стороны внутреннего аудитора оценивает степень риска, наличие комплекса эффективных мер по управлению рисками и формирует систему защитных мер.

В качестве общих приоритетных направлений развития и совершенствования системы внутреннего аудита можно выделить следующие:

- 1) совершенствование организационно-методологической базы внутреннего аудита;
- 2) автоматизация процедур внутреннего аудита и контроля;
- 3) привлечение сторонних независимых специалистов на условиях косорсинга (т.н. частичного аутсорсинга)- организации рабочего процесса контроля путём разделения полномочий между подразделениями компании и внешней организацией;
- 4) разработка антикоррупционных мер и дополнительных процедур, направленных на профилактику, предупреждение и пресечение фактов злоупотреблений.

Также следует отметить, что, согласно Международному стандарту аудита 610 «Использование работы внутренних аудиторов», при выполнении определенных условий возможно использование результатов работы службы внутреннего аудита при проведении независимой проверки, что, в свою очередь, позволит уменьшить затраты на проведение внешнего аудита.

1. Вахрамеева М.В., Чуприкова З.В. Статистическая оценка эффективности проведения внутреннего аудита. [Текст] Учет. Анализ. Аудит. 2015. № 5. С. 81-86.
2. Чуприкова З.В. Организация внутреннего аудита и ограничения в его деятельности. Труды национальной научно-практической конференции «Современный бухгалтерский учет: проблемы и перспективы развития». Под редакцией Г.В. Крафт. 2018. С. 173-178.
3. Чуприкова З.В., Вахрамеева М.В. Оценка эффективности проведения внутреннего аудита с использованием статистических методов. [Текст] В сборнике: Актуальные проблемы управления экономикой и финансами транспортных компаний: сборник научных трудов. Т.1. – Москва: Арт-Бизнес-Центр, 2016. С. 206-213.
4. Чуприкова З.В. Внутрихозяйственный финансовый контроль в системе обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта. В сборнике: Вклад транспорта в национальную экономическую безопасность. Сборник трудов II Международной научно-практической конференции. Под редакцией Р.А. Кожевникова, Ю.И. Соколова. 2017. С. 344-347.
5. Статистическое обеспечение устойчивого развития экономических субъектов Российской Федерации. Вахрамеева М.В., Данилина Л.Е., Ларионова Е.И., Киселева Н.П., Попова А.А., Салин В.Н., Севрук В.Т., Третьякова О.Г., Чинаева Т.И., Чуприкова З.В., Шпаковская Е.П. Монография. Под редакцией В.Н. Салина, Е.И. Ларионовой. Москва, 2017.

Zheleznova A.Yu., Elinson M.A., Sharipova V.A.
Terms of use of financial instruments in credit risk management

Bashkir state University
(Russia, Ufa)

doi: 10.18411/lj-11-2020-189

idsp: ljjournal-11-2020-189

Аннотация

В современных условиях многие коммерческие организации при осуществлении предпринимательской деятельности сталкиваются с проявлением рисков. Весьма специфическим субъектом экономических отношений является банк, для которого характерно наличие кредитного риска. Вместе с тем переход российской экономики на инновационный и цифровой путь развития определяет потребность коммерческих банков в использовании различных финансовых инструментов, способных минимизировать кредитный риск. В данной статье проведён анализ банковской деятельности ПАО «Сбербанк» с точки зрения текущего кредитного риск-менеджмента, а также представлены условия использования финансовых инструментов

с целью роста эффективности системы управления и конкурентоспособности в банковском секторе.

Ключевые слова: кредитный риск, кредитный риск-менеджмент, финансовые инструменты, цель использования финансовых инструментов, обесценение ссуды, банковская деятельность, организационная структура

Abstract

In modern conditions, many commercial organizations face risks when carrying out business activities. A very specific subject of economic relations is a Bank, which is characterized by the presence of credit risk. At the same time, the transition of the Russian economy to an innovative and digital development path determines the need for commercial banks to use various financial instruments that can minimize credit risk. This article analyzes the banking activities of Sberbank PJSC from the point of view of current credit risk management, as well as presents the conditions for using financial instruments to increase the effectiveness of the management system and competitiveness in the banking sector.

Keywords: credit risk, credit risk management, financial instruments, purpose of using financial instruments, loan impairment, banking, organizational structure

Credit risk as one of the types of financial risks is a probability of financial losses from impairment of a given loan, a default of the borrowing company, as well as an increase in overdue debt on completed credit operations. From the point of view of banking activities, credit risk is a frequent phenomenon, despite the fact that the Russian economy has been trying to move to an innovative and digital path of its development for a long time [2, p. 94].

We propose to consider the conditions for using financial instruments in credit risk management using the example of Sberbank, because there is no doubt that it is a very large company in the domestic banking sector. If we pay attention to the annual report of Sberbank PJSC for 2019, we can see that the risk management of this organization is focused only on three types of credit risk:

1. Personal (consumer) risk;
2. Corporate risk;
3. Sovereign risk [8].

In addition, unlike other types of financial risks [4; 5], PJSC Sberbank, like any other commercial bank, is extremely common with credit risk; instruments in hedging [3, p.9].

There are other negative aspects of Sberbank's banking activities such as some issues which are directly related to the growth of competitiveness and market capitalization of a commercial bank. At the same time, the fact that is worth paying attention is that during 2016-2019 the volume of clients' funds placed on a bank deposit increased every year (Figure 1). This fact indicates that for Sberbank, the issuance of loans is correlated with a competitive advantage in the banking sector, despite the fact that in other commercial banks competitiveness is achieved through the introduction of innovative technologies [1, p. 32].

Figure 1. Total amount of Sberbank clients' funds, trillions of rubles [8]

В случае повышения общего количества депозитных средств клиентов в ПАО «Сбербанк» возрастает кредитный риск, который становится неотъемлемой частью функционирования данной организации. Вместе с тем в настоящее время при осуществлении своей деятельности по кредитованию ПАО «Сбербанк» практически не применяет финансовые инструменты, которые могут привести к минимизации влияния рискованной ситуации и факторов, связанных с её возникновением. Увеличение эффективности кредитного риск-менеджмента зависит от того, насколько политика ПАО «Сбербанк» соответствует современным экономическим тенденциям и какие стратегии управления при выявлении ситуации риска используются внутри банка [6; 7].

Для того чтобы уменьшить негативное воздействие кредитного риска на банковскую деятельность организации, следует обратить пристальное внимание на три ключевых финансовых инструмента, которые потенциально могли бы применены в ПАО «Сбербанк»:

1. Технологии блокчейна. Данный финансовый инструмент позволяет хеджировать вероятность дефолта компаний-заёмщиков. По своей сути, используя в деятельности технологии блокчейна, ПАО «Сбербанк» на любом этапе заключения сделки по кредитованию может отказаться от неё либо изменить обозначенные в договоре условия по выдаче кредита. Такой подход станет своего рода гарантией минимизации просроченной задолженности по выданным денежным средствам заёмщику.

2. Инструменты срочного финансового рынка, например, фьючерсы и опционы. Представленный вид финансовых инструментов позволяет хеджировать риск спреда, иными словами, вероятность обесценения выданной ссуды в связи с тем, что финансово-экономическое состояние корпоративного клиента-заёмщика резко ухудшилось.

3. Комбинированные (гибридные) финансовые инструменты, способствующие хеджированию одновременно двух видов кредитного риска: риска дефолта компаний-заёмщиков и риска спреда. Примером комбинированного финансового инструмента в кредитном риск-менеджменте является номинальный пул финансовых обязательств, который наиболее подходит для заключения сделок по кредитованию между ПАО «Сбербанк» и крупными корпорациями, имеющими в своей структуре дочерние компании (филиалы, общества).

Для каждого из представленных выше финансового инструмента в кредитном риск-менеджменте ПАО «Сбербанк» мы предлагаем условия использования, а именно достигаемую цель, ключевые характеристики и степень распространённости финансового инструмента в современной российской экономике (таблица 1).

In case of an increase in the total number of Sberbank clients' deposit funds, the credit risk increases, which becomes an integral part of this organization activity. At the same time, at present, in the process of carrying out its lending activities, Sberbank practically does not use financial instruments that can lead to minimizing the impact of a risky situation and factors associated with its occurrence. The increase in the efficiency of credit risk management depends on the policy of Sberbank correspondence to modern economic trends and what management strategies are used within the bank to identify a risk situation [6; 7].

In order to reduce the negative impact of credit risk on the organization's banking activities, a rapt attention should be paid to three key financial instruments that could potentially be used in Sberbank:

1. Blockchain technologies. This financial instrument allows us to hedge the probability of default of borrowing companies. In its essence, using blockchain technology in its activities at any stage of concluding a lending transaction Sberbank can refuse it or change the conditions for issuing a loan specified in the agreement. This approach will become a kind of guarantee of minimization of overdue debt on the funds issued to the borrower.

2. Instruments of the forward financial market, for example, futures contract and warrant. The presented type of financial instruments makes it possible to hedge the spread

risk, in other words, the probability of impairment of the issued loan is connected with deterioration of the financial and economic conditions of the corporate client-borrower.

3. Combined (hybrid) financial instruments that contribute to hedging simultaneously two types of credit risk: the risk of default of borrowing companies and the risk of spread. An example of a combined financial instrument in credit risk management is the nominal pool of financial liabilities, which is the most suitable for concluding lending transactions between Sberbank and large corporations that have subsidiaries (branches, companies) in their structure.

For each of the above financial instruments in the credit risk management of Sberbank, we propose the terms of use, namely the goal to be achieved, key characteristics and the degree of prevalence of the financial instrument in the modern Russian economy (Table 1).

Table 1.

Terms of use of financial instruments in credit risk management of Sberbank PJSC

Financial instrument	Purpose of use in risk management companies	Key characteristics	Degree of prevalence in Russia
Blockchain technologies	Hedging the risk of default of borrowing; reducing the cost of checking the financial statements of the borrowing company when using scoring models	Purchase of cryptocurrency tokens by the borrower, which become the object of collateral in the transaction; used only for issuing short-term loans; interaction between the bank and the client is fixed	Low, when used in credit market operations
Derivative financial market instruments	Hedging of spread credit risk	The transaction is carried out at the price of a debt asset determined by the spread as of a specific date; sale of a loan at a specified time, but the bank may refuse to conclude a deal if the credit risk increases	Medium
Combined financial instruments Комбинированные финансовые инструменты	Hedging the default risk of borrowing companies; hedging of spread credit risk	Allocation of funds depending on the level of credit risk; the loan transaction is concluded by the parent company, but subsidiaries can use these funds from a single bank account; funds can be distributed within companies in the corporate organizational structure	Low

Summing up the results of the study, the credit risk for a commercial bank implies the emergence of a threat that hinders the sustainable development of the organization in the long term. In order to manage credit risks effectively, it is worth using financial instruments that promote hedging and minimize the influence of factors associated with credit risk.

1. Aseeva M.A., Vikhlyayeva I.V., Babin A.V., Shpeka S.V., Ermolaeva N.M., Osipov V.S. Prospects for the development of the bank's financial activities through electronic banking services. M.: Your format, 2016. 108 p. ISBN: 978-5-9909025-1-0.

2. Dmitrenko Yu.Yu., Kozlovskaya A.I., Kukuler V.S., Trokhimchuk A.V. Analysis of Banks' Financial Activities on the example of Rosbank, AKBARS Bank, Sviaz-bank, Tinkoff Bank // *Koncept*. 2017. № T14. P. 93-101.
 3. Kozlovskaya A.I., Mischuk O.N. HR-management in Russia: current conceptions and technologies // *Modern European Researches*. 2017. № 4. P. 6-11.
 4. Kozlovskaya A.I., Yudin S.V. Organization's financial risk management system trends // *Koncept*. 2019. № 4. P. 209-216. DOI: 10.24411/2304-120X-2019-14024.
 5. Yakushin D.I. Valuation of the Value-at-Risk of an Investment Portfolio Based on a Dynamic Histogram // Influence of the historical factor on the peculiarity of the economic development of Russian regions. Kirov, 2018. P. 186-196.
 6. Yakushin D.I. Rapid trend change detection using the cumulative sums method // Influence of the historical factor on the peculiarity of the economic development of Russian regions. Kirov, 2019. P. 233-239.
 7. Yakushin D.I., Yudin S.V. Methods of investment portfolio insurance // *Koncept*. 2020. № 7. P. 108-116. DOI: 10.24411/2304-120X-2020-13015.
 8. Sberbank's annual report – 2019 [Electronic resource]. URL: https://2019.report-sberbank.ru/?_ga=2.34102241.1157025063.1602697024-1628418510.1602697024.
-