



Изменения в регулировании банковской деятельности и их влияние на управление рисками

Алексей Лобанов, к. э. н., FRM

Заместитель директора

Департамент банковского регулирования

Банк России

PRMIA Russia Risk Conference

Москва, 21 ноября 2012 г.

Мнение автора может не совпадать с официальной позицией Банка России

Содержание

1. Основные тенденции в регулировании банковских рисков в 2012 г.
2. «Регулятивные внутренние модели»: планируемые изменения в регулировании рыночных рисков банков
3. Реализация «Базеля III»: планы и реальность



- G Нарушение регулятивных требований - один из важнейших рисков инвестиционных банков
- G Отделение операций коммерческих и инвестиционных банков в законе Додда-Фрэнка (США) и отчете Лииканена (ЕС)
- G Повышенные требования к достаточности капитала для глобальных и национальных системно значимых банков
- G Планы упорядоченной ликвидации (*living wills*) как обязательное требование для крупнейших банков (США)
- G Значительное падение рентабельности банковских операций как следствие реализации «Базеля III»
- G Заккрытие банками низкорентабельных направлений бизнеса из-за ужесточения требований к достаточности капитала в рамках «Базеля III»
- G Падение привлекательности банковского дела для выпускников бизнес-школ...

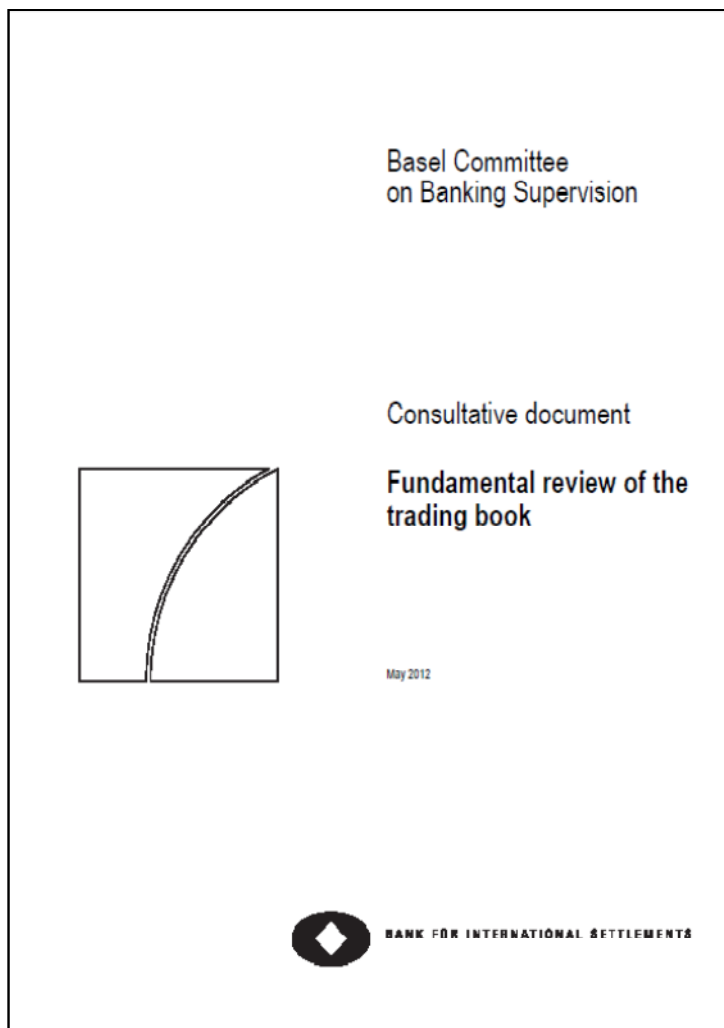
Основные направления изменений в регулировании



Фундаментальные тенденции



- Ü Ужесточение требований к составу капитала банка: перенос убытков на субординированных кредиторов банка
- Ü Повышение требований к достаточности банковского капитала: перенос убытков на владельцев банка
- Ü Введение «буферов» капитала в дополнение к минимальным нормативам
- Ü Снижение доверия к нормативам достаточности капитала с учетом риска: введение норматива «финансового рычага»
- Ü Введение нормативов ликвидности банка в условиях «стресса»
- Ü Снижение доверия к внутренним моделям оценки рисков в банках
- Ü Смена меры риска: акцент на риски превышения VaR
- Ü Перенос риска внебиржевых операций на центрального контрагента, снижение доли необеспеченных сделок
- Ü Повышение значимости управления рисками в центральных банках



«Фундаментальный пересмотр торгового портфеля»

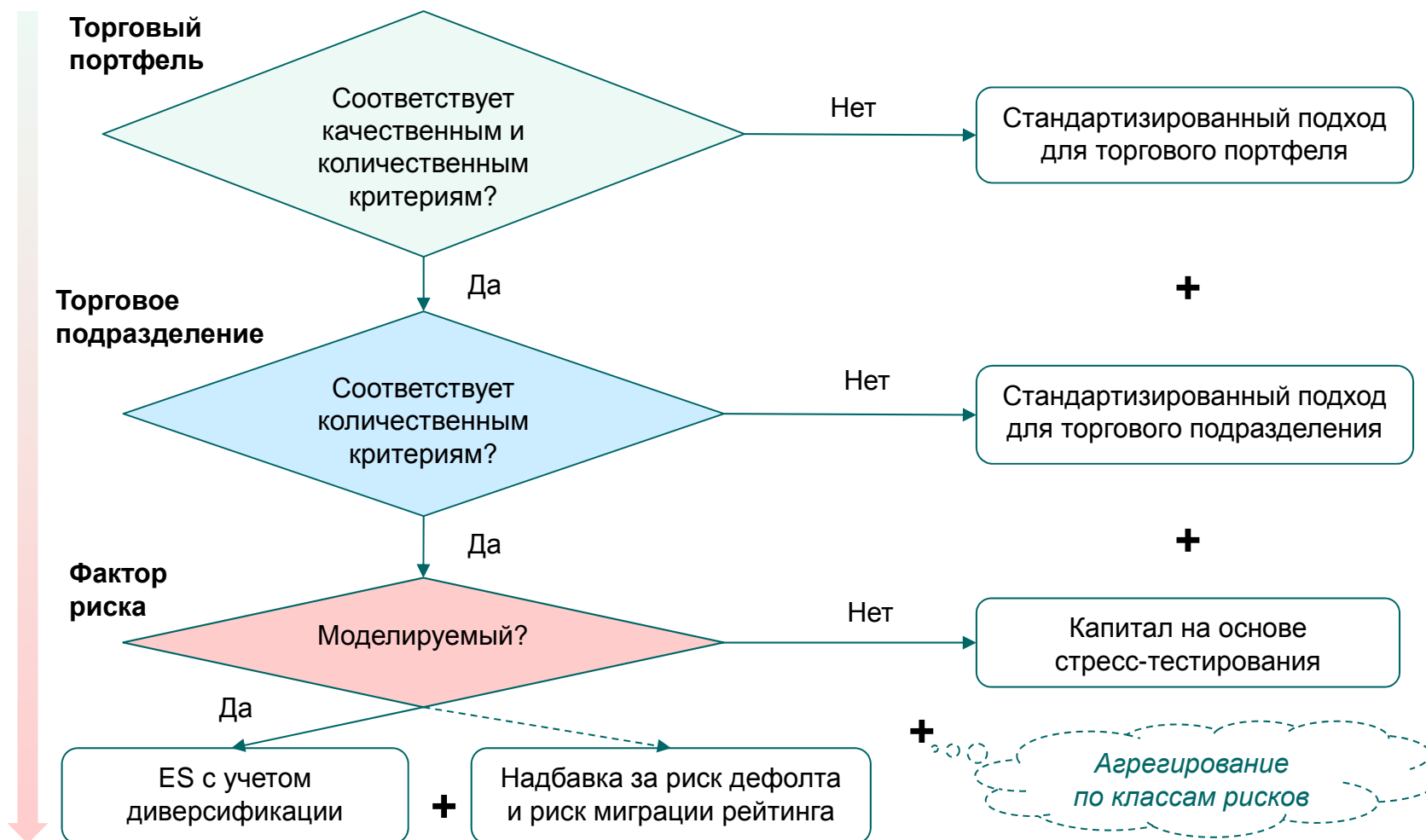
(Базельский комитет
по банковскому надзору, май 2012 г.)

- I. Подходы к пересмотру определения торгового портфеля банка
 - II. Взаимосвязь между стандартизированным подходом и подходом на основе внутренних моделей
 - III. Предлагаемые изменения в стандартизированном подходе
 - IV. Предлагаемые изменения в подходе на основе внутренних моделей банков
- G Полный текст доступен на сайте Базельского комитета по банковскому надзору:
<http://www.bis.org/bcbs/publ/bcbs219.pdf>
- G Пресс-релиз Банка России от 24.05.2012
http://www.cbr.ru/Press/Archive_get_blob.asp?doc_id=120524_101850bazel.htm
- G Опубликован для комментариев до **07.09.2012**

Пример: регулирование рыночных рисков



Процесс оценки применимости внутренних моделей



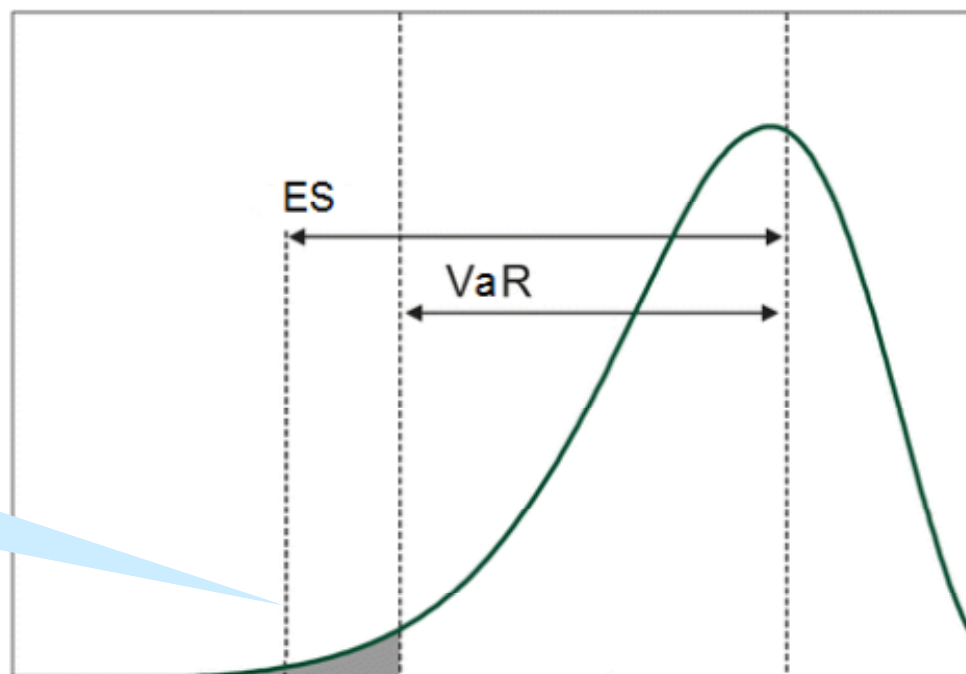
Пример: регулирование рыночных рисков



Выбор меры риска

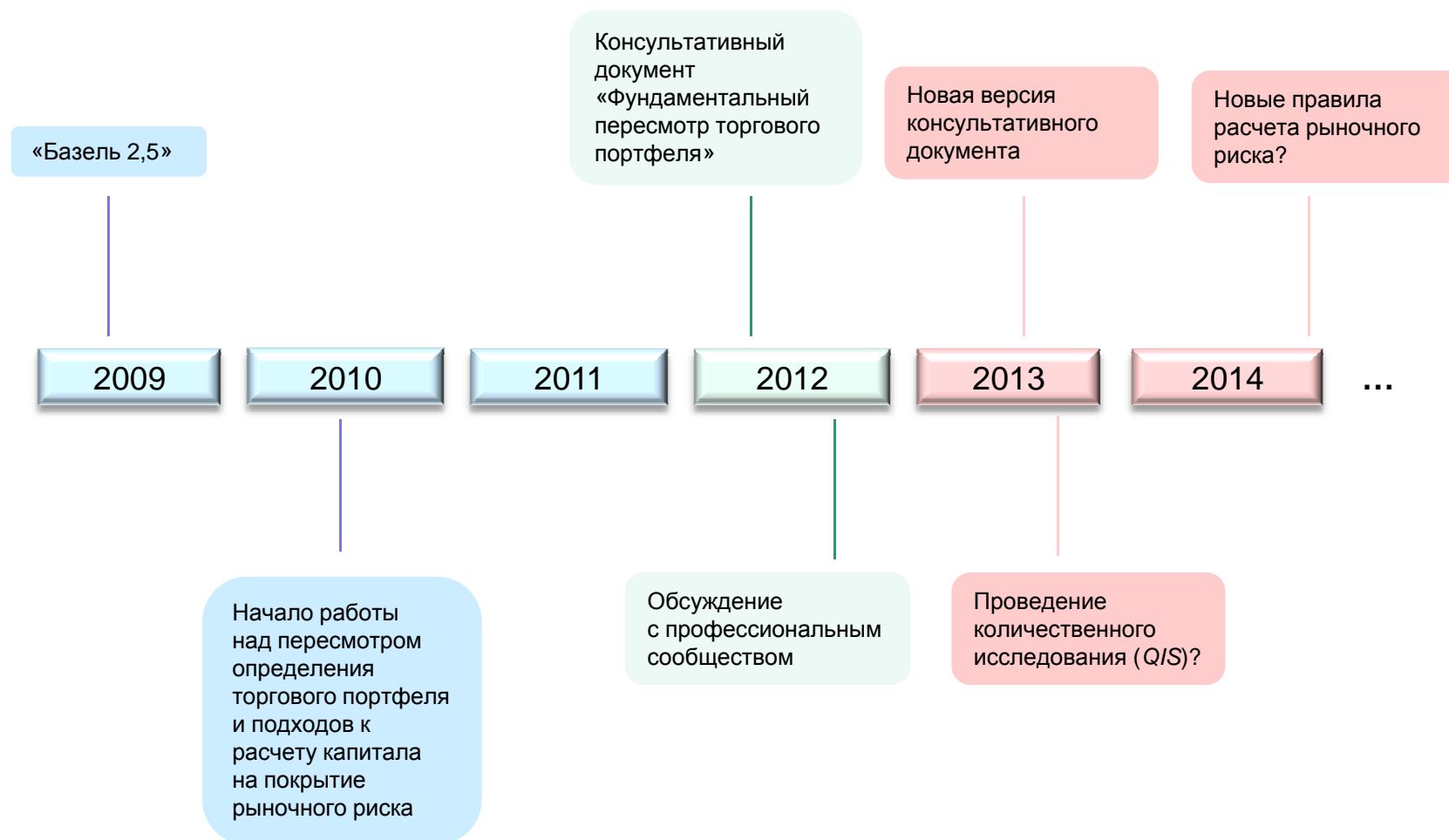
$$ES = E(L | L > VaR_a) = \int_0^a \frac{1}{1-\alpha} VaR_p dp$$

Банковское сообщество в целом поддерживает замену VaR на ES



Условное математическое ожидание потерь, превышающих VaR (*expected shortfall* – ES) является когерентной мерой риска (в отличие от VaR) и более точно отражает возможные потери для вероятностных распределений с «тяжелыми хвостами»

Пример: регулирование рыночных рисков



Временные трудности

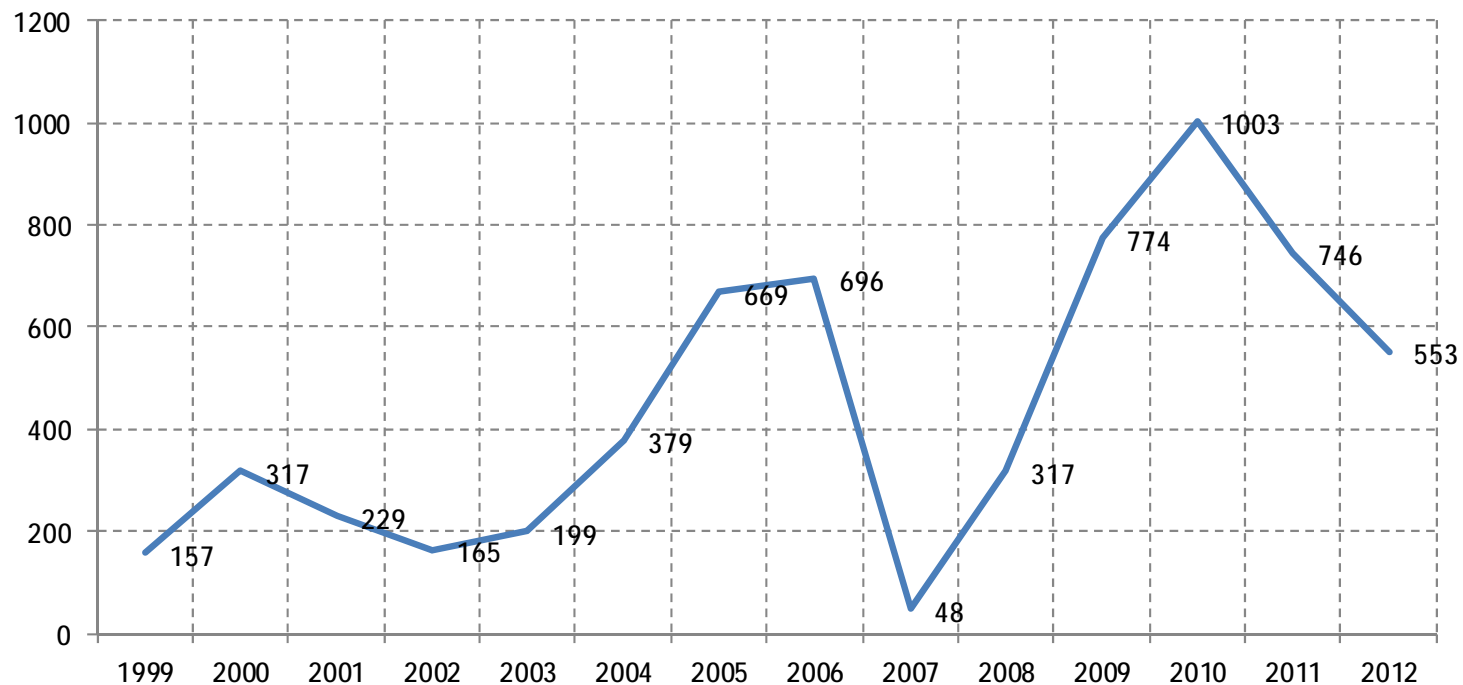


1. Незавершенность методик расчета показателей краткосрочной ликвидности (LCR) и чистого стабильного фондирования (NSFR) («Базель III»)
2. Незавершенность методики расчета показателя «финансового рычага» (*leverage ratio*) («Базель III»)
3. Продолжающаяся доработка подходов к оценке рисков центральных контрагентов на финансовых рынках («Базель II», Приложение IV)
4. Необходимость доработки методов расчета CVA, особенно для стран с малым количеством участников с кредитными рейтингами («Базель III»)
5. Необходимость доработки методики расчета «антициклического буфера» капитала применительно к развивающимся странам («Базель III»)
6. Неопределенность со сроками реализации «Базеля III» в странах ЕС из-за задержки с принятием *Capital Requirements Directive IV*
7. Разногласия между Базельским комитетом и Евросоюзом в отношении оценок соответствия стран ЕС требованиям «Базеля III» ...

История регулирования в страницах



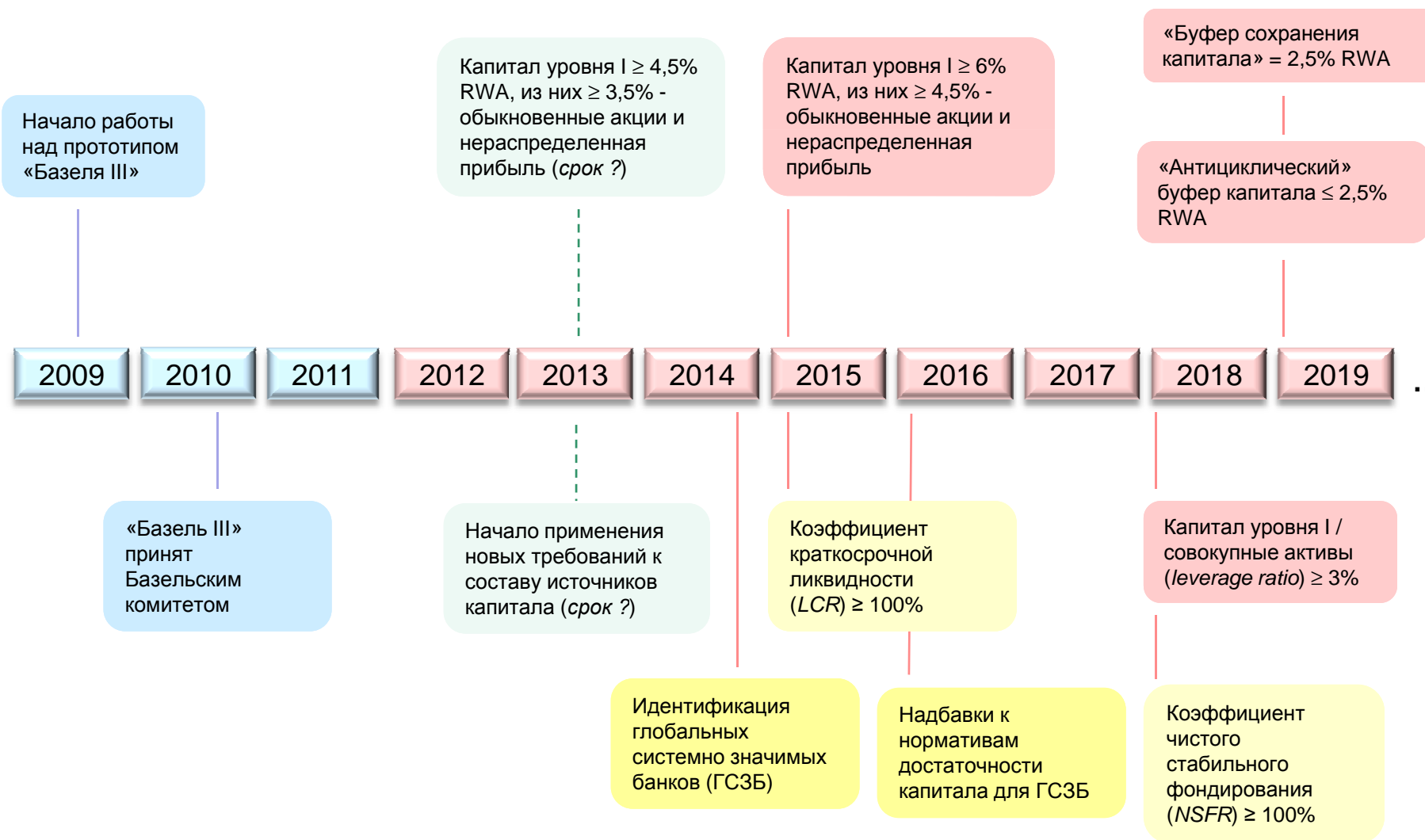
Количество страниц регулятивных документов Базельского комитета



- J После внедрения «Базеля II» в ЕС в 2006 г. ожидалось сокращение регулирования
- L В реальности объемы регулятивных документов выросли почти на треть!

Источник: АРБ; Зейн Адам, председатель Комитета АРБ по стандартам «Базеля II» и управлению рисками, 2012 г.

План реализации «Базеля III»



ВОПРОСЫ???