

**CREDIT
SUISSE**

GROUP

Изменения в банковской сфере, связанные с принятием Базельского соглашения II

Международная финансовая корпорация
20-25 июня, Москва, Краснодар, Уфа

Доктор Харри Штордель
Директор, Управление рисками

Автор не дает никаких гарантий в отношении правильности или полноты представленной информации. Представленная точка зрения является точкой зрения автора и не обязательно совпадает с точкой зрения Группы Кредит Свисс.

СОДЕРЖАНИЕ

1. **Общий обзор Базельского соглашения II**
2. **Требования в отношении кредитного риска**
3. **Требования в отношении операционного риска**
4. **Последствия принятия Базельского соглашения II**
5. **Базельское соглашение II и вопросы управления**
6. **Затраты на реализацию Базельского соглашения II**
7. **Выводы и перспективы**

ОБЩИЙ ОБЗОР БАЗЕЛЬСКОГО СОГЛАШЕНИЯ II

СРОКИ



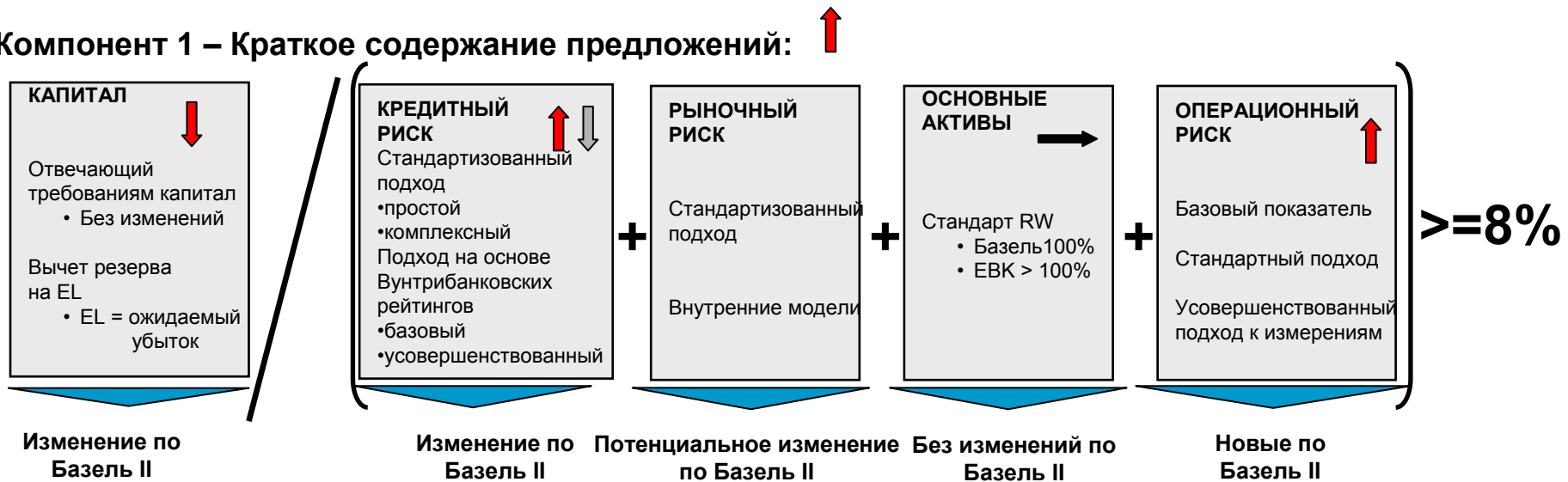
ОБЩИЙ ОБЗОР БАЗЕЛЬСКОГО СОГЛАШЕНИЯ II

ЦЕЛИ И СТРУКТУРНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

■ Цели реформ, предусмотренных Базельским соглашением II

- Радикальный пересмотр существующего и устаревшего режима регулирования
- Задача – устранить известные недостатки правил Базельского соглашения I и сократить возможности «оптимизации»
- Повышение «чувствительности к риску» для кредитного риска (т.е. чем ниже рейтинг, тем выше потребность в капитале) плюс капитал для покрытия Операционного риска
- Подход к расчету размера капитала, по сути аналогичный подходу определения размера Капитала с учетом экономического риска (ERC)

■ Компонент 1 – Краткое содержание предложений:



■ Компонент 2: Формализованные требования, особенно в отношении внутренней оценки капитала

■ Компонент 3: Значительное увеличение объема раскрываемой информации, в том числе многочисленных деталей по компонентам капитала, предусмотренным Базельским соглашением II

2. Требования в отношении кредитного риска

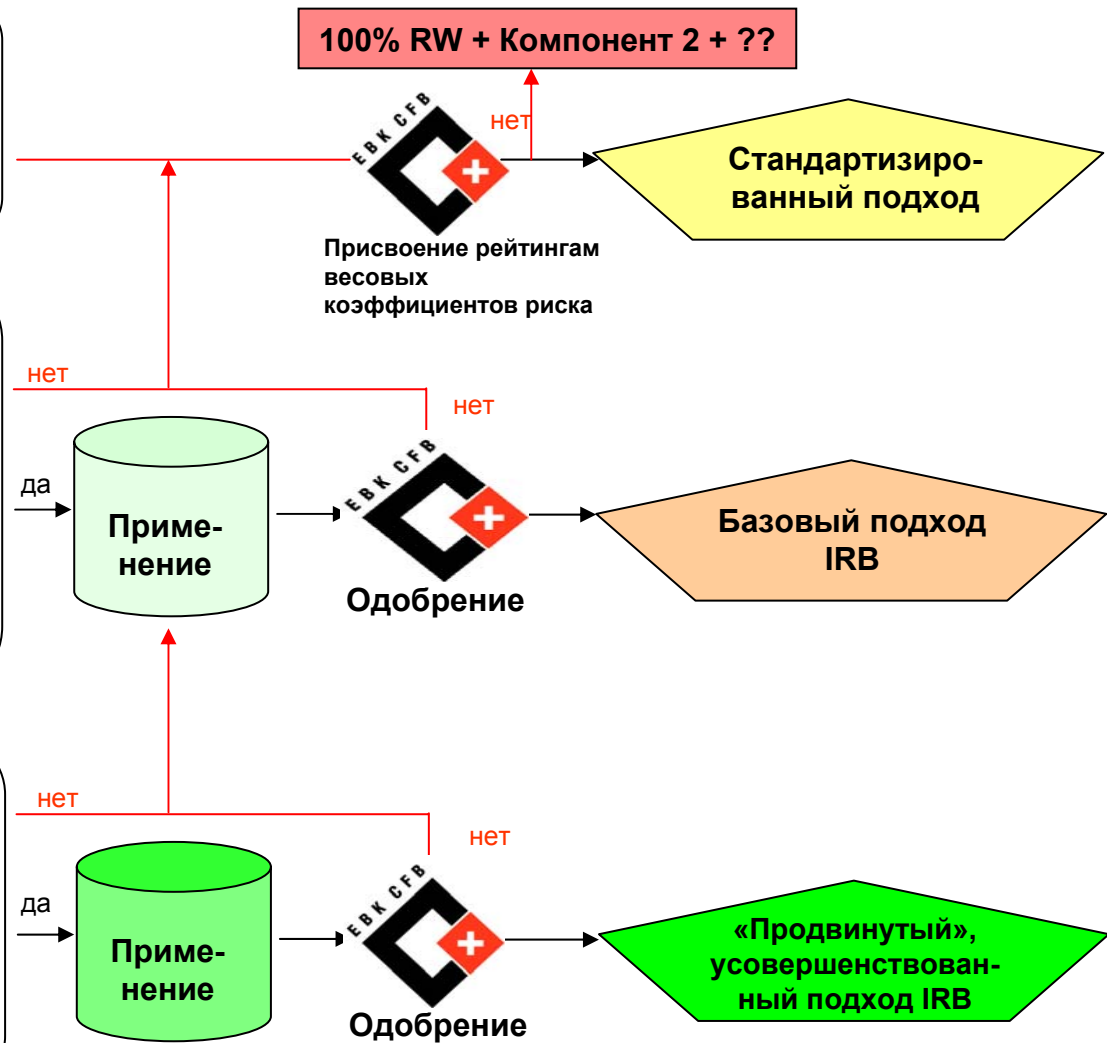
КРЕДИТНЫЙ РИСК

ОБЗОР КВАЛИФИКАЦИОННЫХ КРИТЕРИЕВ

- Распределение рисков по категориям в соответствии с видами активов по Базелю II
- Использование признанного внешнего рейтингового агентства(агентств) для контрагентов по отдельным видам рисков
- Метод снижения риска, используемый при предоставлении обеспечения
- Ограниченные количественные требования по снижению риска

- Распределение рисков по категориям в соответствии с видами активов по IRB Б2
- Методология оценки долгосрочной средней вероятности дефолта (PD), предпочтительно по полному экономическому циклу, на основе рейтинга
- Уровень консерватизма для возможных ошибок, например, соотношение между PD и EAD
- Данные для модели прошлых дефолтов/рейтинга по крайней мере за 5 лет
- Обновление рейтингов не менее 1 раза в год
- Количественные требования: система рейтинга / покрытия, корпоративное управление, контроль кредитного риска, ежегодный аудит; проверка; испытание на практике, раскрытие информации

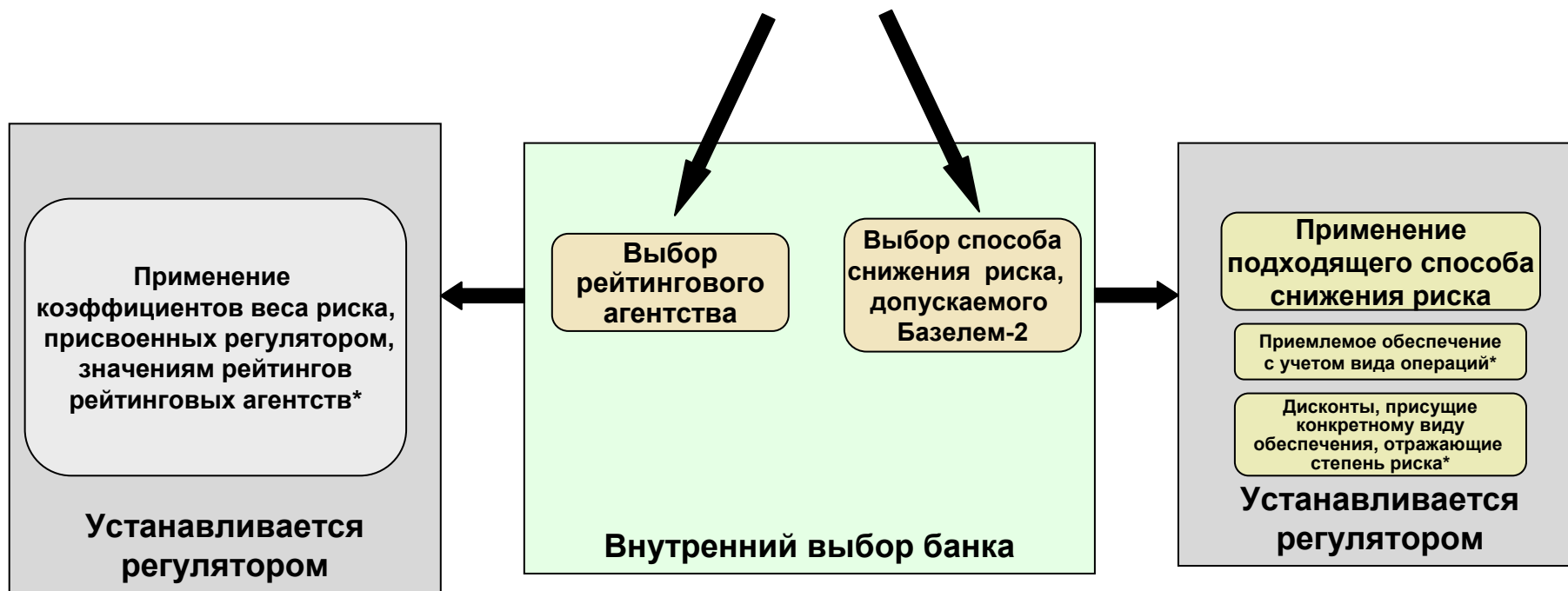
- Методология оценки долгосрочных средних убытков в случае дефолта (LGD)
- Методология оценки долгосрочных средних рисков в случае дефолта (EAD)
- Данные по модели прошлых LGD и EAD по крайней мере за 7 лет
- Уровень консерватизма для возможных ошибок, например, LGD в случае экономического спада и соотношение между PD и EAD
- Дополнительные количественные требования и требования по раскрытию информации по FIRB (например, управление обеспечением, обновление данных по LGD и т.д.)



КРЕДИТНЫЙ РИСК

СТАНДАРТИЗОВАННЫЙ ПОДХОД К ВЕЛИЧИНЕ РИСКА: МЕХАНИЗМ

$$RWA = 12.5 \times RW(\text{rating}) \times E$$



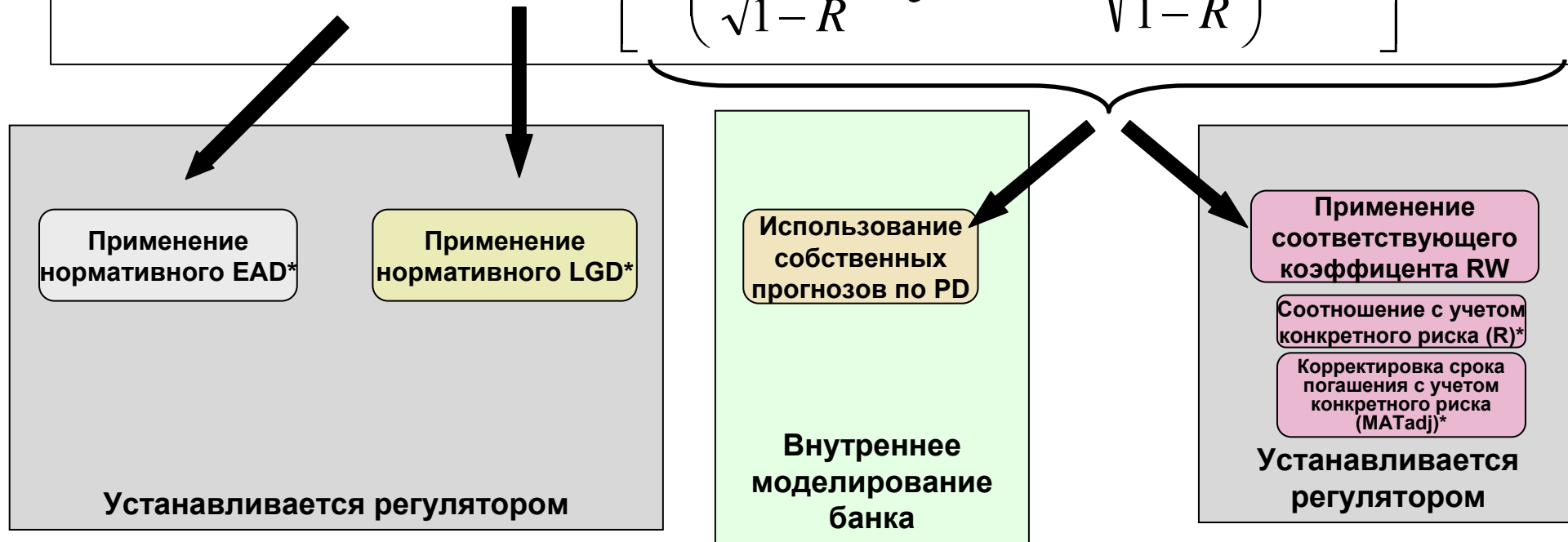
Примечание: RWA = Размер активов, взвешенных по уровню риска; rw = коэффициент риска соответствующий рейтингу; E = размер риска после допустимых процедур снижения риска; $12.5 = 1/8\%$

* См. информацию о соотношении между рейтингами рейтинговых агентств и коэффициентами риска, возможному обеспечению и дисконтам, присущим конкретному виду обеспечения, отражающим степень риска, в приложении, слайды 2-5.

КРЕДИТНЫЙ РИСК

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ВЕЛИЧИНЫ РИСКА НА ОСНОВЕ БАЗОВОГО IRB: МЕХАНИЗМ

$$RWA = 12.5 \times EAD \times LGD \times \left[\mathcal{N} \left(\frac{G(PD)}{\sqrt{1-R}} + G(.999) \times \sqrt{\frac{R}{1-R}} \right) - PD \right] \times MAT_{adj}$$



Примечание: $N(\dots)$ = нормальная кумулятивная функция распределения для стандартных случайных величин;

$G(\dots)$ = обратная нормальная кумулятивная функция распределения для стандартных случайных величин;

PD = вероятность дефолта;

R = соотношение. Соотношение определяется в зависимости от PD.

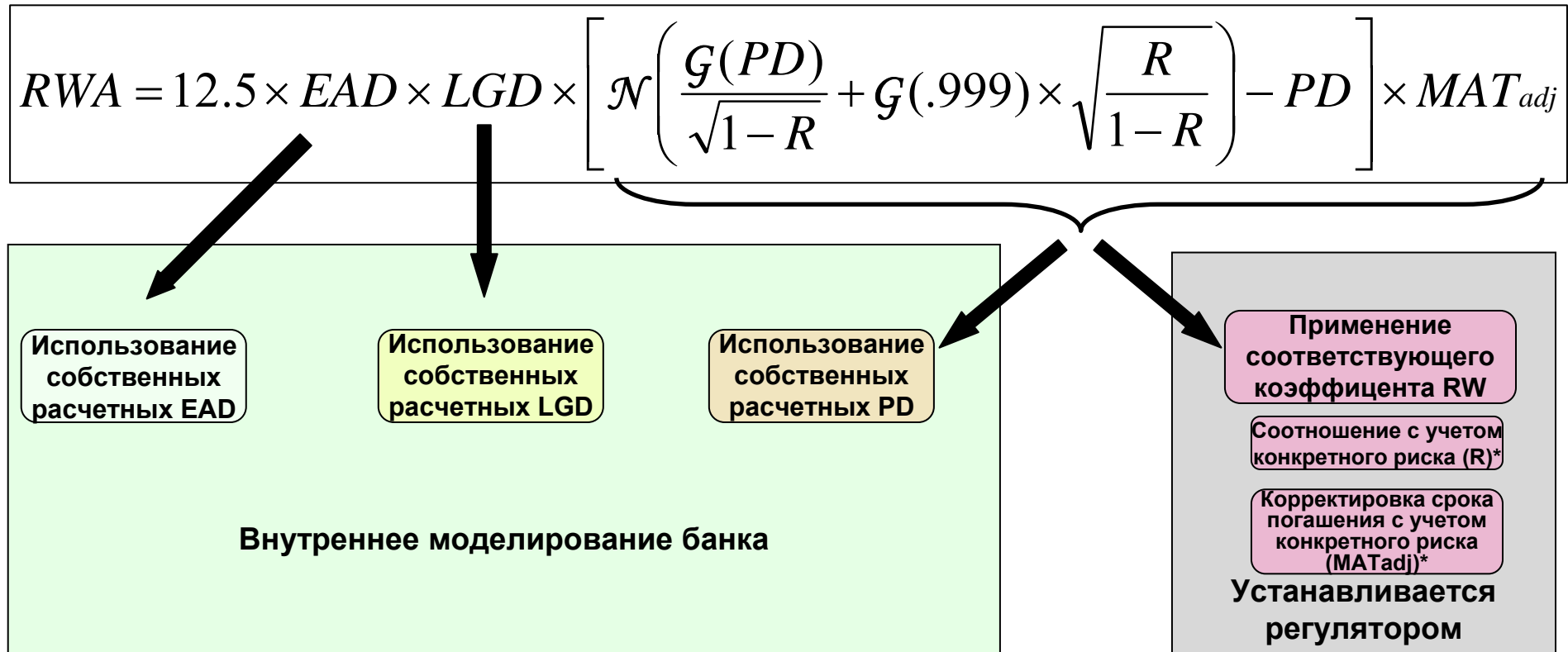
Mat_{adj} = корректировка срока погашения. Корректировка срока погашения зависит от PD и фактического срока погашения.

* См. информацию по нормативным EAD, LGD, соотношениям и корректировкам срока погашения в приложении

КРЕДИТНЫЙ РИСК

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ВЕЛИЧИНЫ РИСКА НА ОСНОВЕ

УСОВЕРШЕНСТВОВАННОГО ПОДХОДА IRB: МЕХАНИЗМ

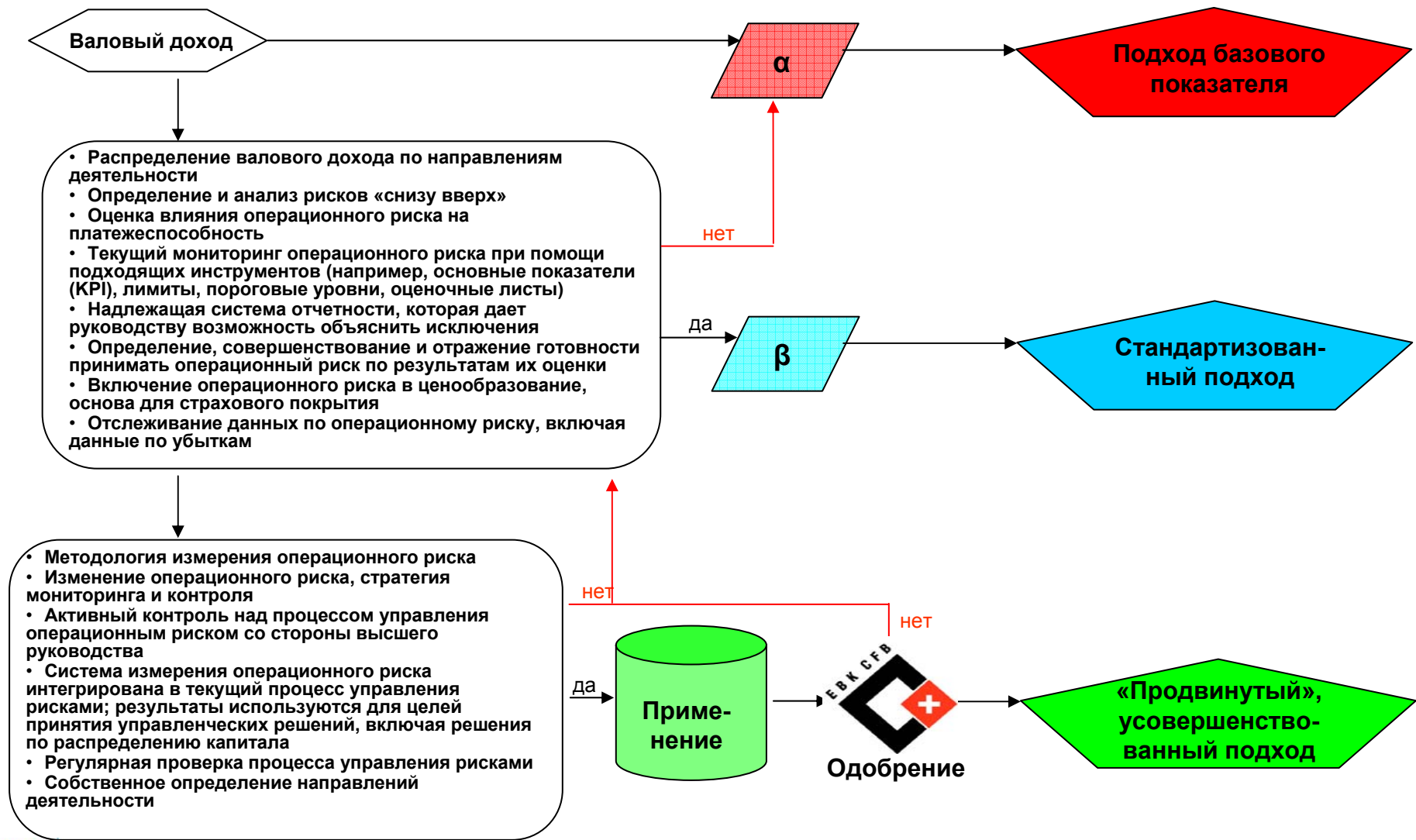


Примечание: см. предыдущий слайд

* См. установленные законом соотношения и корректировки срока погашения в приложении.

3. Требования в отношении операционного риска

ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК ОБЗОР КВАЛИФИКАЦИОННЫХ КРИТЕРИЕВ



ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК ПОДХОД, ОСНОВАННЫЙ НА БАЗОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЯХ

$$K = \alpha \cdot GI$$

K Требуемый капитал для покрытия операционного риска

α Множитель, установленный на уровне 15%

GI Валовый доход =
чистый процентный доход + чистый непроцентный
доход

Применение:

- Простота, но низкая чувствительность к рискам (например, для небольших банков)

ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК СТАНДАРТИЗОВАННЫЙ ПОДХОД

$$K = \sum_{i=1}^n \beta_i \cdot GI_i$$

β_i Множитель для направления деятельности i

GI_i Показатель для направления деятельности i

i	Направление деятельности	Показатель	β-фактор
1	Корпоративное финансирование	Валовый доход	18%
2	Торговые операции	Валовый доход	18%
3	Розничные банковские услуги	Валовый доход	12%
4	Коммерческие банковские услуги	Валовый доход	15%
5	Платежи и расчеты	Валовый доход	18%
6	Агентские услуги	Валовый доход	15%
7	Управление активами	Валовый доход	12%
8	Розничные брокерские услуги	Валовый доход	12%

Применение:

- Сложность и низкая чувствительность к рискам (например, для средних банков)

ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК

4 ЭЛЕМЕНТА ОПРЕДЕЛЕНИЯ КОЛИЧЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПО АМА

- Модель операционного риска банка по АМА должна включать следующие 4 элемента:

- (1) Внутренние данные по убыткам
- (2) Внешние данные по убыткам
- (3) Анализ сценариев
- (4) Внешнее окружение (деловая среда) и факторы внутреннего контроля

- Есть ряд практических вопросов по каждому из 4 элементов:

– Полнота; точность; возможность проверки; значение

	Полнота	Точность	Возможности проверки	Значение
Внутренние данные по убыткам	НИЗК./СРЕДН. (1)	ВЫСОК.	ВЫСОК.	НИЗК. (2)
Внешние данные по убыткам	НИЗК. (3)	НИЗК. (3)	НИЗК./СРЕДН. (3)	СРЕДН.
Анализ сценариев	СРЕДН./ВЫСОК.	СРЕДН.	НИЗК.	ВЫСОК.
Внешнее окружение (деловая среда) и факторы внутреннего контроля	НИЗК.	НИЗК./СРЕДН.(4)	НИЗК./ВЫСОК. (4)	ВЫСОК.

Вывод

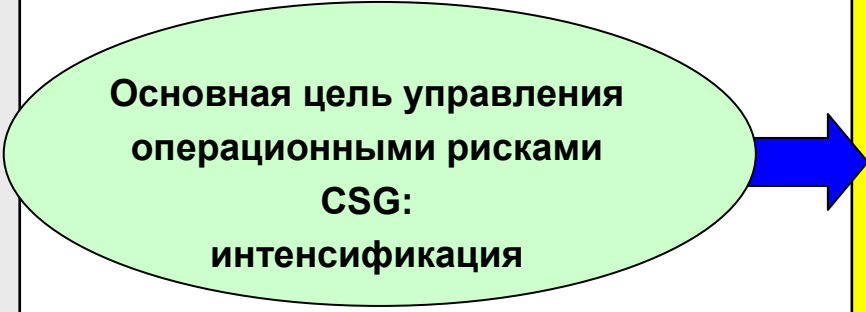
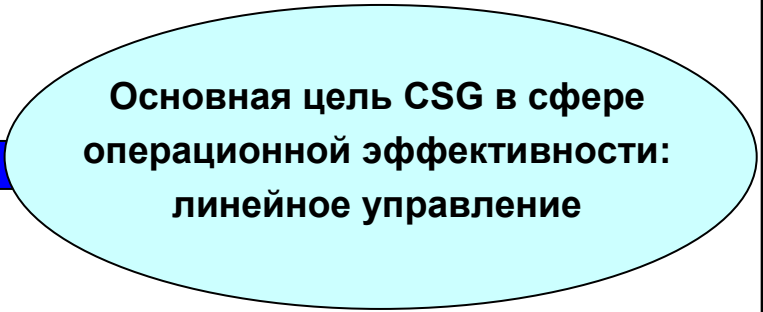
Некоторые элементы поддаются проверке, но не имеют значения, а другие имеют значение, но не поддаются проверке.

Примечания

- (1) Сложнее обеспечить полноту по частым событиям, влекущим незначительные убытки - “Мелким” событиям; проще – по “Крупным” событиям
- (2) Низкий уровень, поскольку большинство фирм вряд ли пострадали от многочисленных “Крупных” событий так часто, чтобы собрать достаточно данных
- (3) Низкий/средний уровень в силу необъективности отчетности и необъективности сбора данных
- (4) Высокий уровень точности и возможности проверки факторов, которые являются «счетными», но низкий уровень для остальных

ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК ПО АМА В ЦЕНТРЕ ВНИМАНИЯ CSG – ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК СО ЗНАЧИТЕЛЬНЫМИ ПОСЛЕДСТВИЯМИ, НО С НИЗКОЙ ЧАСТОТНОСТЬЮ

Цель управления операционным риском – снизить периодичность и последствия крупных редких событий

	Небольшие убытки	Крупные убытки
Низкая частотность	<p>Основная цель управления операционными рисками CSG: интенсификация</p> 	<p>“КРУПНЫЕ” события (Первостепенные проблемы)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Могут приводить к разорению банков (например, Barings) или нанести серьезный ущерб репутации • Сложно понять и распределить по степени значимости заранее • Аналогичны проблемам в ряде других отраслей: авиации, медицине, железнодорожных перевозках, химической промышленности
Высокая частотность	<p>“МЕЛКИЕ” события (Второстепенные проблемы)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Как правило, не угрожают существованию фирмы. Их снижение приводят скорее к экономии за счет эффективности, чем к сокращению существенных рисков • Зачастую могут включаться в цену - “эксплуатационные издержки” (например, убытки, связанные с мошенничеством с кредитными картами) • Управляются через бюджетный процесс на линейном уровне • С опытом проще понимать проблемы, выявлять вопросы и принимать необходимые решения 	<p>Основная цель CSG в сфере операционной эффективности: линейное управление</p> 

Примечание: События с низкой частотностью, но значительными последствиями имеют причинные характеристики, значительно отличающиеся от причинных характеристик высокочастотных событий с незначительными последствиями: см. приложение

ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК ПО АМА

КОМПОНЕНТЫ АНАЛИЗА СЦЕНАРИЕВ CSG

На основе суждений экспертов: прозрачная документация

4 элемента
АМА

Внутренние
данные по
убыткам

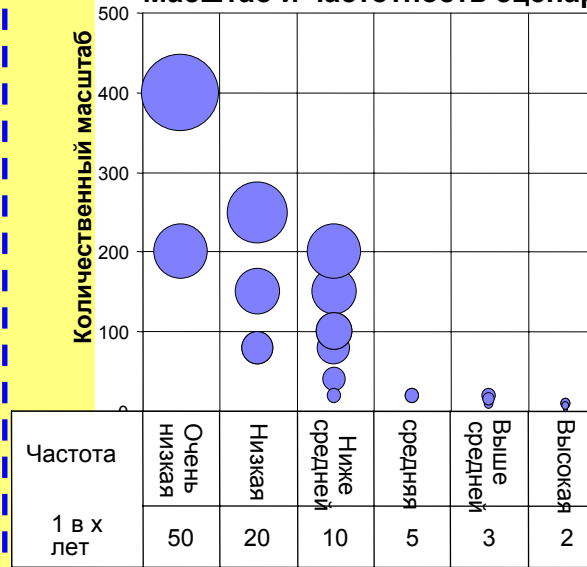
Внешние
данные по
убыткам

Внешнее
окружение
(деловая
среда) и
факторы
внутреннего
контроля

Опреде-
ление и
параметры
сценариев

Качественное влияние
масштаба и частотности
убытков на различные
сценарии

Масштаб и частотность сценария



Механика

Обобщение
сценариев с
использованием
Оп.риска⁺



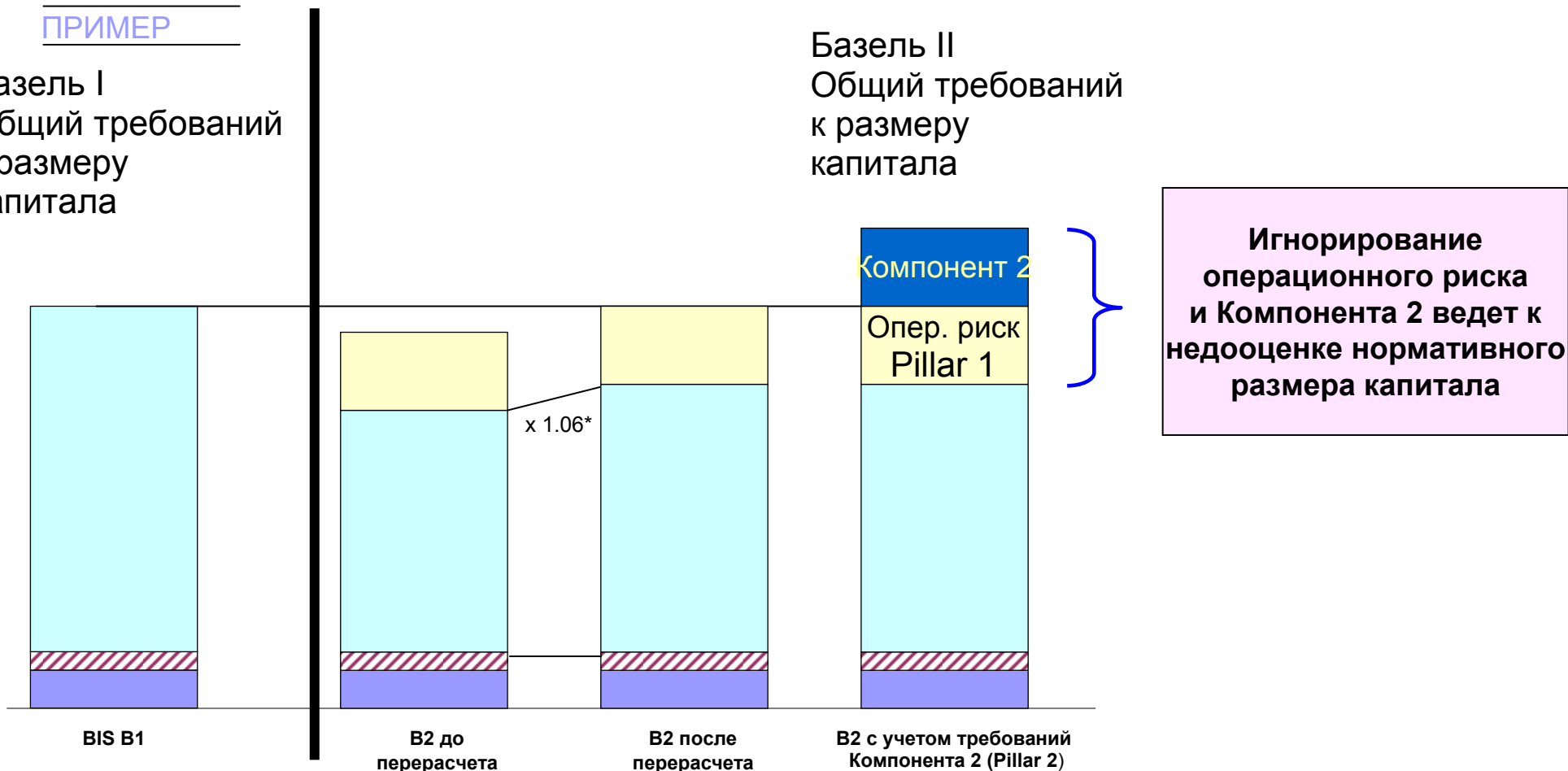
4. Последствия принятия Базельского соглашения II

ПОСЛЕДСТВИЯ ПРИНЯТИЯ БАЗЕЛЬСКОГО СОГЛАШЕНИЯ II ВЛИЯНИЕ НА КАПИТАЛ ВЫХОДИТ ЗА ПРЕДЕЛЫ КРЕДИТНОГО РИСКА ПО КОМПОНЕНТУ 1

ПРИМЕР

Базель I
Общий требований
к размеру
капитала

Базель II
Общий требований
к размеру
капитала

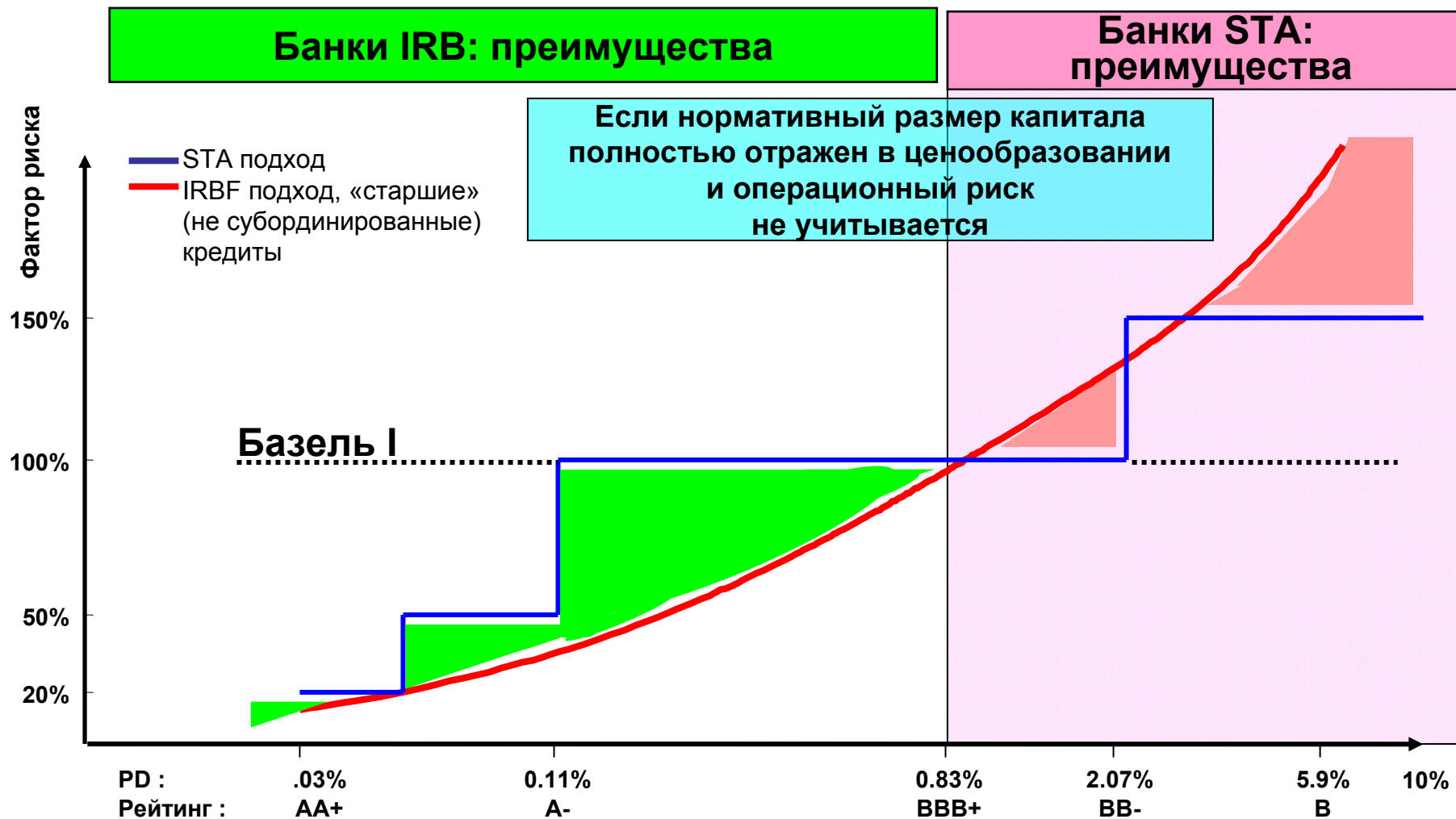


* Предварительный фактор, может меняться на основе QIS5 / или определении LGD в случае экономического спада

■ Рыночный риск
 ■ Кредитный риск
 ■ Операционный риск
 ■ Основные активы/риск, не связанный с контрагентами
 ■ Надбавка по Компоненту 2

ПОСЛЕДСТВИЯ ПРИНЯТИЯ БАЗЕЛЬСКОГО СОГЛАШЕНИЯ II КОМПОНЕНТ 1 И ПОВЫШЕННОЕ ВНИМАНИЕ К ВЫБОРУ КОНТРАГЕНТОВ

Факторы риска по IRBF для корпоративных клиентов («старшие» (не субординированные) кредиты, 3 года)



ПОСЛЕДСТВИЯ ПРИНЯТИЯ БАЗЕЛЬСКОГО СОГЛАШЕНИЯ II КОМПОНЕНТ 1 И ВНИМАНИЕ К НАБОРУ ПРОДУКТОВ

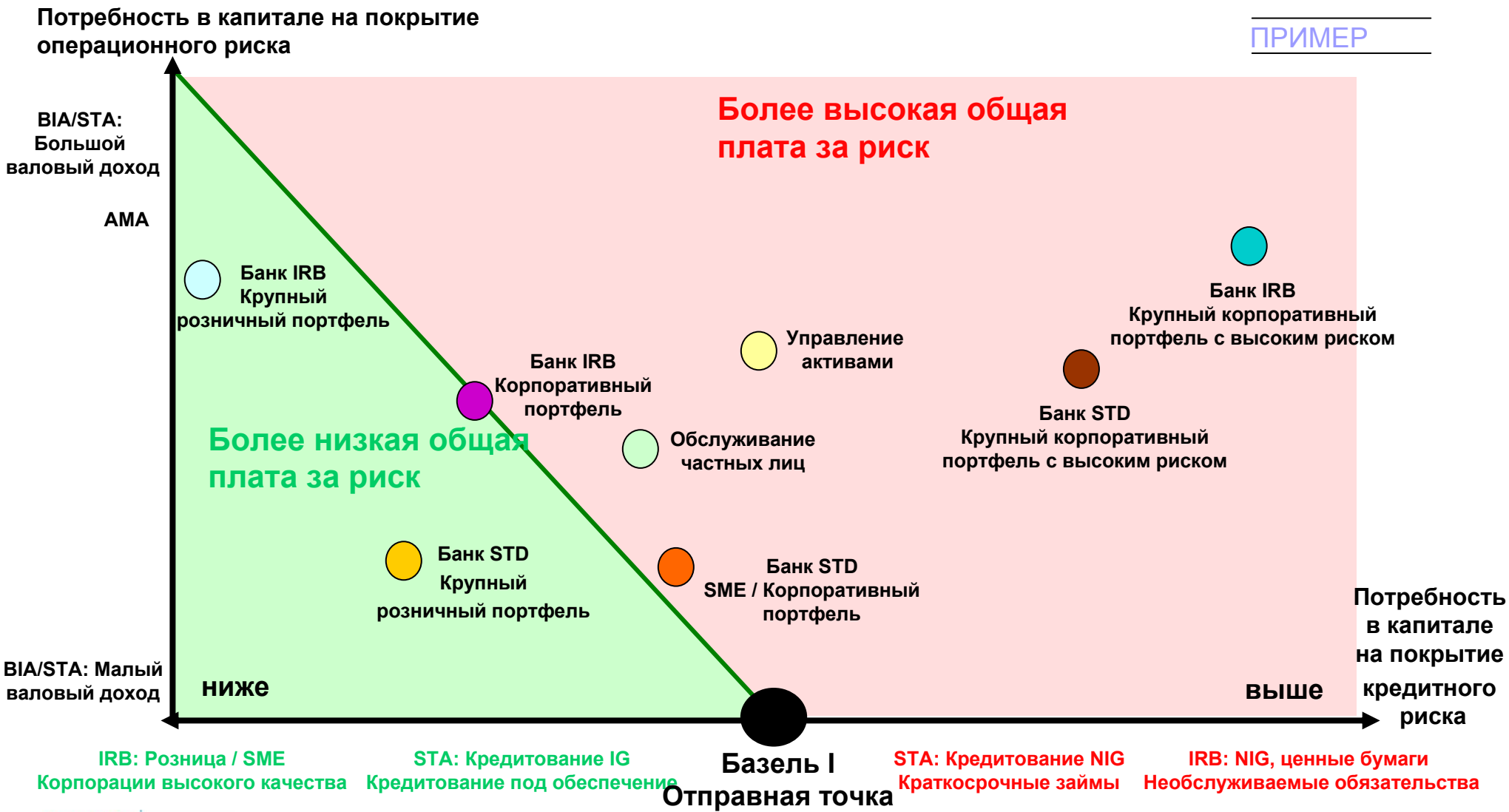
ПРИМЕР

Величина риска по Базелю II по сравнению с Базелем I		
	Более высокая	Не изменилась-Снизилась
Стандартизованный	<ul style="list-style-type: none"> • Краткосрочное финансирование (CCF 0% отменен) • Обязательства (<1 года) и Аккредитивы (CCF=20%) • Финансирование товарных операций • Кредитование операций с ценными бумагами (например, облигаций<BB-/без рейтинга) • Просроченные займы (резерв<20%) • Секьюритизация инструментов с низким рейтингом • Кредитование компаний с низким рейтингом (ниже BB-) 	<ul style="list-style-type: none"> • Кредитование компаний с высоким рейтингом (выше A) • Кредитование SME и розница (жилищная ипотека) • Безусловно отзывные обязательства • Коммерческие кредиты NIG / EMG • Кредиты под обеспечение, как в п. 145 • Гарантии и кредитные деривативы • Основные и нематериальные активы (100%)
IRB	<ul style="list-style-type: none"> • Краткосрочное финансирование (межбанковское, казначейское) • Обязательства и аккредитивы (LC) • Кредитование NIG / EMG • Займы с более длительным сроком погашения • Риски, связанные с контрагентами по форексу • Секьюритизация инструментов NIG • Другое (например, специализированное кредитование, ценные бумаги...) 	<ul style="list-style-type: none"> • Розница: жилищная ипотека, возобновляемые кредиты, другое • Кредитование SME (за исключением непроизводственных) • Кредитование операций с ценными бумагами (например, сделки репо с «голубыми фишками») • Деривативы для IG • Секьюритизация IG • Основные и нематериальные активы (100%)

Примечание: LC = аккредитив; NIG = неинвестиционный класс; IG = инвестиционный класс; EMG = класс развивающихся рынков;
SME = малые и средние предприятия

ПОСЛЕДСТВИЯ ПРИНЯТИЯ БАЗЕЛЬСКОГО СОГЛАШЕНИЯ II: КОМПОНЕНТ 1 – ПОБЕДИТЕЛИ И ПРОИГРАВШИЕ: ЧТО ДЕЛАТЬ?

ПРИМЕР



5. Базельское соглашение II и вопросы управления

БАЗЕЛЬСКОЕ СОГЛАШЕНИЕ II И ВОПРОСЫ УПРАВЛЕНИЯ НЕОБХОДИМОСТЬ СИСТЕМАТИЧЕСКОГО КОНТРОЛЯ



БАЗЕЛЬСКОЕ СОГЛАШЕНИЕ II И ВОПРОСЫ УПРАВЛЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЯ КОНТРОЛЯ С УЧЕТОМ ОСОБЕННОСТЕЙ БАНКА

Вытекающие контрольные функции

Соблюдение

- Кредитной политики
- Операционных требований
- Критериев, необходимых для применения более сложных подходов

Соблюдение

- Политики по операционному риску
- Рациональной практики

Соблюдение

- Политики управления капиталом

Соблюдение

- Политики раскрытия информации
- Части новых директив SFBC

Узконаправленные специалисты или широкий спектр операций?

Кто должен выполнять контрольные функции?

- Управление кредитным риском
- Контроль за продуктами
- Внутренний контроль
- Аудит (внутр. или внешн.)
- Комплаенс

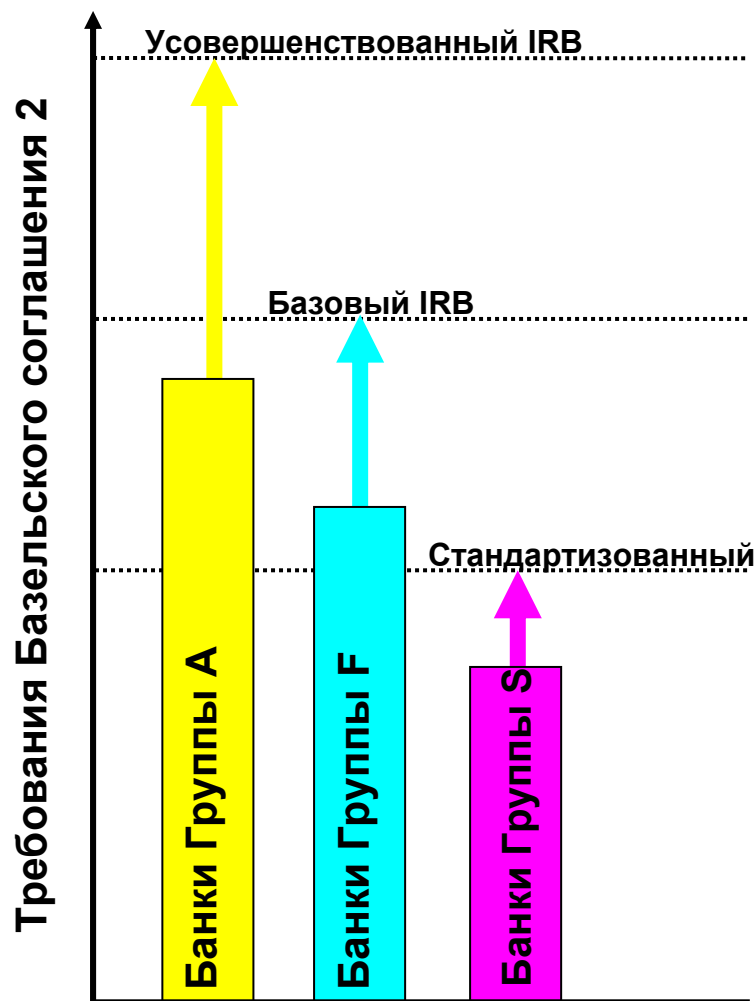
- Управление операц. риском
- Аудит (внутр. или внешн.)
- Комплаенс

- Финансовый директор
- Комитет по управлению капиталом
- Аудит (внутр. или внешн.)
- Комплаенс

- Главный бухгалтер
- Комитет по раскрытию информации
- Комитет по аудиту СД
- Аудит (внутр. или внешн.)
- Комплаенс

6. Затраты на реализацию Базельского соглашения II

ЗАТРАТЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ БАЗЕЛЬСКОГО СОГЛАШЕНИЯ II ВСЕ БАНКИ, СКОРЕЕ ВСЕГО, СТОЛКНУТСЯ С НЕОБХОДИМОСТЬЮ ЗАПОЛНЕНИЯ ПРОБЕЛОВ



Ситуация 2005 г.

Типичный целевой профиль:

Усоверш. IRB в 2008: 0,1% банков (Группа А)

	Методы	Процессы	Системы	Данные
Рейтинг	✓	✓	✓	✓
Сниж. риска	✓	✓	✓	✓
Параметры	?	✓	✓	?
Оп. Риск	?	?	?	?
Отчетность	✓	✓	✓	?

Базовый IRB в 2007-8: 9,9% банков (Группа F)

	Методы	Процессы	Системы	Данные
Рейтинг	?	✓	✓	?
Сниж. риска	?	✓	✓	?
Параметры	?	✓	✓	?
Оп. Риск	X	?	X	X
Отчетность	✓	?	✓	?

Стандартиз. в 2007: 90% банков (Группа S)

	Методы	Процессы	Системы	Данные
Рейтинг	?	?	?	X
Сниж. риска	?	?	?	X
Параметры	X	X	X	X
Оп. Риск	X	X	X	X

Примечание: ✓ = существует для всех категорий активов; ? = существует для некоторых п категорий активов;
X = не существует для большинства категорий активов

ЗАТРАТЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ БАЗЕЛЬСКОГО СОГЛАШЕНИЯ II ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ ЗАТРАТ ПО СОБЛЮДЕНИЮ ТРЕБОВАНИЙ БАЗЕЛЬСКОГО СОГЛАШЕНИЯ II

Крупные учреждения в странах «большой десятки» (банки IRB/AMA)

- 1. Сложность системы**
- 2. Требования к качеству информации («все беды – в деталях»)**
- 3. Частотность и степень подробности проверок регулятором**
- 4. Раскрытие информации**

Мелкие учреждения в странах «большой десятки» (стандартизированные банки)

- 1. Минимальные изменения по сравнению с нынешней ситуацией**
- 2. Степень влияния Компонента II**

7. Выводы и перспективы

ВЫВОДЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ ЧТО МОГУТ СДЕЛАТЬ БАНКИ И ИХ СОТРУДНИКИ?

■ На организационном уровне

- Подготовить процессы и системы управления рисками для соблюдения Базельского соглашения II
- Внести значительные изменения в механизмы надзора и управления такими процессами
- Повысить степень интеграции управления рисками и финансового контроля
- Повысить степень интеграции управления рисками и управления капиталом, например, распределения капитала по продуктам/контрагентам

■ На уровне автоматизированных систем управления рисками (MIS)

- Точный/своевременный учет всех параметров операций и контрагентов
- Правильное изменение риска а) для внутренних целей и b) для целей надзора
- Системы ценообразования должны быть в большей степени интегрированы с оценкой риска (испытание на практике)

■ На уровне отдельных сотрудников, занимающихся рисками

- Работа над совершенствованием данных/рейтинга по своевременности и качеству
- Точное отражение операций в MIS

ВЫВОДЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ БАЗЕЛЬСКОЕ СОГЛАШЕНИЕ II В ЦЕЛОМ

- Существенные преимущества приведения в соответствие нормативного размера капитала с размером капитала, установленным с учетом экономических условий
 - Совершенствование структуры распределения капитала
 - Повышение роли рыночных факторов, эффективности бизнес-процессов и основанного на рисках ценообразования
 - Увеличение количества переменных, влияющих на размер требуемого капитала
- Новый баланс стратегических направлений
 - Стимул к расширению розничного бизнеса может привести к росту конкуренции (например, розничные операции, ипотека, малые и средние предприятия (SME))
 - Стимул к сокращению объемов операций с компаниями, не имеющими инвестиционные рейтинги, может привести к повышению специализации
 - Стимулирование корпоративных/банковских клиентов к расширению систем управления/раскрытия информации
 - Потенциал объединения для банков, которые преимущественно занимаются корпоративным бизнесом, специализированным кредитованием (SL) и др.
- Диалог между отраслью и надзорными органами должен продолжаться... и привести к принятию Базельского соглашения III?
 - Развитие общей точки зрения
 - Уточнение вопросов толкования
 - Конкретные примеры и предложения