

Знакомство с банковским надзором в 2016 году

Реакции на кризис, Минимальный нормативный коэффициент
достаточности капитала и Подход к экономическому капиталу

Банковская стратегия и банковский надзор

5 - 7 июля 2016 года Минск, Беларусь

Йорн Флеглер, Дойче Бундесбанк, Центра технического сотрудничества центральных банков

Введение

- В 1997 году, юридическое образование во Франкфурте (*Zweites juristisches Staatsexamen*)
- Прежние должности в Дойче Бундесбанке:
 - Юрисконсульт в администрации Президента (*ранее Ландесцентральный банк*)
 - Аналитик кооперативных банков
- *В качестве начальника группы (выездной):*
 - Учреждения, оказывающие финансовые услуги
 - Банки специального назначения
 - Иностранные институты (*которые все основаны в немецкой земле Гессен*)
- Ныне занимаемая должность:
 - С 2011, года Центр технического сотрудничества центральных банков в качестве Старшего советника по Банковскому надзору и финансовой стабильности

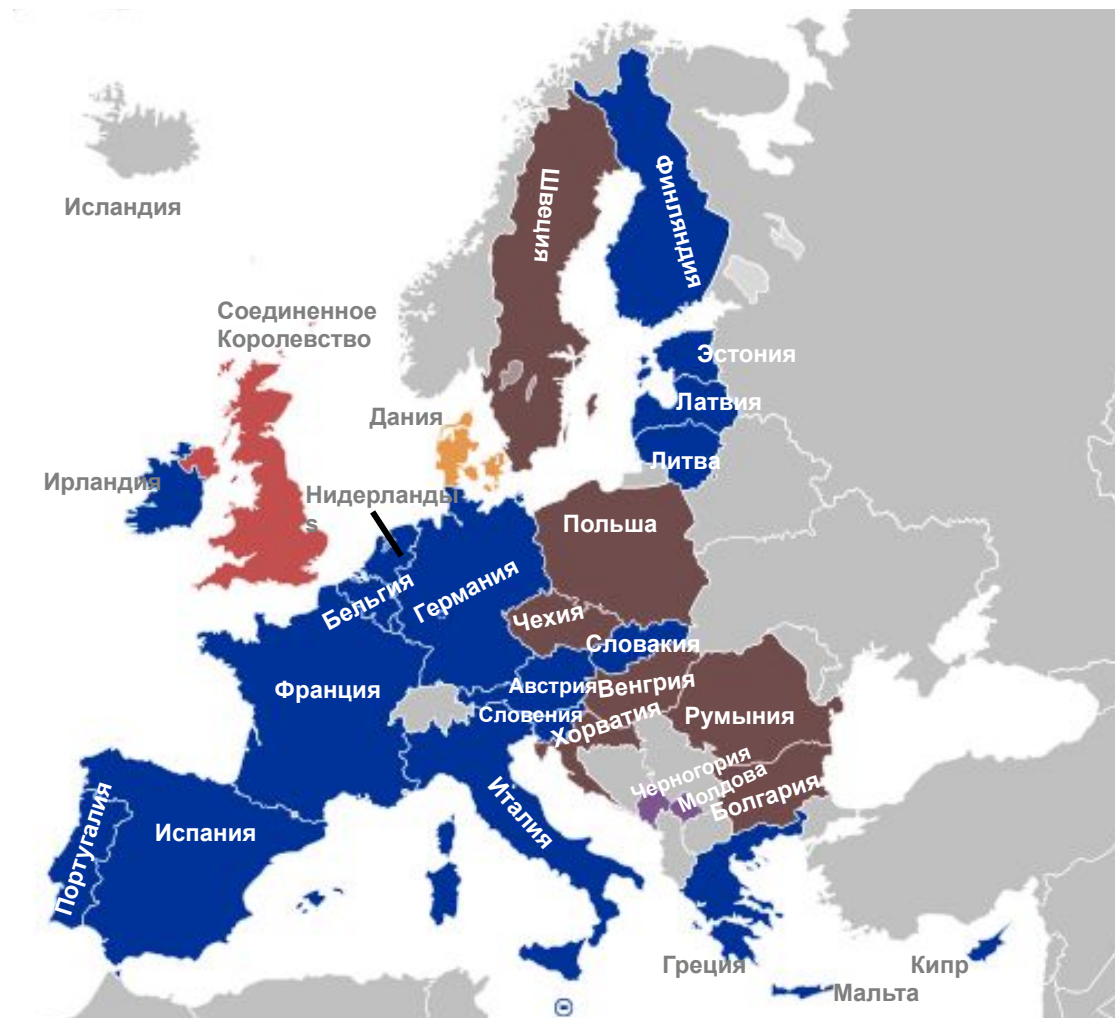


JÖRN FLEGLER

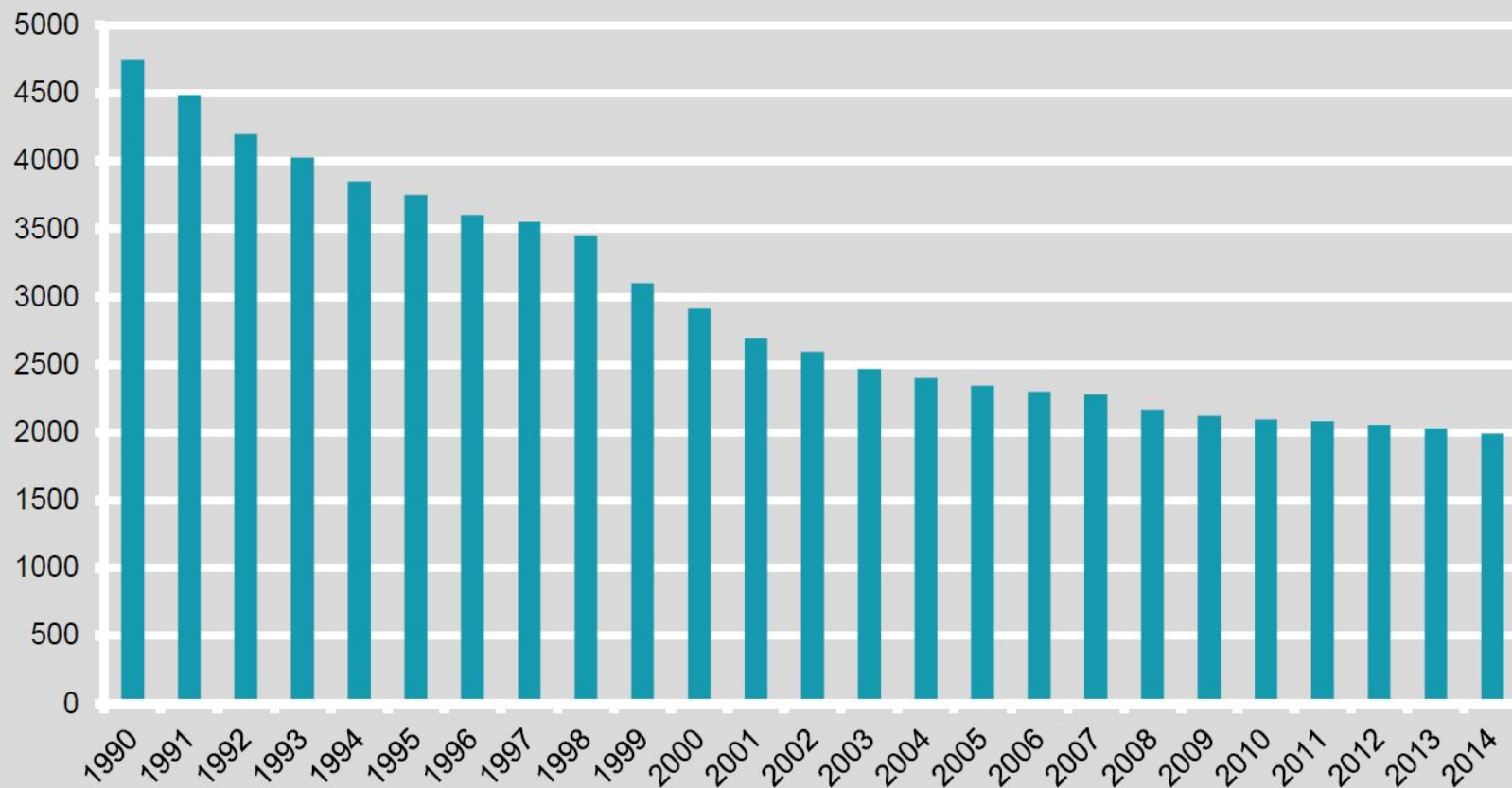
Общее содержание

- Банковский сектор Германии, **структура и органы власти**
- Влияние кризиса 2008 года и существующий на тот момент надзорный подход
- Риск-ориентированный надзор в 2016 году согласно требованиям Базель II и Базель III

Европейский Союз и Европейский валютный союз (Источник Википедия)



Количество немецких банков



Deutsche Bundesbank

Банковский сектор Германии

Универсальные банки (объем национальных банковских операций в млрд € 6.347 на 31.12.2015 года, *список не является исчерпывающим*):

Коммерческие банки 279 учреждений

Доля рынка: 41,2%
Объем опер.: 3.066 млрд

4 крупных банка
Доля рынка : 26,4%
Объем опер.: 1 963 млрд

163 региональных банка и
других кредитных учреждений
Доля рынка: 11,4%
Объем опер.: 850 млрд

110 иностранных банков
Доля рынка : 3,4%
Объем опер .: 252 млрд

Сектор сберегательных банков 425 учреждений

Доля рынка : 29,7%
Объем опер.: 2210 млрд

9 земельных банков

Доля рынка : 14,6%
Объем опер.: 1083 млрд

416 сберегательных Банков

Доля рынка : 15,2%
Объем опер.: 1127 млрд

Сектор кооперативных банков

1 149 учреждений

Доля рынка : 14,4%
Объем опер.: 1071 млрд

2 Кооперативных
центральных банка
Доля рынка : 3,8%
Объем опер.: 283 млрд

1121 Кооперативный банк

Доля рынка : 10,6%
Объем опера.: 787 млрд

Земельные банки и кооперативные банки и их ассоциации,

Пример групповой структуры и обзор бизнес-операций (очень упрощенный)



Банковский сектор Германии,

Различные виды защиты инвесторов и вкладчиков

Обязательная компенсация ЕС: 100 000 € для розничных вкладчиков и компаний с малой капитализацией, никакой защиты для финансовых вкладчиков

Сберегательные банки

Ассоциации сберегательных банков гарантируют обязательства всех сберегательных банков, входящих в ассоциацию

В прошлом федеральные земли Германии гарантировали обязательства Земельных банков = Полная государственная гарантия; в настоящее время щедрые условия перехода для поэтапного выхода из бизнеса

Кооперативные банки

Ассоциации корпорационных банков гарантируют обязательства всех ассоциированных корпорационных банков

Коммерческие банки

Ассоциация частных банков предоставляет план компенсации, если банки-члены разоряются.

Ограничения на сумму компенсации и не все обязательства гарантируется.
(только депозиты , а не облигации или банки)

Банковский союз в Европе



Deutsche Bundesbank

Бафин/Дойче бундес банк

Общая юрисдикция для несущественных банков

Бафин (*Орган, принимающий решения*).

- Осуществление надзора путем административных и юридических воздействий на поднадзорные организации (*орган принятия решений*).

Региональные отделения Дойче Бундесбанка (внешний обзор)

- Постоянный мониторинг финансового положения, в частности, суммы собственных средств
- Анализ годовых отчетов,
- Разработка профилей риска с оценкой общей рискованной позиции (постоянная оценка уровня принятия риска SREP),
- Получатель обязанностей по отчетности,
- Интервью с представителями.
- Рекомендации по административным действиям в тесном сотрудничестве с Бафин (BaFin)

Региональные отделения Дойче Бундесбанка (внутренняя проверка)

- Проверки банковских систем управления рисками, основанные на MaRisk;
- Экспертиза процедуры утверждения (IRBA, AMA)

Общее содержание

- Банковский сектор Германии, структура и органы власти
- **Влияние кризиса 2008 года и существующий на тот момент надзорный подход**
- Риск-ориентированный надзор в 2016 году согласно требованиям Базель II и Базель III

Докризисное восприятие рыночной среды

Структурно-ограниченные допущения в области управления рисками банков

- Допущение о спасении системообразующих банков и групп, (проблема *«слишком большой, чтобы рухнуть»* превратилась в проблему *«слишком большой, чтобы спасать»*);
- Бесконечное наличие ликвидности (ликвидность как риск второго ряда с незначительными правилами);
- Допущение о полной эффективности рынков финансовых инструментов и инструментов денежного рынка даже в условиях напряженности.

Базель II – Три компонента

Компонент 1
Требования
минимальной
достаточности капитала

Компонент 2
Надзорный процесс
(SREP, ICAAP в
качестве
Экономической
концепции капитала)

Компонент 3
Рыночная дисциплина

Введение, отправной пункт в 2008 году

Дело Леман в Германии:

Неплатежеспособность американского инвестиционного банка Lehman Brothers Inc. во время финансового кризиса имела эффект домино, приведя немецкую дочернюю компанию к краху из-за большой зависимости от головной компании в финансовых и организационных вопросах. В результате дочерняя компания подала объявила о банкротстве в конце ноября 2008 года. Ударом для Федеративной Республики Германии были гарантии депозитов государственных компаний и частных лиц на сумму 4,5 млрд евро и дополнительный долг 6 млрд евро, заимствованных у центрального банка, который был не полностью обеспечен пригодных для использования облигациями. В то же время, начиная с лета 2014 года, залог можно было бы продать по уровне восстановительных цен. Поэтому этот убыток был уравновешен.

Дело Кауптинг (Kaupthing) в Германии

После краха исландского банка разочарованные мелкие инвесторы совершили набег на его отделение во Франкфурте в октябре 2008 года. Надзорный орган ввел мораторий – который в действительности не предусмотрен Законом о банках применительно к отделениям в Европейской экономической зоне – на гарантирование активов на сумму примерно 50 миллионов евро. Из-за напряженности общественного мнения, вызванной финансовым кризисом, остальные 300 миллионов евро, зарезервированные для успокоения вкладчиков, были предоставлены Федеральным правительством.

Крупные банки в Германии после финансового кризиса

Deutsche Bank (группа)	AG	1.626*	Нет государственной поддержки
Commerzbank (<i>вкл. Бывший Eurohypo, Dresdner Bank</i>)	AG	401*	примерно 20 млрд евро государственной помощи на 20% участие в прежней полной капитализации а примерно 7 млрд евро.
Hypo Real Estate	AG	400**	Полностью национализирован в октябре 2009 года
DZ bank	Кооперативный сектор	408*	Нет государственной поддержки
BayernLB	государственный	224*	Вливание капитала в размере 10 млрд евро со стороны федерального правительства Баварии
LBBW	государственный	278*	Вливание капитала в размере 10 млрд евро со стороны федерального правительства Баден Вюртемберг
WestLB (<i>Portigon, Erste Abwicklungsanstalt</i>)	государственный	300**	Масштабное вливание капитала , государственные гарантии и разделение направлений деятельности проблемных банков

* Общая сумма активов в миллиардах евро на конец 2015 года (BayernLB и LBBW на 30.6.2015 года)

** Общая сумма активов до реструктуризации

Основные воздействия финансового кризиса на глобальный банковский сектор

Позиция платежеспособности сектора:

Недостаточная способность поглощения убытков всем сектором потребовала масштабной государственной поддержки многочисленных крупных банков.

- Кредитные убытки из-за докризисного чрезмерного использования балансовых и внебалансовых заемных средств;
- Убытки от ухудшения кредитоспособности контрагента;
- Убытки от крупных и неликвидных рисков потенциальных убытков от финансовых инструментов.

Позиция ликвидности сектора:

Отсутствие доверия из-за крушения денежных рынков, что в свою очередь повлекло за собой значительную напряженность позиции ликвидности в банковском секторе.

- Излишнее преобразование сроков,
- Незначительная прозрачность при предоставлении информации банками с точки зрения качества капитальной базы,
- Недостаточное управление ликвидностью, нет привязки к международным стандартам

Структурные недостатки банковских систем управления рисками и ликвидностью

Общее содержание

- Банковский сектор Германии, структура и органы власти
- Влияние кризиса 2008 года и существующий на тот момент надзорный подход
- **Риск-ориентированный надзор в 2016 году согласно требованиям Базель II и Базель III**

Крупные изменения в архитектуре финансового надзора как реакция на финансовый кризис (Лето 2015 года)

Базель III:

- Улучшение качества и количества капитала;
- Буфер капитала (Консервация, Цикличность, G-SIFI, Национальные SIFI);
- Ограничительный коэффициент долговой нагрузки;
- Режим ликвидности (LCR, NSFR).

Базель II:

- Окончательное внедрение SREP с режимом санкций
- Макропруденциальные стресс-тесты;
- Планирование восстановления.

Закон о реструктуризации (в Германии)

- Фонд спасения банков;
- Технические процедуры реструктуризации финансовых институтов (FMSA).

Банковский союз

- Единый надзорный механизм;
- Единый механизм принятия решений;
- Европейская система страхования вкладов

Обзор стресс-тестов в Дойче Бундсбанке

	СТРЕСС-ТЕСТ МИКРОПУДЕНЦИАЛЬНОГО НАДЗОРА Программа стресс-тестов	СТРЕСС-ТЕСТ МАКРОПУДЕНЦИАЛЬНОГО НАДЗОРА	МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЙ СТРЕСС-ТЕСТ
Намерение и цель	Инструмент управления рисками	Инструмент оценки устойчивости сектора путем оценки и агрегирования устойчивости системообразующих банков	Прогнозирование возможных воздействий на экономику, вызванных чрезвычайными событиями
Правовые основания	Сформулированное требование к банкам нуждается в юридическом обосновании в Законе о банках	Финансовая стабильность как задача Центрального банка и надзорного органа	Главная задача Центрального банка
Юрисдикция	Управление рисками учреждения	Отдел финансовой стабильности Центрального банка	Отдел макроэкономики Центрального банка
Выбор сценария	Учреждение	Центральный банк /Европейский банковский орган	Центральный банк
Расчет	Учреждение	Учреждение	Центральный банк
Контроль методов и результатов	• Орган управления • Постоянные контролеры соотв. Эксперты на местах	Центральный банк / Европейский банковский орган	Центральный банк
Использование результатов	• Управленческое действие, • Надзорное действие, если заданы недостатки	• Пересмотр нормативов для укрепления устойчивости	База валютно-денежной политики

Базель III – Концептуальная классификация в надзорной структуре

Базель II – Три компонента

Компонент 1
Требования
минимальной
достаточности капитала

Компонент 2
Надзорный процесс,
Экономическая
концепция капитала

Компонент 3
Рыночная дисциплина



Базель III

- Повышенное количество и качество нормативного капитала
- Ограничительный коэффициент долговой нагрузки
- Требования к ликвидности

Прогнозирование затрат и выгод от внедрения Базель III

■ Выгода:

Укрепление стабильности финансового сектора.

■ Затраты:

Административная перспектива:

Очень умеренное воздействие затрат на банки, поскольку процессы контроля и управления соблюдения требований по нормативному капиталу уже реализованы в требованиях Базель II (возможно как противовес укрепления способностей по управлению ликвидностью).

Операционная перспектива:

Капитальные затраты заметно выше, если банки сохраняют свою бизнес-структуру и объем.

Рентабельность отдельных направлений деятельности может значительно снизиться.

Последствия для надзорной структуры

- **Недостаточность требований к нормативному капиталу,**
 - Ограниченное покрытие рисков,
 - Взвешенность рисков (20% межбанковского риска; 0% некоторых суверенных рисков),
 - Отчеты, относящиеся к предыдущим периодам,
 - Отзыв лицензии и прекращение деятельности как основная мера в случае недостачи:
 - Недостаточное осуществление надзора по отношению к дефициту санкций в бизнес-организации
 - Угроза финансовой стабильности за счет изъятия единственного игрока посредством административного вмешательства.
 - Соблюдение минимального отношения является необходимым условием банковского бизнеса и не имеет руководящей функции .
- **Надзорный процесс анализа и оценки (SREP) еще не полностью применяется в большинстве юрисдикций**
 - Не выявлены и не санкционированы структурные недостатки в системах управления рисками банков

Нормативный и экономический капитал дополняют друг друга



Параллельное применение обоих должно быть обязательным

Базель II, Компонент 2 Требования к управлению банковскими рисками

Базель II – Три компонента

Компонент 1-
Минимальные
требования к
нормативному
капиталу

Компонент 2
Надзорный процесс
анализа, Концепция
экономического
капитала)

Компонент 3
Рыночная дисциплина

- 
- Режим санкций за организационные недостатки
 - Микропруденциальные стресс-тесты
 - Планирование самооздоровления

Надзорный процесс анализа (SRP)

Процедура внутренней оценки соответствия капитала его риск-профилю (ICAAP)

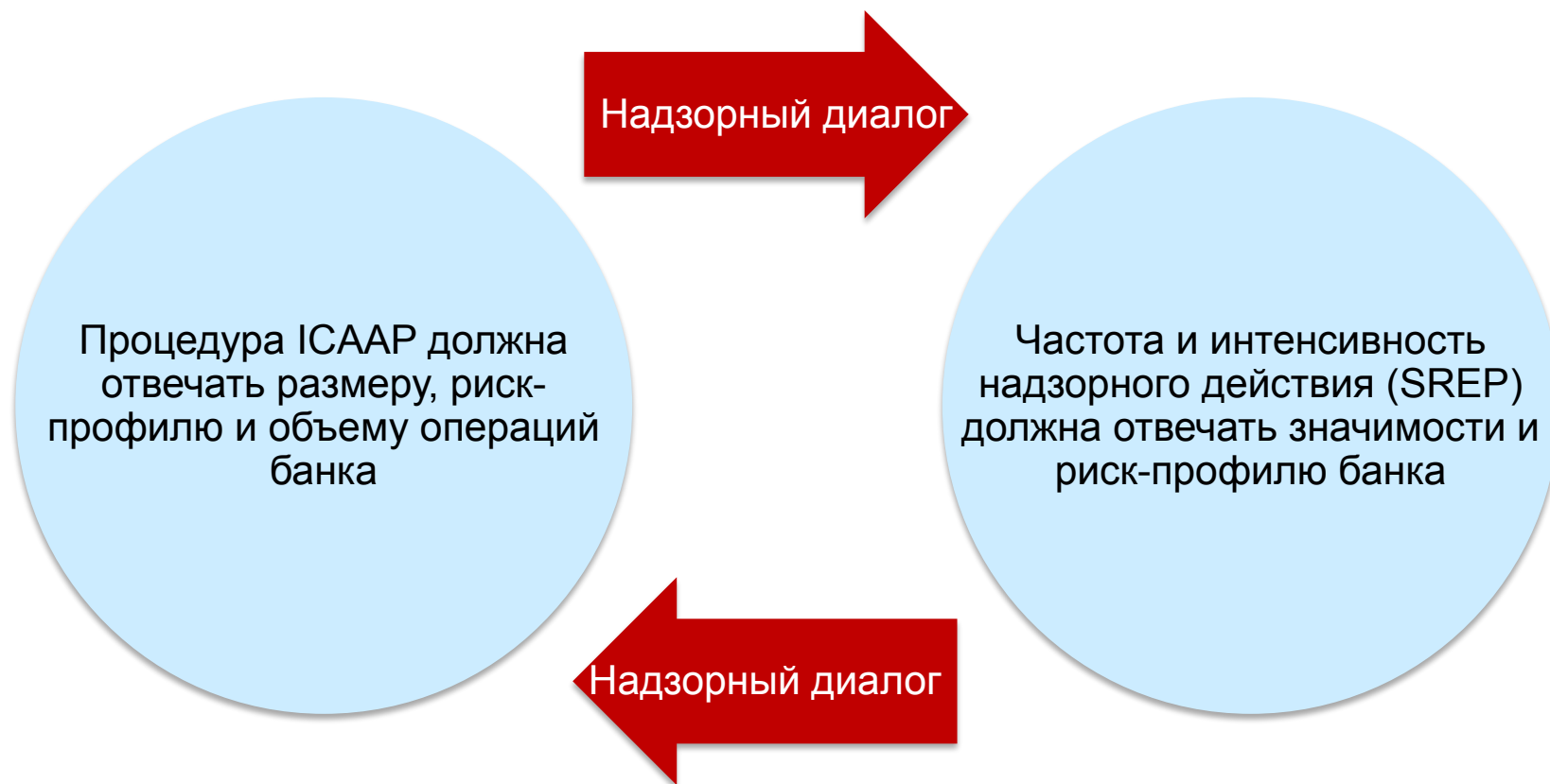
Количественный элемент:
*способность принятия риска,
достаточное покрытие рисков.*

Качественный элемент:
Достаточность управления рисками

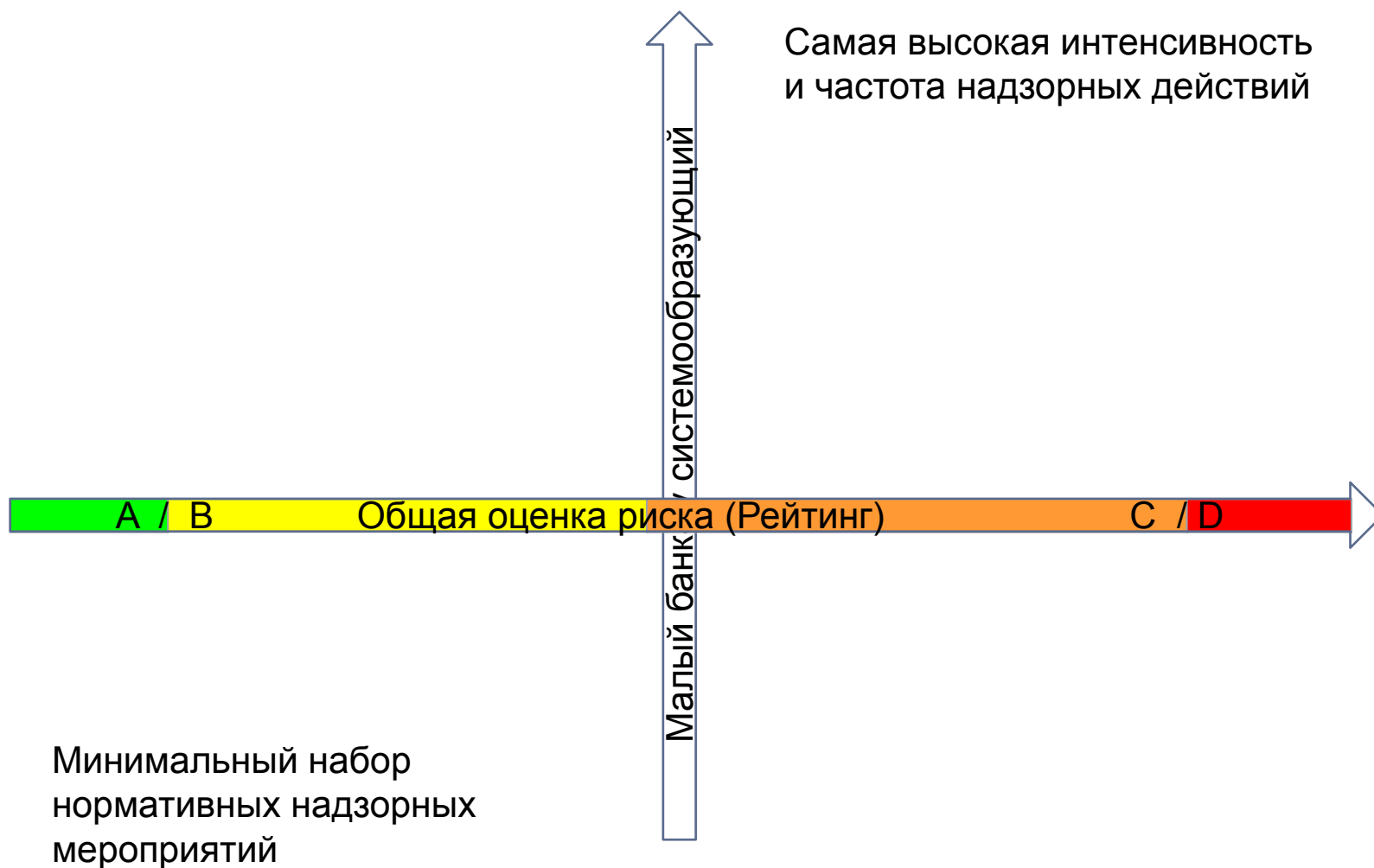
Надзорный процесс анализа и оценки (SREP)

- Внешний анализ
- Внутренние проверки

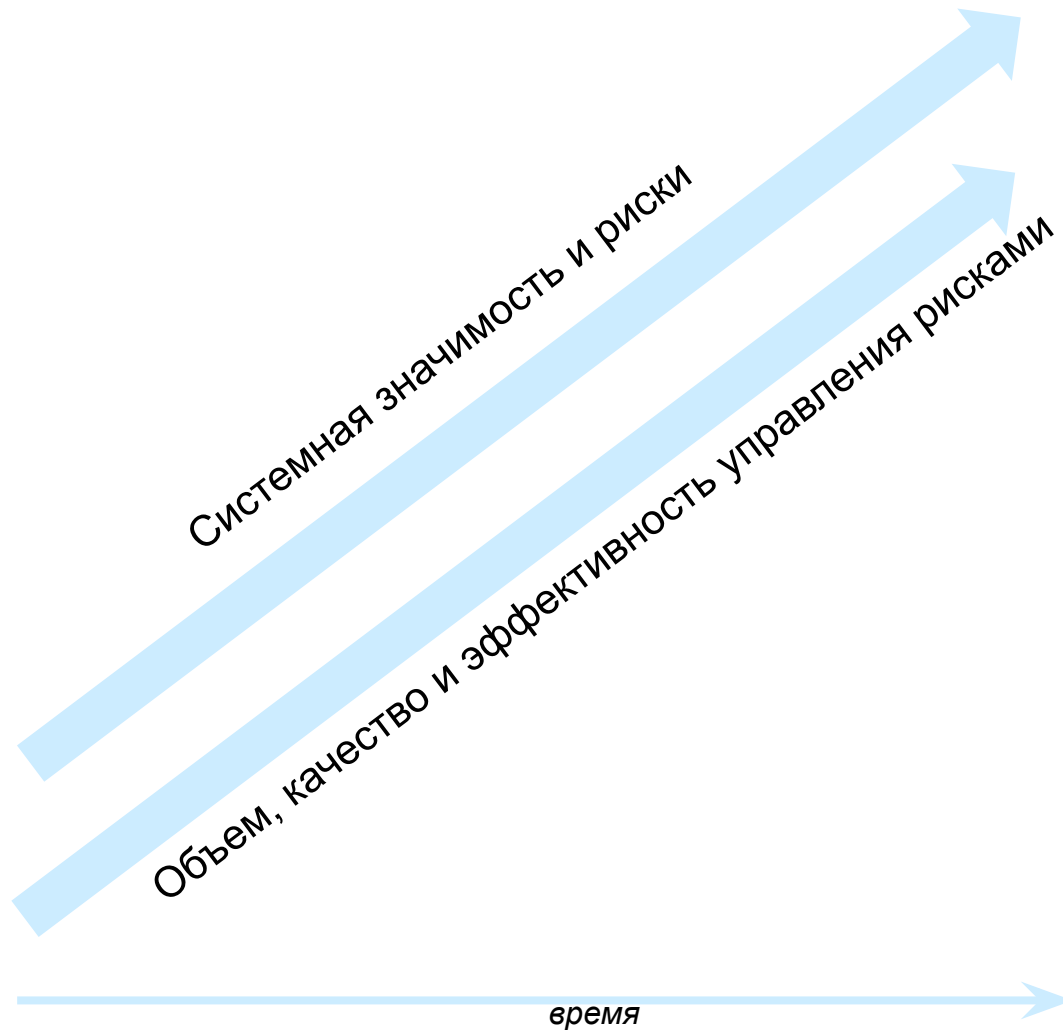
Принцип двойной пропорциональности (I)



Двойная пропорциональность (II)



Синхронность рисков и управления рисками



Основной источник информации для надзорного диалога



Большое спасибо за ваше внимание

Йорн Флеглер
Дойче Бундесбанк
Центр технического сотрудничества центральных банков
Таунусанлаге 5
60329 Франкфурн-на-Майне
Тел...: +49 (0) 69 9566-6612 Моб.: +49 (0) 152 21860723
joern.flegler@bundesbank.de