Government Finance Statistics Yearbook 2009

216. Kawai Masahiro, Newfarmer Richard, Schmukler Sergio. Crisis and Contagion in East Asia: Nine Lessons. World Bank, 2003.

217. Keynes J. M. The General Theory of Employment, Interest and Money. N.Y., 1936 (русский перевод: Кейнс Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег. - М., 1978).

218. Nickson S., Banking Focus: The New Basel Accord // . 2004. Sept.

219. Rebelo S. Real Business Cycle Models: Past, Present and Future. NBER Working Paper 11401, 2005.

220. Risk Concentrations Principles, Joint Forum- Basel Committee, IOSCO, I AIS, 1999

221. Risk Management and Control Guidance for the Securities Firms and Their Supervisors, IOSCO, 1998

222. Shumpeter J.A. Business Cycles: A Theoretical Historical and Statistical Analysis of the Capitalism Process.- N.Y.: Mc Graw Hill, 1939.

223. Shumpeter J.A. The Theory of Economic Development. Harvard Univ. Press, Cambridge, MA, 1934 (русский перевод: Шумпетер Дж. Теория экономического развития. М., 1982).

224. Stiglitz J.E. More instruments and broader goals; Moving toward the Post-Washington consensus // Wider Annual Lectures // UN Univ. 1997. Vol. 2, May.

225. Temin P. Real Business Cycle Views of the Great Depression and Recent Events: a Review of T. Kehoe and E. Prescotfs «Great Depression of the Twentieth Century» // Journal of Economic Literature 2008 Vol. 46.

226. Barnard G. Russia's Long and Winding Road to a more Efficient and Resilient Banking Sector. OECD Economics Department Working Papers 731:34.2009;

227. Bessis J. Risk Management in Banking. New York: John Wiley & Sons, Inc., 2011;

228. Bossone B. Should Banks Be Narrowed? Washington DC: International Monetary Fund, 2001;

229. Crouhy M., Galai D., Mark R. Risk Management. McGraw-Hill Publishing, 2001;

230. Down К Beyond Value at Risk. The New Science of Risk Management. New York: John Wiley & Sons, Inc., 2000;

231. Eisinger H., Lehar A., Summer M. Risk Assessment for Banking Systems // Management Science. 2006. № 52;

232. Gauthier C., Lehar A., Souissi M. Macroprudential Regulation and Systemic Capital Requirements. Bank of Canada Working Paper 4. 2010 ; Hough J. The logic of economic reform in Russia, Brookings Institution Press. 2001.