

Пример
ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО
для оценки квалификации
«Специалист по управлению рисками в кредитной организации
(5-й уровень квалификации)»

2026 год

Оглавление

1. Наименование квалификации и уровень квалификации.....	3
2. Номер квалификации	3
3. Профессиональный стандарт или квалификационные требования, установленные федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (далее – требования к квалификации):	3
4. Вид профессиональной деятельности:	3
5. Спецификация заданий для теоретического этапа профессионального экзамена	3
6. Спецификация заданий для практического этапа профессионального экзамена	6
7. Материально-техническое обеспечение оценочных мероприятий:.....	8
8. Кадровое обеспечение оценочных мероприятий:	10
9. Требования безопасности к проведению оценочных мероприятий (при необходимости):	13
10. Задания для теоретического этапа профессионального экзамена:.....	13
11. Критерии оценки (ключи к заданиям), правила обработки результатов теоретического этапа профессионального экзамена и принятия решения о допуске (отказе в допуске) к практическому этапу профессионального экзамена:	19
12. Задания для практического этапа профессионального экзамена:	20
13. Правила обработки результатов профессионального экзамена и принятия решения о соответствии квалификации соискателя требованиям к квалификации:	30
14. Перечень нормативных правовых и иных документов, использованных при подготовке комплекта оценочных средств:	31

1. Наименование квалификации и уровень квалификации

«Специалист по управлению рисками в кредитной организации (5 уровень квалификации)»

2. Номер квалификации: 08.01800.07

3. Профессиональный стандарт или квалификационные требования, установленные федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (далее – требования к квалификации):

08.018 «Специалист по управлению рисками», утвержден приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 18 апреля 2025 года N 264н, (зарегистрировано в Минюсте России 28 мая 2025 г., регистрационный N 82370).

4. Вид профессиональной деятельности:

Управление рисками (риск-менеджмент) организации

5. Спецификация заданий для теоретического этапа профессионального экзамена

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания ¹
1	2	3
ТФ: С/01.5 Формирование основополагающих документов по управлению рисками кредитной организации (политика, принципы, цели, задачи, распределение ответственности)	Правильный ответ – 1 балл, неправильный ответ – 0 баллов – для всех заданий	
Необходимые умения		
Формировать список регуляторов, определяющих требования (рекомендации) в области управления рисками		Задание/я с выбором ответа №: 1, 7, 24
Собирать и формировать список требований (рекомендаций) регуляторов (законодательства Российской Федерации) в области управления рисками		Задание/я с выбором ответа №: 3, 12, 19
Необходимые знания		
Термины и понятия в риск-менеджменте		Задание/я с выбором ответа №: 6, 10, 14, 16
Законодательство Российской Федерации, нормативные правовые акты в сфере управления рисками		Задание/я с выбором ответа №: 6, 10

1 Для проведения теоретического этапа экзамена используются следующие типы тестовых заданий: с выбором ответа; с открытым ответом; на установление соответствия; на установление последовательности. Типы заданий теоретического этапа экзамена выбираются разработчиками оценочных средств в зависимости от особенностей оцениваемой квалификации.

ТФ: С/02.5 Разработка методических материалов по оценке рисков, включая идентификацию и анализ влияния рисков на цели кредитной организации, в рамках принятия решений и ключевых бизнес-процессов		
Необходимые умения		
Собирать и формировать список требований (рекомендаций) регуляторов (законодательства Российской Федерации) в области управления рисками		Задание/я с выбором ответа №: 26, 34, 40
Изучать международные стандарты по управлению рисками, риск-ориентированному управлению и принятию решений с учетом рисков на предмет внедрения в организации		Задание/я с выбором ответа №: 2, 9, 15
Собирать и изучать на предмет применения в организации теоретические материалы, лучшие практики в области внедрения риск-ориентированного управления, оценки рисков, включая идентификацию и анализ влияния рисков на цели экономики и управления организацией, корпоративных финансов, поведенческой экономики, нейроэкономики, и принятия решений с учетом рисков		Задание/я с выбором ответа №: 4, 5, 8, 13
Изучать материалы исполнительных органов о деятельности организации (отчеты и планы) и об эффективности управления, о достижении целей организации, а также заключения и материалы проверок внутреннего аудита по вопросам корпоративного управления и управления рисками на предмет учета информации о рисках		Задание/я с выбором ответа №: 20, 27, 28, 29
Необходимые знания		
Основные международные стандарты в области управления рисками		Задание/я с выбором ответа №: 17, 37
Основные российские стандарты и требования в области управления рисками		Задание/я с выбором ответа №: 11, 21
Корпоративные финансы, теория вероятности и математическая статистика, корпоративное управление, поведенческая экономика, нейроэкономика и теория принятия решений		Задание/я с выбором ответа №: 30, 31, 32, 33

6. Спецификация заданий для практического этапа профессионального экзамена

Трудовые функции, трудовые действия, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип 2и № задания
1	2	3
Трудовая функция: С/03.5 Сбор данных, исследование и проверка данных для последующей оценки рисков кредитной организации Трудовые действия/е: Формирование списка источников исходных данных, обработка и подготовка исходных данных для последующей оценки влияния рисков на цели организации и бизнес-процессов (цели конкретных управленческих решений, выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон) Подготовка материалов для проведения интервью с экспертами для получения данных и аналитики для последующей оценки влияния рисков на цели организации и бизнес-процессов (цели конкретных управленческих решений, выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон) Формирование структурированных массивов с собранными данными Формирование списка ограничений, касающихся источников данных и качества исходных данных, для последующей оценки влияния рисков на цели организации и бизнес-процессов (цели конкретных управленческих решений, выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон)	Соответствие результата выполнения задания установленному модельному ответу.	Задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в реальных или модельных условиях №1,2

2 Для проведения практического этапа профессионального экзамена используются два типа заданий: задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в реальных или модельных условиях; портфолио.

Трудовая функция: С/04.5 Оценка влияния рисков на цели кредитной организации в рамках принятия решений и функционирования ключевых бизнеспроцессов, подготовка материалов по результатам оценки рисков и их влияния Трудовые действия/е: Оценка рисков, включая идентификацию и анализ влияния рисков на цели организации и бизнес-процессов (цели конкретных управленческих решений, ключевые показатели эффективности, выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон) Проведение тестирования на адекватность выбранных методик оценки рисков, включая идентификацию и анализ влияния рисков на цели организации и бизнес-процессов (цели конкретных управленческих решений, ключевые показатели эффективности, выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон) Формирование списка ограничений, касающихся источников данных, качества данных, и ограничений используемых методик оценки рисков, выбранных для последующей оценки влияния рисков на цели (выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон) Приоритизация рисков по уровню их возможного влияния на цели организации, бизнес-процессов и управленческие решения, выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон Подготовка основных выводов по результатам оценки Администрирование работы по подготовке планов по обработке риска (мероприятий по управлению рисками)	Соответствие результата выполнения задания установленному модельному ответу.	Задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в реальных или модельных условиях №1,2
--	---	---

У каждого соискателя обязательно:

1. Одно задание

7. Материально-техническое обеспечение оценочных мероприятий:

Пункт 7.1. Материально-техническое обеспечение оценочных мероприятий (в очном режиме):

а) материально-технические ресурсы и требования для обеспечения теоретического этапа профессионального экзамена:

- помещение из расчета не менее 2,5 кв. м на одного соискателя и одного эксперта в административном здании, отвечающем требованиям пожарной безопасности и санитарным правилам и нормам (СанПиН), предъявляемым к административным помещениям;
- персональное рабочее место соискателя: стол, стул, портативный или стационарный персональный компьютер, соответствующий техническим требованиям (по числу соискателей);

Технические требования к компьютеру и интернет-соединению Соискателя

Параметр	Минимальные	Рекомендуемые
Тип интернета	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)
Скорость интернета на скачивание (из расчета на каждого соискателя)	2Mbps	5Mbps
Скорость интернета на загрузку (из расчета на каждого соискателя)	2Mbps	5Mbps
Оперативная память (RAM)	2 GB	4 GB
Процессорная частота	Одноядерный 1 ГГц или выше	Двухъядерный 2 ГГц или выше (i3 / i5 / i7 или AMD)
Характеристики монитора	1366x768 (16:9) (17"-19")	1920x1080 (16:9) (21,5")
Интернет-браузер	Google Chrome последней версии	

- персональное рабочее место эксперта: стол, стул (по числу экспертов), оборудованное персональным компьютером с возможностью доступа к необходимым информационным базам данных, печатающим и сканирующим устройствам;

Технические требования к компьютеру и интернет-соединению Эксперта

Параметр	Минимальные	Рекомендуемые
Тип интернета	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)
Скорость интернета на скачивание (из расчета на каждого эксперта)	2Mbps	5Mbps
Скорость интернета на загрузку (из расчета на каждого эксперта)	2Mbps	5Mbps
Оперативная память (RAM)	2 GB	4 GB

Процессорная частота	Одноядерный 1 ГГц или выше	Двухъядерный 2 ГГц или выше (i3 / i5 / i7 или AMD)
Характеристики монитора	1366x768 (16:9) (17"-19")	1920x1080 (16:9) (21,5")
Интернет-браузер	Google Chrome последней версии	

- средства видеонаблюдения (технические устройства, предназначенные для видеонаблюдения: фронтальная/горизонтальная камеры), устройство для фотографирования, средства для записи, хранения и передачи фото- и видеоматериалов в информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»;
- питьевая вода не менее 5 (пяти) литров;
- комплект одноразовых стаканов не менее 10 (десяти) штук;
- калькуляторы (при необходимости, по числу соискателей);
- канцелярские принадлежности: бумага для черновиков, ручки;
- наличие у центров оценки квалификаций автоматизированной системы по независимой оценке квалификации (собственной или на основании лицензии) и заключения от соответствующих уполномоченных органов о соответствии требованиям Федерального закона «О персональных данных» от 27.07.2006 № 152-ФЗ, а также Приказа ФСТЭК России от 18 февраля 2013 г. № 21, и настроенной интеграцией с программным интерфейсом Автоматизированной системы СПКФР, либо наличие заключенного Лицензионного соглашения с ООО «Релевантные системы» или СПКФР на использование специализированного ПО «Автоматизированная Система Центра Оценки Квалификаций».

б) материально-технические ресурсы для обеспечения практического этапа профессионального экзамена: аналогично материально-техническим ресурсам для обеспечения теоретического этапа профессионального экзамена.

Пункт 7.2. Материально-техническое обеспечение оценочных мероприятий (в дистанционном режиме):

а) материально-технические ресурсы и требования для обеспечения теоретического этапа профессионального экзамена:

- персональное рабочее место соискателя: стол, стул, портативный или стационарный персональный компьютер, соответствующий техническим требованиям;
- персональное рабочее место эксперта: стол, стул, оборудованное персональным компьютером с возможностью доступа к необходимым информационным базам данных;
- наличие у ЦОК автоматизированной системы по независимой оценке квалификации (далее – АС НОК) на праве собственности или на ином законном основании, а также системы наблюдения и контроля за дистанционной сдачей экзаменов (система прокторинга) и настроенной интеграцией с программным интерфейсом Автоматизированной системы СПКФР.
- используемая ЦОК система прокторинга должна предусматривать возможность удаленной аутентификации для подтверждения подлинности документов, удостоверяющих личность Соискателя, а также функционал удаленной идентификации и подтверждения личности Соискателя.
- ЦОК вправе использовать в качестве АС НОК на основании Сублицензионного соглашения с СПКФР или в случае заключения соответствующего Лицензионного соглашения с ООО «Релевантные системы» (ИНН 9729067320) специализированное ПО «Автоматизированная Система Центра Оценки Квалификаций», включающее систему прокторинга.
- АС НОК, используемая ЦОК, должна соответствовать требованиям Федерального закона «О персональных данных» от 27.07.2006 № 152-ФЗ, Приказа ФСТЭК России от 18 февраля 2013 г. № 21 и иметь соответствующее заключение от уполномоченных органов на основании

Федеральных и прочих законодательных актов, приказов и распоряжений уполномоченных органов РФ.

Технические требования к компьютеру Соискателя

Параметр	Минимальные	Рекомендуемые
Разрешение и fps веб-камеры	720p 30fps	1080p 30fps
Тип интернета	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)
Скорость интернета на скачивание	5Mbps	10Mbps
Скорость интернета на загрузку	5Mbps	10Mbps
Оперативная память (RAM)	2 GB	4 GB
Процессорная частота	Одноядерный 1 ГГц или выше	Двухъядерный 2 ГГц или выше (i3 / i5 / i7 или AMD)
Доступность портов	1935, 843, 80, 443, 61613, UDP/TCP	1935, 843, 80, 443, 61613, UDP/TCP
Интернет-браузер	Google Chrome последней версии	
Микрофон	Внешний или встроенный в веб-камеру	

Технические требования к компьютеру Эксперта

Параметр	Минимальные	Рекомендуемые
Тип интернета	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)
Скорость интернета на скачивание	10Mbps	20Mbps
Скорость интернета на загрузку	5Mbps	10Mbps
Оперативная память (RAM)	4 GB	8 GB
Процессорная частота	Одноядерный 1 ГГц или выше	Двухъядерный 2 ГГц или выше (i3 / i5 / i7 или AMD)
Доступность портов	1935, 843, 80, 443, 61613, UDP/TCP	1935, 843, 80, 443, 61613, UDP/TCP
Интернет-браузер	Google Chrome последней версии	
Микрофон	Внешний или встроенный в веб-камеру	

б) материально-технические ресурсы для обеспечения практического этапа профессионального экзамена: аналогично материально-техническим ресурсам для обеспечения теоретического этапа профессионального экзамена.

8. Кадровое обеспечение оценочных мероприятий:

8.1. Проведение независимой оценки квалификации соискателя осуществляет экспертная комиссия, формируемая центром оценки квалификации (далее - экспертная комиссия).

8.2. В состав экспертной комиссии включается не менее 3 (трех) экспертов из числа специалистов, информация о которых размещена в реестре экспертов по независимой оценке квалификации Совета по профессиональным квалификациям финансового рынка (СПКФР), не менее 2 (двух) из них являются штатными сотрудниками центра оценки квалификации (ЦОК).

8.3. В состав экспертной комиссии включаются эксперты по оценке квалификации и эксперты по виду профессиональной деятельности:

- эксперт по оценке квалификации (как правило 2 (два) и более) - лицо, обладающее знаниями и опытом для проведения работ в области оценки квалификации и организации проведения профессионального экзамена, штатный сотрудник ЦОК;
- эксперт по виду профессиональной деятельности (как правило 1 (один) и более) - лицо, обладающее специальными знаниями, опытом работы и квалификацией в определенной области профессиональной деятельности, необходимыми для проведения оценки соответствия требованиям профессионального стандарта соискателей квалификации.

8.4. Эксперты по оценке квалификации должны:

- соответствовать Требованиям и порядку отбора экспертов по независимой оценке квалификации и ведения реестра экспертов, утвержденным решением Совета по профессиональным квалификациям финансового рынка (Протокол № 9 от 22 мая 2018 г. (Справка, заседание СПКФР от 26.12.2018, протокол № 20, заседание СПКФР от 13.09.2019, протокол № 8, заседание СПКФР от 18.05.2020, протокол № 6);

- иметь:

1) Документ, подтверждающий наличие среднего профессионального образования по программам подготовки специалистов среднего звена;

- иметь действующее свидетельство эксперта по проведению независимой оценки квалификации СПКФР.

8.5. Эксперты по виду профессиональной деятельности должны:

- соответствовать Требованиям и порядку отбора экспертов по независимой оценке квалификации и ведения реестра экспертов, утвержденным решением Совета по профессиональным квалификациям финансового рынка (Протокол № 9 от 22 мая 2018 г. (Справка, заседание СПКФР от 26.12.2018, протокол № 20, заседание СПКФР от 13.09.2019, протокол № 8, заседание СПКФР от 18.05.2020, протокол № 6);

- иметь:

1) Документ, подтверждающий наличие среднего профессионального образования по программам подготовки специалистов среднего звена;

- иметь действующее свидетельство эксперта по проведению независимой оценки квалификации СПКФР;

- иметь свидетельство о квалификации.

8.6. Эксперты должны:

Эксперт по оценке квалификации	Эксперт по виду профессиональной деятельности
а) знать: - нормативные правовые акты в области независимой оценки квалификации и особенности их применения при проведении профессионального экзамена; - требования и установленный СПК порядок проведения теоретической и практической части профессионального экзамена и документирование результатов оценки;	а) знать: - нормативные правовые акты в области независимой оценки квалификации и особенности их применения при проведении профессионального экзамена; - нормативные правовые акты, регулирующие вид профессиональной деятельности и проверяемую квалификацию;

- содержание и процедуру оценки квалификации, определенные утвержденным СПК оценочным средством (оценочными средствами); - порядок работы с персональными данными и информацией ограниченного использования (доступа); - правила деловой этики;	- содержание и процедуру оценки квалификации, определенные утвержденным СПК оценочным средством (оценочными средствами); - порядок работы с персональными данными и информацией ограниченного использования (доступа); - правила деловой этики;
б) уметь: - применять оценочные средства в соответствии с компетенцией; - контролировать соблюдение процедуры профессионального экзамена, в т.ч. фиксировать нарушения (при наличии); - анализировать полученную при проведении профессионального экзамена информацию, проводить экспертизу документов и материалов; - использовать информационно-коммуникационные технологии и программно-технические средства, необходимые для подготовки и оформления экспертной документации; - предупреждать и разрешать возможные конфликтные ситуации при проведении профессионального экзамена; - проводить инструктажи соискателей, предусмотренные процедурой профессионального экзамена и оценочными средствами; - организовывать выполнение заданий соискателями, отвечать на вопросы организационно-технического характера; - при защите портфолио формулировать вопросы к соискателю, имеющие общепрофессиональный характер на основе типовых; - формулировать и обосновывать результаты профессионального экзамена на основе оценки технических экспертов, а также собственных оценок по критериям общепрофессионального характера и результатов контроля соблюдения процедуры экзамена; - документировать результаты профессионального экзамена;	б) уметь: - применять оценочные средства в соответствии с компетенцией; - принимать экспертные решения по оценке квалификации в соответствии с компетенцией; - использовать информационно-коммуникационные технологии и программно-технические средства, необходимые для подготовки и оформления экспертной документации; - предупреждать и разрешать возможные конфликтные ситуации при проведении профессионального экзамена; - оценивать выполнение практического задания по критериям с фиксацией результатов оценки; - при защите портфолио формулировать вопросы к соискателю на основе типовых; - оценивать портфолио по критериям с фиксацией результатов оценки в индивидуальной оценочной ведомости; - принимать экспертные решения по оценке квалификации на основе критериев оценки, содержащихся в оценочных средствах, и результатов контроля соблюдения процедуры экзамена; - проверять и дополнять при необходимости протокол профессионального экзамена.

9. Требования безопасности к проведению оценочных мероприятий (при необходимости):

При проведении профессионально экзамена должны соблюдаться общие требования охраны труда, техники безопасности, санитарных норм и правил.
Специализированные требования к безопасности не установлены.

10. Задания для теоретического этапа профессионального экзамена:

1. Выберите один правильный ответ.

Что является основным принципом трех линий защиты в риск-ориентированном управлении кредитной организации?

1. Разделение функций между бизнес-подразделениями, риск-менеджментом и внутренним аудитом
2. Передача ответственности за риски внешним консультантам
3. Сосредоточение всех функций контроля рисков в одном подразделении
4. Полное делегирование управления рисками бизнес-подразделениям

2. Выберите один правильный ответ.

Какой показатель в соответствии с Базелем III характеризует способность банка выдержать краткосрочный отток ликвидности?

1. NSFR (Net Stable Funding Ratio)
2. LCR (Liquidity Coverage Ratio)
3. CCB (Capital Conservation Buffer)
4. TLAC (Total Loss Absorbing Capacity)

3. Выберите один правильный ответ.

Какой документ Банка России устанавливает требования к организации системы управления операционным риском в кредитных организациях?

1. Указание Банка России № 3624-У
2. Положение Банка России № 716-П
3. Положение Банка России № 511-П
4. Инструкция Банка России № 180-И

4. Выберите один правильный ответ.

Что из перечисленного является ключевым компонентом ВПОДК (внутренних процедур оценки достаточности капитала)?

1. Процедура страхования операционных рисков
2. Определение риск-аппетита и установление лимитов
3. Ежедневный мониторинг курсов валют
4. Разработка маркетинговой стратегии банка

5. Выберите один правильный ответ.

Какой тип риска возникает при несоответствии сроков погашения активов и обязательств банка?

1. Рыночный риск
2. Кредитный риск
3. Операционный риск
4. Риск ликвидности

6. Выберите один правильный ответ.

Банк выдал кредит в размере 2 000 000 рублей. Вероятность дефолта заемщика (P4. составляет 3%, а уровень потерь при дефолте (LG4. – 40%. Какой размер ожидаемых потерь (EL) по данному кредиту?

1. 24 000 рублей
2. 60 000 рублей
3. 800 000 рублей
4. 240 000 рублей

7. Выберите один правильный ответ.

Что такое ИСААР в контексте банковского риск-менеджмента?

1. Международный сертификат аналитика кредитных портфелей
2. Внутренний процесс оценки достаточности капитала
3. Инструмент коллективного анализа активов и пассивов
4. Индекс капитализации активов по альтернативным правилам

8. Выберите один правильный ответ.

Стресс-тестирование в банке проводится с целью:

1. Оценки устойчивости банка к экстремальным, но вероятным событиям
2. Определения точного размера бонусов сотрудникам
3. Выявления психологической устойчивости персонала
4. Разработки новых банковских продуктов

9. Выберите один правильный ответ.

Что такое KRI (Key Risk Indicators) в риск-менеджменте?

1. Ключевые рыночные индикаторы
2. Коэффициенты рентабельности инвестиций
3. Ключевые индикаторы риска
4. Корпоративные инструкции по рискам

10. Выберите один правильный ответ.

Какой метод используется для расчета экономического капитала под операционный риск в продвинутом подходе Базеля?

1. Метод базовых индикаторов
2. Метод внутренних рейтингов
3. Стандартизированный подход
4. Метод расширенного измерения (AM1).

11. Выберите один правильный ответ.

Что из перечисленного является примером количественного метода анализа кредитного риска?

1. Экспертная оценка кредитоспособности заемщика
2. Анализ денежных потоков заемщика
3. Расчет вероятности дефолта на основе статистических моделей
4. SWOT-анализ отрасли заемщика

12. Выберите один правильный ответ.

Согласно Указанию Банка России 3624-У, с какой периодичностью кредитная организация должна пересматривать стратегию управления рисками и капиталом?

1. Ежемесячно
2. Ежеквартально
3. Не реже одного раза в год

4. Один раз в три года

13. Выберите один правильный ответ.

Что такое ERM (Enterprise Risk Management)?

1. Управление экстремальными рыночными рисками
2. Управление рисками предприятия в целом
3. Экономическое регулирование монополий
4. Система управления только финансовыми рисками

14. Выберите один правильный ответ.

Какой из перечисленных показателей используется для оценки качества кредитного портфеля банка?

1. Коэффициент просроченной задолженности (NPL ratio)
2. Коэффициент достаточности капитала (CAR)
3. Чистая процентная маржа (NIM)
4. Рентабельность активов (RO1).

15. Выберите один правильный ответ.

Рассчитайте 10-дневный VaR с доверительным уровнем 99%, если однодневный VaR с тем же доверительным уровнем равен 5 млн рублей, а доходности являются независимыми.

1. 5 млн рублей
2. 50 млн рублей
3. 15,8 млн рублей
4. 1,58 млн рублей

16. Выберите один правильный ответ.

Что из перечисленного НЕ относится к принципам Базельского комитета по банковскому надзору?

1. Достаточность капитала
2. Эффективное управление рисками
3. Максимизация прибыли любой ценой
4. Прозрачность информации

17. Выберите один правильный ответ.

Какой показатель характеризует отношение собственных средств (капитала) банка к активам, взвешенным по уровню риска?

1. Показатель мгновенной ликвидности
2. Коэффициент достаточности капитала
3. Коэффициент левериджа
4. Показатель чистой процентной маржи

18. Выберите один правильный ответ.

Что такое CVaR (Conditional Value at Risk) в риск-менеджменте?

1. Ожидаемое значение потерь при условии, что они превышают VaR
2. Вариация коэффициента риска
3. Метод оценки кредитного риска контрагента
4. Циклический показатель волатильности рынка

19. Выберите один правильный ответ.

Какой документ определяет риск-аппетит кредитной организации?

1. Устав банка
2. Стратегия управления рисками и капиталом
3. Кредитная политика
4. Бизнес-план на текущий год

20. Выберите один правильный ответ.

Что из перечисленного является методом передачи риска?

1. Диверсификация активов
2. Страхование
3. Создание резервов
4. Отказ от рискованной деятельности

21. Выберите один правильный ответ.

Согласно Федеральному закону "О персональных данных", какое требование должно соблюдаться при обработке персональных данных клиентов банка?

1. Все персональные данные должны храниться только в зашифрованном виде
2. Обработка должна осуществляться с согласия субъекта персональных данных
3. Персональные данные должны храниться не более одного года
4. Доступ к персональным данным должен быть только у руководителя организации

22. Выберите один правильный ответ.

Что такое "информационная асимметрия" в контексте управления кредитным риском?

1. Неравномерное распределение информации между кредитором и заемщиком
2. Несоответствие между рыночной и балансовой стоимостью активов
3. Различие в методах оценки рисков в разных подразделениях банка
4. Неравномерное распределение доходности по финансовым инструментам

23. Выберите один правильный ответ.

Какой метод используется для снижения процентного риска банковского портфеля?

1. Хеджирование с помощью процентных деривативов
2. Увеличение доли высокорисковых кредитов
3. Снижение уровня достаточности капитала
4. Увеличение операционных расходов

24. Выберите один правильный ответ.

Какое утверждение о модели Блэка-Шоулза является верным?

1. Это модель для оценки вероятности дефолта заемщика
2. Это модель для оценки стоимости опционов
3. Это модель для расчета оптимального кредитного портфеля
4. Это модель для оценки операционных рисков

25. Выберите один правильный ответ.

Какой из перечисленных методов НЕ используется для оценки рыночного риска?

1. Метод исторического моделирования
2. Метод Монте-Карло
3. Параметрический метод (дельта-нормальный)
4. Метод экспертных оценок Дельфи

26. Выберите один правильный ответ.

Что представляет собой концепция "трех линий защиты" в управлении рисками?

1. Три последовательных этапа минимизации рисков
2. Три уровня организационной структуры с распределенными функциями контроля рисков
3. Три метода количественной оценки рисков
4. Три группы финансовых инструментов для хеджирования рисков

27. Выберите один правильный ответ.

Какой тип риска возникает при использовании банком моделей для принятия решений?

1. Операционный риск
2. Рыночный риск
3. Кредитный риск
4. Модельный риск

28. Выберите один правильный ответ.

Что такое "обратное стресс-тестирование" (reverse stress-testing)?

1. Определение сценариев, которые могут привести банк к несостоятельности
2. Анализ влияния улучшения экономических условий на финансовое положение банка
3. Тестирование устойчивости IT-систем банка
4. Метод оценки эффективности системы внутреннего контроля

29. Выберите один правильный ответ.

Какой из перечисленных показателей используется для оценки рыночного риска в соответствии с требованиями Базельского комитета?

1. NPL (Non-Performing Loans)
2. LGD (Loss Given Default)
3. VaR (Value at Risk)
4. ROE (Return on Equity)

30. Выберите один правильный ответ.

Какой тип риска связан с возможностью потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют?

1. Процентный риск
2. Валютный риск
3. Фондовый риск
4. Товарный риск

31. Выберите один правильный ответ.

Что такое RAROC (Risk-Adjusted Return on Capital)?

1. Рентабельность активов с учетом риска
2. Рентабельность капитала с учетом риска
3. Регулятивный коэффициент адекватности капитала
4. Резервный фонд для покрытия непредвиденных убытков

32. Выберите один правильный ответ.

Какой документ регламентирует процедуры классификации ссуд и формирования резервов на возможные потери по ссудам в российских банках?

1. Положение Банка России № 590-П
2. Указание Банка России № 3624-У
3. Инструкция Банка России № 180-И
4. Положение Банка России № 716-П

33. Выберите один правильный ответ.

Что из перечисленного является примером качественного метода оценки операционного риска?

1. Метод самооценки рисков и контролей (RCS1)
2. Расчет VaR
3. Анализ чувствительности
4. Расчет дюрации

34. Выберите один правильный ответ.

Какой риск возникает при несоответствии балансовой стоимости актива его справедливой рыночной стоимости?

1. Риск ликвидности
2. Операционный риск
3. Риск переоценки
4. Кредитный риск

35. Выберите один правильный ответ.

Что такое "риск концентрации" в банковской деятельности?

1. Риск, связанный с подверженностью банка крупным потерям, способным создать угрозу для платежеспособности банка
2. Риск, связанный с концентрацией внимания сотрудников на одном виде операций
3. Риск, связанный с концентрацией банковских офисов в одном регионе
4. Риск, связанный с концентрацией полномочий у одного сотрудника

36. Выберите один правильный ответ.

Какой метод НЕ используется для оценки кредитного риска контрагента по производным финансовым инструментам?

1. Метод текущего риска (Current Exposure Metho4)
2. Стандартизированный метод (Standardized Metho4)
3. Метод внутренних моделей (Internal Model Metho4)
4. Метод анализа сценариев (Scenario Analysis Metho4)

37. Выберите один правильный ответ.

Что такое "гэп-анализ" в управлении банковскими рисками?

1. Метод анализа разрывов между активами и пассивами, чувствительными к изменению процентных ставок
2. Анализ разрыва между фактическими и плановыми показателями деятельности банка
3. Метод оценки разрыва между рыночной и балансовой стоимостью активов
4. Анализ разрывов в системе внутреннего контроля банка

38. Выберите один правильный ответ.

Какой показатель используется для оценки эффективности работы управления рисками?

1. Чистая прибыль банка
2. Отношение фактических потерь к ожидаемым
3. Рыночная капитализация банка
4. Количество сотрудников в подразделении риск-менеджмента

39. Выберите один правильный ответ.

Что из перечисленного является примером триггера раннего предупреждения (Early Warning Signal) для кредитного риска?

1. Резкое снижение оборотов по счетам клиента
2. Увеличение ключевой ставки Банка России
3. Рост курса доллара к рублю
4. Увеличение операционных расходов банка

40. Выберите один правильный ответ.

Какой подход к оценке кредитного риска в соответствии с Базелем II/III предполагает использование внутренних моделей банка для расчета вероятности дефолта (P4)?

1. Стандартизированный подход
2. Подход на основе внутренних рейтингов (IR2)
3. Базовый индикативный подход
4. Метод расширенного измерения

11. Критерии оценки (ключи к заданиям), правила обработки результатов теоретического этапа профессионального экзамена и принятия решения о допуске (отказе в допуске) к практическому этапу профессионального экзамена:

№ задания	Правильные варианты ответа	Вес задания или баллы, начисляемые за верный ответ
1.	1	1
2.	2	1
3.	2	1
4.	2	1
5.	4	1
6.	1	1
7.	2	1
8.	1	1
9.	3	1
10.	4	1
11.	3	1
12.	3	1
13.	2	1
14.	1	1
15.	3	1
16.	3	1
17.	2	1
18.	1	1
19.	2	1
20.	2	1
21.	2	1
22.	1	1
23.	1	1
24.	2	1
25.	4	1
26.	2	1
27.	4	1
28.	1	1

29.	3	1
30.	2	1
31.	2	1
32.	1	1
33.	1	1
34.	3	1
35.	1	1
36.	4	1
37.	1	1
38.	2	1
39.	1	1
40.	2	1

Правила обработки результатов теоретического этапа профессионального экзамена и принятия решения о допуске (отказе в допуске) к практическому этапу профессионального экзамена:

К практическому этапу экзамена допускаются соискатели, набравшие не менее 28 баллов из 40 возможных, что составляет 70% из 100.

12. Задания для практического этапа профессионального экзамена:

а) задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в реальных или модельных условиях:

1) трудовая функция: С/03.5 Сбор данных, исследование и проверка данных для последующей оценки рисков кредитной организации

2) трудовая функция: С/04.5 Оценка влияния рисков на цели организации в рамках принятия решений и функционирования ключевых бизнес-процессов, подготовка материалов по результатам оценки рисков и их влияния

Задание № 1.

Трудовые действия:

Формирование списка источников исходных данных, обработка и подготовка исходных данных для последующей оценки влияния рисков на цели организации и бизнес-процессов (цели конкретных управленческих решений, выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон)

Подготовка материалов для проведения интервью с экспертами для получения данных и аналитики для последующей оценки влияния рисков на цели организации и бизнес-процессов (цели конкретных управленческих решений, выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон)

Формирование структурированных массивов с собранными данными

Формирование списка ограничений, касающихся источников данных и качества исходных данных, для последующей оценки влияния рисков на цели организации и бизнес-процессов (цели конкретных управленческих решений, выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон).

Оценка рисков, включая идентификацию и анализ влияния рисков на цели организации и бизнес-процессов (цели конкретных управленческих решений, ключевые показатели эффективности, выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон)

Проведение тестирования на адекватность выбранных методик оценки рисков, включая идентификацию и анализ влияния рисков на цели организации и бизнес-процессов (цели

конкретных управленческих решений, ключевые показатели эффективности, выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон)

Формирование списка ограничений, касающихся источников данных, качества данных, и ограничений используемых методик оценки рисков, выбранных для последующей оценки влияния рисков на цели (выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон)

Приоритизация рисков по уровню их возможного влияния на цели организации, бизнес-процессов и управленческие решения, выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон

Подготовка основных выводов по результатам оценки

Администрирование работы по подготовке планов по обработке риска (мероприятий по управлению рисками)

Условия выполнения задания:

1. Место (время) выполнения задания: Центр оценки квалификации/Экзаменационный центр
2. Максимальное время выполнения задания: **60 минут.**
3. Не допускается использование телефонной связи, Интернета и иных источников информационно-коммуникационные технологии, помощи других физических лиц.

Ситуация (кейс):

Заёмщик: ООО «Квант Капитал»

Сфера деятельности: Профессиональный участник рынка ценных бумаг (брокерские услуги, дилерская деятельность)

Цель кредита:

Финансирование маржинальной торговли ценными бумагами для клиентов и собственных торговых операций.

Условия запрашиваемого кредита:

- Сумма кредита: 300 млн рублей
- Срок кредита: 6 месяцев с возможностью пролонгации
- Выплата долга: Единовременное погашение в конце срока + ежемесячная уплата процентов
- Обеспечение: Портфель ликвидных ценных бумаг (акции и облигации) рыночной стоимостью 400 млн рублей

Ключевая информация о компании и сделке:

- Собственные средства компании (капитал): 200 млн рублей
- Среднемесячная чистая прибыль: 15 млн рублей
- Историческая волатильность залогового портфеля (σ): 30% в течении года
- Безрисковая ставка: Ключевая ставка ЦБ РФ принята на уровне 7,5%
- Статистика банка по аналогичным сделкам:
 - Годовая вероятность дефолта (PD) для профессиональных участников — 1,2%
 - Средний уровень потерь при дефолте (LGD) — 35%
 - Операционные расходы банка — 0,4% годовых
 - Требуемая маржа банка — 1,8% годовых
- Дополнительные условия:
 - Портфель ценных бумаг находится в депозитарии банка-кредитора
 - Ежедневная переоценка стоимости портфеля
 - Компания имеет действующую лицензию Банка России
 - Отсутствие просроченной задолженности перед клиентами

Требуется:

Этап 1: Идентификация ключевых рисков

1. Рыночный риск: Проанализируйте риск снижения стоимости залогового портфеля в условиях высокой волатильности рынка.
2. Кредитный риск: оцените риск неисполнения обязательств, учитывая профессиональный характер деятельности заёмщика.
3. Операционный риск: выявите риски, связанные с брокерской деятельностью и маржинальной торговлей.
4. Правовой риск: Учтите особенности регулирования профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Этап 2: Количественная оценка рисков и расчёт ключевых параметров

1. Расчёт минимального спреда над ключевой ставкой ЦБ:
 - Используя модель компенсации рисков, рассчитайте минимальный целевой спред как сумму: $(PD \times LGD) + \text{Операционные расходы} + \text{Требуемая маржа банка}$.
2. Расчёт параметров залогового покрытия:
 - Рассчитайте начальный коэффициент LTV.
 - Используя показатель волатильности ($\sigma=30\%$ в течении года), определите потенциальное падение стоимости портфеля за 10 рабочих дней с доверительной вероятностью 99% (коэффициент 2,33).
 - Рассчитайте уровень LTV для срабатывания Margin Call.
3. Оценка достаточности капитала:
 - Рассчитайте коэффициент достаточности капитала (Capital Adequacy Ratio) как отношение собственных средств к сумме кредита.
 - Оцените способность компании генерировать прибыль для обслуживания кредита.

Этап 3: Структурирование кредита

На основе проведённого анализа предложите окончательные условия:

1. Процентная ставка: Обоснуйте выбор фиксированной или плавающей ставки. Предложите конкретную формулу.
2. Условия по залогу: Механизм контроля, начальный LTV, LTV для срабатывания Margin Call, требования к переоценке.
3. Ковенанты: 2-3 финансовых и 2-3 специфических ковенанты для профессионального участника рынка ценных бумаг.

Требования к решению:

1. Все расчёты должны быть представлены с формулами и числовыми значениями.
2. Каждый вывод должен быть обоснован.
3. Предложите конкретные значения параметров кредитного договора.
4. Сформулируйте основные выводы для кредитного комитета.

Дополнительные данные для расчётов (при необходимости):

- Средняя доходность портфеля ценных бумаг: 12% годовых
- Максимально допустимая концентрация на одном эмитенте: 15% от портфеля
- Требования Банка России к достаточности капитала профессиональных участников: не менее 5% от обязательств
- Среднедневной оборот по счетам компании: 50 млн рублей

Профессиональные участники рынка ценных бумаг имеют специфические риски, связанные с:

1. Волатильностью рынка и возможными "просадками" портфеля
2. Риском непокрытых позиций клиентов при маржинальной торговле

3. Регуляторными требованиями Банка России
4. Операционными рисками торговых систем

Учтите эти особенности при разработке условий кредитования.

Дополнительные данные для расчётов (при необходимости):

- Средняя доходность портфеля ценных бумаг: 12% годовых
- Максимально допустимая концентрация на одном эмитенте: 15% от портфеля
- Требования Банка России к достаточности капитала профессиональных участников: не менее 5% от обязательств
- Среднедневной оборот по счетам компании: 50 млн рублей

Профессиональные участники рынка ценных бумаг имеют специфические риски, связанные с:

1. Волатильностью рынка и возможными "просадками" портфеля
2. Риском непокрытых позиций клиентов при маржинальной торговле
3. Регуляторными требованиями Банка России
4. Операционными рисками торговых систем

Учтите эти особенности при разработке условий кредитования.

Модельный ответ.

1. Идентификация ключевых рисков

1.1 Рыночный риск:

- Проявление: Высокая волатильность залогового портфеля (30% в течении года) создаёт риск снижения стоимости обеспечения ниже безопасного уровня покрытия кредита.
- Особенность для профессионального участника: Рыночные шоки могут привести к одновременному падению стоимости залога и убыткам в торговых операциях заёмщика.

1.2 Кредитный риск:

- Проявление: Риск неисполнения обязательств из-за убытков в торговой деятельности или потери клиентской базы.
- Особенность: Профессиональная деятельность связана с высоким операционным леввериджем — небольшие ошибки могут привести к значительным потерям.

1.3 Операционный риск:

- Проявление: Риски сбоя торговых систем, ошибок в управлении клиентскими портфелями, мошенничества сотрудников.
- Особенность: при маржинальной торговле ошибки могут быстро привести к неликвидности.

1.4 Правовой и регуляторный риск:

- Проявление: Нарушение требований Банка России, отзыв лицензии, штрафные санкции со стороны регулятора.

2. Количественная оценка рисков и расчёт ключевых параметров

2.1 Расчёт минимального спреда над ключевой ставкой ЦБ:

Формула: $\text{Спред} = (PD \times LGD) + \text{Операционные расходы} + \text{Требуемая маржа банка}$

Подстановка значений:

- $PD = 1,2\% = 0,012$
- $LGD = 35\% = 0,35$
- $\text{Операционные расходы} = 0,4\% = 0,004$
- $\text{Требуемая маржа банка} = 1,8\% = 0,018$

Расчёт:

$$\text{Спред} = (0,012 \times 0,35) + 0,004 + 0,018 = 0,0042 + 0,004 + 0,018 = 0,0262$$

Минимальный спред = 2,62% годовых

Итоговая минимальная ставка: Ключевая ставка ЦБ (7,5%) + спред (2,62%) = 10,12% годовых

2.2 Расчёт параметров залогового покрытия:

Начальный LTV (Loan-to-Value):

$$\text{LTV}_{\text{нач}} = (300 \text{ млн} / 400 \text{ млн}) \times 100\% = 75\%$$

Потенциальное падение стоимости портфеля за 10 рабочих дней с вероятностью 99%:

- Годовая волатильность $\sigma = 30\% = 0,30$
- Количество торговых дней в году ≈ 252
- Волатильность за 10 дней:
 $\sigma_{10} = 0,30 \times \sqrt{(10 / 252)} = 0,30 \times \sqrt{0,03968} = 0,30 \times 0,1992 = 0,05976$ (5,976%)
- Коэффициент для 99% доверительной вероятности = 2,33
- Потенциальное падение за 10 дней:
 $\Delta = 2,33 \times 0,05976 = 0,1392$ (13,92%)
- Минимальная ожидаемая стоимость портфеля через 10 дней:
 $400 \times (1 - 0,1392) = 400 \times 0,8608 = 344,32$ млн руб.

LTV при таком падении:

$$\text{LTV}_{\text{пад}} = 300 / 344,32 \times 100\% \approx 87,1\%$$

Уровень LTV для Margin Call:

Устанавливаем с запасом ниже расчётного — 85%.

Это соответствует стоимости портфеля:

$$300 / 0,85 \approx 352,94 \text{ млн руб.}$$

Падение на:

$$(400 - 352,94) / 400 \times 100\% \approx 11,77\%,$$

что даёт банку время для реакции.

2.3 Оценка достаточности капитала и прибыльности:

Коэффициент достаточности капитала (CAR):

$$\text{CAR} = \text{Собственные средства} / \text{Сумма кредита} \times 100\% = 200 / 300 \times 100\% = 66,7\%$$

Вывод: Значение существенно превышает минимальные требования Банка России (5%).

Покрытие процентных выплат прибылью:

- Годовая чистая прибыль = $15 \times 12 = 180$ млн руб.
- Годовые проценты по кредиту (при ставке 10,12%):
 $300 \times 0,1012 = 30,36$ млн руб.
- Коэффициент покрытия процентов:
 $180 / 30,36 \approx 5,93$

Вывод: Прибыль более чем достаточна для обслуживания процентов по кредиту.

3. Структурирование кредита

3.1 Процентная ставка:

- Плавающая ставка: Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,75% (с округлением от 2,62% для создания запаса).
- Обоснование: Краткосрочный кредит (6 месяцев) на финансирование торговых операций должен оперативно реагировать на изменение рыночных условий. Плавающая ставка защищает банк от риска изменения стоимости фондирования.

3.2 Условия по залогу:

- Начальный LTV: не более 75%.
- Margin Call: при $\text{LTV} > 85\%$.
- Механизм контроля:
 - Ежедневная переоценка портфеля банком.

- При нарушении LTV-лимита — требование довести средства или дополнительное обеспечение в течение 2 рабочих дней.
- Автоматическое право банка закрывать позиции при LTV > 90% без дополнительного уведомления.
- Требования к качеству залога:
 - Максимальная доля одного эмитента — 15% от портфеля.
 - Только бумаги из списков 1-го и 2-го уровня листинга Московской биржи.
 - Запрет на включение в залог низколиквидных и волатильных бумаг.

3.3 Ковенанты:

Финансовые:

1. Поддержание коэффициента достаточности капитала (собственные средства/обязательства) не менее 20% (ежеквартальный отчёт).
2. Сохранение среднемесячной чистой прибыли не ниже 10 млн руб.
3. Отсутствие просроченной задолженности перед клиентами по итогам каждого месяца.

Специфические для профессионального участника:

1. Регуляторные: Немедленное уведомление банка о любых проверках Банка России, претензиях регулятора или риске отзыва лицензии.
2. Операционные: Предоставление еженедельного отчёта о:
 - Состоянии клиентских маржинальных позиций
 - Уровне обеспеченности по клиентским сделкам
 - Крупных сделках (более 5% от стоимости портфеля)
3. Структурные: Запрет на изменение юридической структуры (создание/ликвидация дочерних компаний) без согласия банка.

4. Основной вывод для кредитного комитета

На основании проведённого анализа рекомендуется одобрить кредит ООО «Квант Капитал» в сумме 300 млн рублей на 6 месяцев при следующих условиях:

Ключевые условия:

1. Процентная ставка: Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,75% годовых (плавающая).
2. Обеспечение: Портфель ценных бумаг с начальным LTV 75%, Margin Call при LTV 85%.
3. Специфические ковенанты: Контроль регуляторного статуса, еженедельная отчётность по клиентским позициям, поддержание достаточности капитала.

Обоснование одобрения:

- Финансовая устойчивость заёмщика: Собственные средства (200 млн руб.) существенно превышают минимальные требования, прибыльность высокая (180 млн руб. в год).
- Адекватное обеспечение: Начальный LTV 75% с запасом прочности, механизм Margin Call (85%) защищает от рыночных шоков.
- Управляемость рисков: Специфические ковенанты позволяют контролировать профессиональные риски деятельности заёмщика.
- Доходность для банка: Ставка 10,25-10,5% годовых полностью покрывает расчётные риски (PD, LGD, операционные расходы) и обеспечивает целевую маржу.

Рекомендации:

1. Установить еженедельный мониторинг позиций заёмщика.
2. Требовать уведомления о любых существенных изменениях в торговой стратегии.
3. Ограничить возможность пролонгации кредита только при выполнении всех ковенант и положительном результате промежуточного анализа.

Риски сделки являются управляемыми при предложенной структуре, а доходность соответствует уровню принимаемых рисков.

Критерии оценки:

Этап 1: Идентификация ключевых рисков

1. Рыночный риск: Представлено описание риска снижения стоимости залогового портфеля в условиях высокой волатильности рынка.
2. Кредитный риск: Оценен риск неисполнения обязательств, учитывая профессиональный характер деятельности заёмщика.
3. Операционный риск: Выявлены риски, связанные с брокерской деятельностью и маржинальной торговлей.
4. Правовой риск: Учтены особенности регулирования профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Этап 2: Количественная оценка рисков и расчёт ключевых параметров

1. Расчёт минимального спреда над ключевой ставкой ЦБ:
 - Рассчитан минимальный целевой спред.
2. Расчёт параметров залогового покрытия:
 - Рассчитан начальный коэффициент LTV.
 - Определено потенциальное падение стоимости портфеля за 10 рабочих дней с доверительной вероятностью 99%.
 - Рассчитан уровень LTV для срабатывания Margin Call.
3. Оценка достаточности капитала:
 - Рассчитан коэффициент достаточности капитала (Capital Adequacy Ratio).
 - Оценена способность компании генерировать прибыль для обслуживания кредита.

Этап 3: Структурирование кредита

На основе проведённого анализа предложены окончательные условия:

1. Процентная ставка: Дано обоснование выбора фиксированной или плавающей ставки. Предложена конкретная формула.
2. Условия по залогу: Предложены механизм контроля, начальный LTV, LTV для срабатывания Margin Call, требования к переоценке.
3. Ковенанты: Предложены 2-3 финансовых и 2-3 специфических ковенант для профессионального участника рынка ценных бумаг.

Требования к решению:

1. Все расчёты должны быть представлены с формулами и числовыми значениями.
2. Каждый вывод должен быть обоснован.
3. Предложены конкретные значения параметров кредитного договора.
4. Сформулированы основные выводы для кредитного комитета.

1) трудовая функция: С/04.5 Оценка влияния рисков на цели организации в рамках принятия решений и функционирования ключевых бизнес-процессов, подготовка материалов по результатам оценки рисков и их влияния

Задание № 2.

Трудовые действия:

Оценка рисков, включая идентификацию и анализ влияния рисков на цели организации и бизнес-процессов (цели конкретных управленческих решений, ключевые показатели эффективности, выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон)

Проведение тестирования на адекватность выбранных методик оценки рисков, включая идентификацию и анализ влияния рисков на цели организации и бизнес-процессов (цели конкретных управленческих решений, ключевые показатели эффективности, выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон)

Формирование списка ограничений, касающихся источников данных, качества данных, и ограничений используемых методик оценки рисков, выбранных для последующей оценки влияния рисков на цели (выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон)

Приоритизация рисков по уровню их возможного влияния на цели организации, бизнес-процессов и управленческие решения, выполнение требований регуляторов и заинтересованных сторон

Подготовка основных выводов по результатам оценки

Администрирование работы по подготовке планов по обработке риска (мероприятий по управлению рисками)

Условия выполнения задания:

1. Место (время) выполнения задания: Центр оценки квалификации/Экзаменационный центр
2. Максимальное время выполнения задания: **60 минут.**
3. Не допускается использование телефонной связи, Интернета и иных источников информационно-коммуникационные технологии, помощи других физических лиц.

Ситуация (кейс):

Заемщик: ООО «Альфа».

Сфера деятельности: Разработка программного обеспечения (PaaS).

Цель кредита: Финансирование выкупа доли (Buy-out) у выходящего из бизнеса партнера.

Условия запрашиваемого кредита:

- Сумма кредита: 120 млн рублей (строго соответствует стоимости выкупаемой доли).
- Выплата долга – дифференцированный платеж равными частями ежегодно + проценты за пользование кредитом начиная с первого месяца пользования кредитом
- Срок кредита: 36 месяцев.
- Обеспечение: Портфель высоколиквидных акций российских «голубых фишек» рыночной стоимостью 200 млн рублей.

Ключевая информация о компании и сделке:

- Операционный денежный поток (OCF): не менее 7 млн рублей в месяц
- Историческая волатильность рыночной стоимости залогового портфеля (σ): 25% в течении года.
- Безрисковая ставка: Ключевая ставка ЦБ РФ принята в момент рассмотрения кредита на уровне 7.0%.
- Статистика банка по аналогичным сделкам: Годовая вероятность дефолта (PD) для подобных заемщиков — 2%. Средний уровень потерь при наступлении дефолта (LGD) с учетом обеспечения, сложности сделки сопутствующих операционных рисков – 50%. Операционные расходы банка на обслуживание подобных кредитов – 0.5% от суммы в год. Требуемая маржа банка — 1.5% годовых.
- Дополнительные условия: у компании нет иной задолженности, OCF стабилен и учитывает все операционные расходы и налоги, сезонность отсутствует, портфель ценных бумаг диверсифицирован и ликвиден, портфель находится на брокерском

счете в банке-кредиторе и переоценивается банком не реже одного раза в месяц, все риски учтены в условии задачи.

Подсказки для решения:

Этап 1: Идентификация ключевых рисков

1. Кредитный риск: оцените риск неисполнения обязательств, учитывая, что кредит берется на безвозвратную операцию (выкуп доли).
2. Рыночный риск по залому: проанализируйте риск снижения стоимости залога с учетом его волатильности.
3. Операционный риск: оцените влияние ухода партнера и риски контроля над обеспечением.

Этап 2: Количественная оценка рисков и расчет ключевых параметров

1. Расчет минимального спреда над ключевой ставкой ЦБ:
 - Используя модель компенсации рисков, рассчитайте минимальный целевой спред (Margin) как сумму: $(PD * LGD) + \text{Операционные расходы} + \text{Требуемая маржа банка}$.
 - Сравните расчетный спред с рыночными условиями и предложите финальное значение, обосновав его.
2. Расчет параметров залогового покрытия с учетом волатильности:
 - Рассчитайте начальный коэффициент LTV.
 - Используя показатель волатильности ($\sigma=25\%$), определите потенциальное падение стоимости портфеля за 1 месяц с доверительной вероятностью 95% (применив коэффициент 1.645).
 - На основе рассчитанного потенциального падения стоимости портфеля за 1 месяц необходимо рассчитать уровень LTV для срабатывания Margin Call.
3. Оценка достаточности денежного потока: Рассчитайте коэффициент покрытия долга (DSCR) на основе OCF.

Этап 3: Структурирование кредита

На основе проведенного анализа предложите и обоснуйте окончательные условия:

1. Процентная ставка: Фиксированная или плавающая и почему? Конкретная формула (например, Ключевая ставка ЦБ + [спред])
2. Условия по залому: Механизм контроля, начальный LTV, LTV для срабатывания Margin Call.
3. Ковенанты: 2-3 ключевых финансовых и 1-2 нефинансовых условия.

Требуется:

1. Идентифицировать основные риски по данной сделке
2. Предложите окончательную, безопасную для банка структуру кредитного договора, включая основные параметры сделки, ковенанты, требования к обеспечению
3. Сформулируйте Основной вывод для кредитного комитета.

Модельный ответ.

1. Идентификация ключевых рисков

- Кредитный риск: Средства направляются на безвозвратную операцию (выкуп доли), что не создаёт прямого дополнительного денежного потока для обслуживания долга. Однако стабильный OCF и отсутствие иной задолженности снижают риск.

- Рыночный риск по залогу: Высокая волатильность портфеля акций (25% годовых) создаёт риск снижения стоимости обеспечения ниже требуемого уровня покрытия.
- Операционный риск: Риск утраты обеспечения минимален, так как портфель находится на брокерском счете в банке-кредиторе.

2. Количественная оценка рисков

2.1 Расчёт минимальной процентной ставки (спреда)

Ставка = Ключевая ставка ЦБ + $(PD \times LGD)$ + Операционные расходы + Требуемая маржа
 банка = $(0,02 \times 0,5) + 0,005 + 0,015 = 0,01 + 0,005 + 0,015 = 0,03$ (3%)

Итоговая минимальная ставка: $0,07 + 0,03 = 0,10 = 10\%$ годовых

2.2 Расчёт параметров залогового покрытия

- Начальный LTV (Loan-to-Value) = Сумма кредита / Рыночная стоимость залога = 120 млн / 200 млн = 0,6 (60%)
- Расчёт потенциального падения стоимости портфеля за 1 месяц с вероятностью 95%:
 - Годовая волатильность $\sigma = 25\% = 0,25$
 - Месячная волатильность $\sigma_m = \sigma / \sqrt{12} \approx 0,25 / 3,464 \approx 0,0722$ (7,22%)
 - Коэффициент для 95% доверительной вероятности = 1,645
 - Потенциальное падение за месяц = $1,645 \times \sigma_m \approx 1,645 \times 0,0722 \approx 0,1188$ (11,88%)
 - Минимальная стоимость портфеля через месяц с вероятностью 95% = 200 млн $\times (1 - 0,1188) \approx 200 \text{ млн} \times 0,8812 \approx 176,24 \text{ млн руб.}$
- Уровень LTV для Margin Call (срабатывания требования о доведении обеспечения) = Сумма кредита / Минимальная стоимость портфеля = 120 млн / 176,24 млн $\approx 0,681$ (~68%)

2.3 Оценка достаточности денежного потока (DSCR — Debt Service Coverage Ratio)

- Годовой операционный денежный поток (OCF_{Год}) = 7 млн/мес $\times 12 = 84$ млн руб.
- График платежей по кредиту (дифференцированный):

Ежегодный платёж по основному долгу: 120 млн / 3 = 40 млн руб.

Платежи по кредиту (дифференцированные, ежегодные):

- Первый год: погашение основного долга 40 млн + проценты на остаток 120 млн (10% годовых) = 12 млн. Итого: 52 млн руб.
- Второй год: основной долг 40 млн + проценты на остаток 80 млн = 8 млн. Итого: 48 млн руб.
- Третий год: основной долг 40 млн + проценты на остаток 40 млн = 4 млн. Итого: 44 млн руб.

Наибольшая нагрузка – в первый год (52 млн руб.).

Коэффициент покрытия долга (DSCR) для первого года: $DSCR = 84/52 \approx 1,615$

Вывод: Значение $> 1,2$, что является приемлемым. Даже в год максимальной нагрузки денежного потока компании достаточно для обслуживания кредита.

3. Структурирование кредита

3.1 Процентная ставка

Выбирается плавающая ставка, привязанная к ключевой ставке ЦБ РФ

С точки зрения залога, плавающая процентная ставка способствует устойчивости уровня принимаемого банком кредитного риска, т.к. создает встроенный механизм компенсации возросшего кредитного риска при снижении стоимости акций, который часто коррелирует с повышением процентных ставок. Это делает структуру сделки устойчивой к макроэкономическим шокам и защищает интересы банка без существенного увеличения риска для заемщика, чей денежный поток имеет достаточный запас прочности.

Ключевая ставка ЦБ РФ + 3,0% (спред рассчитан и компенсирует риски).

3.2 Условия по залогу

Начальный LTV: не более 60% (соблюдено).

Margin Call: требование о доведении обеспечения или частичном погашении кредита при достижении LTV 68%.

Механизм контроля: Ежемесячная переоценка портфеля банком. При нарушении LTV-ограничения — уведомление заёмщика с требованием исправить ситуацию в течение 5 рабочих дней.

Требования к брокерскому счету: Безакцептное право банка на списание средств/ценных бумаг при наступлении дефолта; запрет на вывод активов без согласия банка; обязанность уведомлять банк об изменении состава портфеля.

3.3 Ковенанты

Финансовые:

- DSCR > 1,3 на протяжении всего срока кредита (ежеквартальный отчёт)
- Отсутствие новой долгосрочной задолженности без согласия банка
- Поддержание чистых активов на уровне не ниже уставного капитала

Нефинансовые:

- Уведомление банка о любых изменениях в составе бенефициаров или руководстве компании
- Запрет на изменение состава залогового портфеля без согласия банка
- Запрет на выплату дивидендов
- Запрет на выдачу займов без согласования с банком
- Согласование крупных сделок
- Уведомление об изменении ключевых менеджеров и бенефициаров за 30 дней

4. Основной вывод для кредитного комитета

На основании проведённого анализа кредит может быть одобрен при соблюдении следующих условий:

- Установить плавающую процентную ставку: Ключевая ставка ЦБ РФ + 3,0% годовых.
- Принять в залог портфель акций с начальным LTV 60% и установить уровень Margin Call при LTV 68%.
- Ввести финансовые ковенанты (DSCR > 1,3, запрет на новую задолженность) и нефинансовые (контроль за изменениями в компании).

Обоснование:

- Стабильный денежный поток компании (DSCR = 1,615) достаточен для обслуживания долга.
- Рассчитанный спред (3%) полностью покрывает кредитный риск (PD, LGD), операционные расходы и обеспечивает целевую маржу банка.
- Залог с запасом покрывает сумму кредита, а механизм Margin Call (при LTV 68%) защитит банк при снижении его стоимости.

Риски сделки управляемы и компенсированы предлагаемой структурой.

Критерии оценки:

1. Представлены как минимум 2 основных рисков по данной сделке
2. Предложена окончательная, безопасная для банка структура кредитного договора, включая основные параметры сделки, ковенанты, требования к обеспечению
3. Сформулирован основной вывод для кредитного комитета.

13. Правила обработки результатов профессионального экзамена и принятия решения о соответствии квалификации соискателя требованиям к квалификации:

Положительное решение о соответствии квалификации соискателя требованиям к квалификации по квалификации «Специалист службы управления рисками (риск-

менеджмента) в организации (5-й уровень квалификации)», принимается при соответствии итогов выполнения всех заданий всем установленным критериям.

14. Перечень нормативных правовых и иных документов, использованных при подготовке комплекта оценочных средств:

1. ПРИКАЗ Минтруда РФ от 01.11.2016 N 601н "ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ПОЛОЖЕНИЯ О РАЗРАБОТКЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ НЕЗАВИСИМОЙ ОЦЕНКИ КВАЛИФИКАЦИИ" (Зарегистрировано в Минюсте РФ 29.12.2016 N 45047)
2. ГОСТ Р ИСО 31000:2019
3. ПОЛОЖЕНИЕ БАНКА РОССИИ № 646-П «О МЕТОДИКЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ (КАПИТАЛА) КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (БАЗЕЛЬ III)».