

Концепция экономического капитала согласно Компоненту 2 Базель II

Основные принципы ICAAP и SREP, Надзорная оценка способности принятия риска и управления рисками

Йорн Флеглер, Дойче Бундесбанк, Центр технического сотрудничества центральных банков

Часть 1: Составление профилей риска во внешнем анализе

Часть 2: Анализ и оценка способности банков выдерживать риски и управления рисками

Часть 3. Бизнес-стратегия в SREP

Четыре основных принципа Надзорного анализа

Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала, июнь 2004 года

■ Принцип 1:

Банки должны иметь процедуру оценки общей достаточности своего капитала по отношению к профилю риска банка и стратегии поддержания уровня своего капитала.

■ Принцип 2:

Надзорные органы должны проверять и оценивать внутренние оценки достаточности капитала банков и их стратегии, а также их способность отслеживать и обеспечивать соблюдение показателей достаточности нормативного капитала. Надзорные органы должны принимать надлежащие надзорные действия, если они не удовлетворены результатом этого процесса.

■ Принцип 3:

Надзорные органы должны рассчитывать, что банки будут работать более чем минимальным покрытием нормативного капитала и должны быть способными потребовать, чтобы банки держали капитал на более высоком уровне, чем минимальный

■ Принцип 4:

Надзорные органы должны стремиться вмешиваться на самой ранней стадии, чтобы не допустить падения капитала ниже минимального уровня, необходимого для поддержания характеристик риска конкретного банка, а также должны требовать быстрого принятия необходимых мер, если капитал не поддерживается или не восстанавливается.

Правовая база

- Базель II – Компонент 2 (SRP)
- Европейское законодательство: Директива требований к капиталу(CRD)
(статьи 22, 123, 124 и 136)
- Консультационные документ CEBS «Применение SRP в рамках Компонента 2»
- Включение в немецкий закон: Раздел 25а (1) Закона о банках
„Банки обязаны внедрить процедуры расчета и защиты своего уровня принятия риска и управления своими рисками.“
- Требования, заданные в Минимальных требованиях к управлению рисками (MaRisk)

§ 25a KWG (Немецкий закон о банках)

- Правовая основа для минимальных требований к RM

(1) Институт должно иметь **надлежащую бизнес-организацию...**

Надлежащая бизнес-организация должна, в частности, включать **подходящее и эффективное управление рисками**, на основании которого институт обязан обеспечивать **уровень принятия рисков** с достаточной точностью во все времена.

(2) **Управление рисками:**

1. включает определение стратегий, методов оценки и обеспечения **уровня принятия рисков**, а также реализацию **механизмов внутреннего контроля**, в том числе системы внутреннего контроля (**ICS**) и **внутреннего аудита**. В частности, система **ICS** охватывает
 - a) **организационные и операционные структуры** с четким определением сферы ответственности,
 - b) процессы выявления, оценки, обработки, мониторинга рисков и информирования о рисках,
2. помещения, **пригодные человеческие ресурсы и технические средства** от института
3. включает составление **плана действий в непредвиденных обстоятельствах**, в особенности для IT-систем,
4. охватывает **вопросы вознаграждения** правления и работников, которые **пригодны, прозрачны и направлены на обеспечение устойчивого развития института**.

§ 25a KWG (Немецкий закон о банках)

- Правовая основа для минимальных требований к RM

Конфигурация управления рисками зависит от **характера, масштаба, сложности и рискового содержания** предпринимательской деятельности. Пригодность и эффективность управления рисками должны **регулярно контролироваться** институтом.

Помимо этого, **надлежащая бизнес-организация** охватывает

1. подходящие **договоренности**, по которым можно всегда контролировать **финансовое положение** института с достаточной точностью;
2. **полную документацию** по предпринимательской деятельности; необходимая документация должна сохраняться в течение не менее чем пяти лет.

АТ 1 Предварительные замечания

АТ 2 Область применения

АТ 2.1 Затронутые институты

АТ 2.2 Риски

АТ 2.3 Сделки

АТ 3 Общая ответственность правления

АТ 4 Общие требования по управлению рисками

АТ 4.1 Уровень принятия риска

АТ 4.2 Стратегии

АТ 4.3 Система внутреннего контроля

АТ 4.3.1 Organisational and operational structure

АТ 4.3.2 Processes for identifying, assessing, treating, monitoring and communicating risks

АТ 4.3.3 Стресс-тесты

АТ 4.4 Внутренний аудит

АТ 4.5 Управление рисками на групповых уровнях

АТ 5 Организационные рекомендации

АТ 6 Документация

АТ 7 Ресурсы

АТ 7.1 Персонал

АТ 7.2 Технические средства и родственные процессы

АТ 7.3 План действия в непредвиденных обстоятельствах

АТ 8 Мероприятия с новыми продуктами или на новых рынках

АТ 9 Аутсорсинг

ВТ 1 Особые требования к системе внутреннего контроля

ВТО Требования к организационной и операционной структуре

ВТО 1 Кредитный бизнес

ВТО 1.1 Разделение функций и голосование

ВТО 1.2 Требования к кредитным бизнес-процессам

ВТО 1.3 Процедура раннего обнаружения рисков

ВТО 1.4 Процедура классификации рисков

ВТО 2 Коммерческий бизнес

ВТО 2.1 Разделение функций

ВТО 2.2 Требования к коммерческим бизнес-процессам

ВТР Требования к процессам выявления, оценки, обработки, мониторинга рисков и передаче информации о рисках

ВТР 1 Риски контрагентов

ВТР 2 Риски, связанные с рыночными ценами

ВТР 2.1 Общие требования

ВТР 2.2 Риски, связанные с рыночными ценами в торговой книге

ВТР 2.3 Риски, связанные с рыночными ценами в банковской книге

ВТР 3 Риски ликвидности

ВТР 3.1 Общие требования

ВТР 3.2 Дополнительные требования к институтам, ориентированным на рынки капитала

ВТР 4 Операционные риски

ВТ 2 Особые требования к внутреннему аудиту

ВТ 2.1 Обязанности службы внутреннего аудита

ВТ 2.2 Общие принципы внутреннего аудита

ВТ 2.3 Планирование и проведение аудита

ВТ 2.4 Обязательства по отчетности

ВТ 2.5 Реакция на полученные результаты

Экспертная деятельность, осуществляемая внешними аудиторами и надзорными органами

Отчеты внешних аудиторов для надзорных целей охватывают...

- достаточность системы бухгалтерского учета и управленческой информационной системы;
- качество кредитного портфеля и достаточность резервов на покрытие убытков по ссудам и фондов
- соблюдение законов и правил, а также объема банковской деятельности, определенного в банковской лицензии.
- Точность отчетов, полученных от института или группы;

Экспертизы на местах, проведенные Дойче Бундесбанком

- Достаточность управления рисками (на базе MaRisk)
- Утверждение моделей (IRBA, AMA; Торговая книга)

Источники для анализа и оценки



Подход рейтинговых агентств

S&P's	Moody's		Толкование
AAA	Aaa	Инвестиционный уровень	Способность заемщика выполнять свои финансовые обязательства по долгу очень сильна
AA+, AA, AA-	Aa1, Aa2, Aa3		Способность заемщика выполнять свои финансовые обязательства по долгу очень сильна
A+, A, A-	A1, A2, A3		Способность заемщика выполнять свои финансовые обязательства по долгу все еще сильна
BBB+, BBB, BBB-	Baa1, Baa2, Baa3		Надлежащая защита, но меняющиеся обстоятельства, скорее всего приведут к ослаблению способности должника выполнить свои обязательства
BB+, BB, BB-	Ba1, Ba2, Ba3	Не инвестиционный уровень	Менее уязвим к неплатежам, чем другим спекулятивным вопросам; однако он сталкивается с крупными непрерывными неопределенностями
B+, B, B-	B1, B2, B3		Более уязвим к неплатежам, чем обязательствам с рейтингом «BB», но должник в настоящее время способен выполнить свои финансовые обязательства
CCC+, CCC, CCC-	Caa1, Caa2, Caa3		Уязвим к неплатежам
CC, C	Ca, C		Самое низкое качество, высокая уязвимость к неплатежам
D		Дефолт	Неспособность платить по финансовым обязательствам

Рейтинговый подход Дойче Бундесбанка к общей оценке

	A	B	C	D
Очевидная угроза будущему существованию института	...не ожидается в среднесрочной и долгосрочной перспективе.	...маловероятна и ожидается только при наличии скрытых рисков или при возникновении серьезного экономического спада	...была выявлена и проявит себя без существенных мер противодействия.	...уже проявила себя или существует с высокой степенью вероятности .

Классификация рисков на практике, общая оценка

Примечание	Выберите один пункт	Качество			
		1	2	3	4
Воздействие	IV = высокое	IV1	IV2	IV3	IV4
	III = выше среднего	III1	III2	III3	III4
	II = ниже среднего	II1	II2	II3	II4
	I = низкое	I1	I2	I3	I4

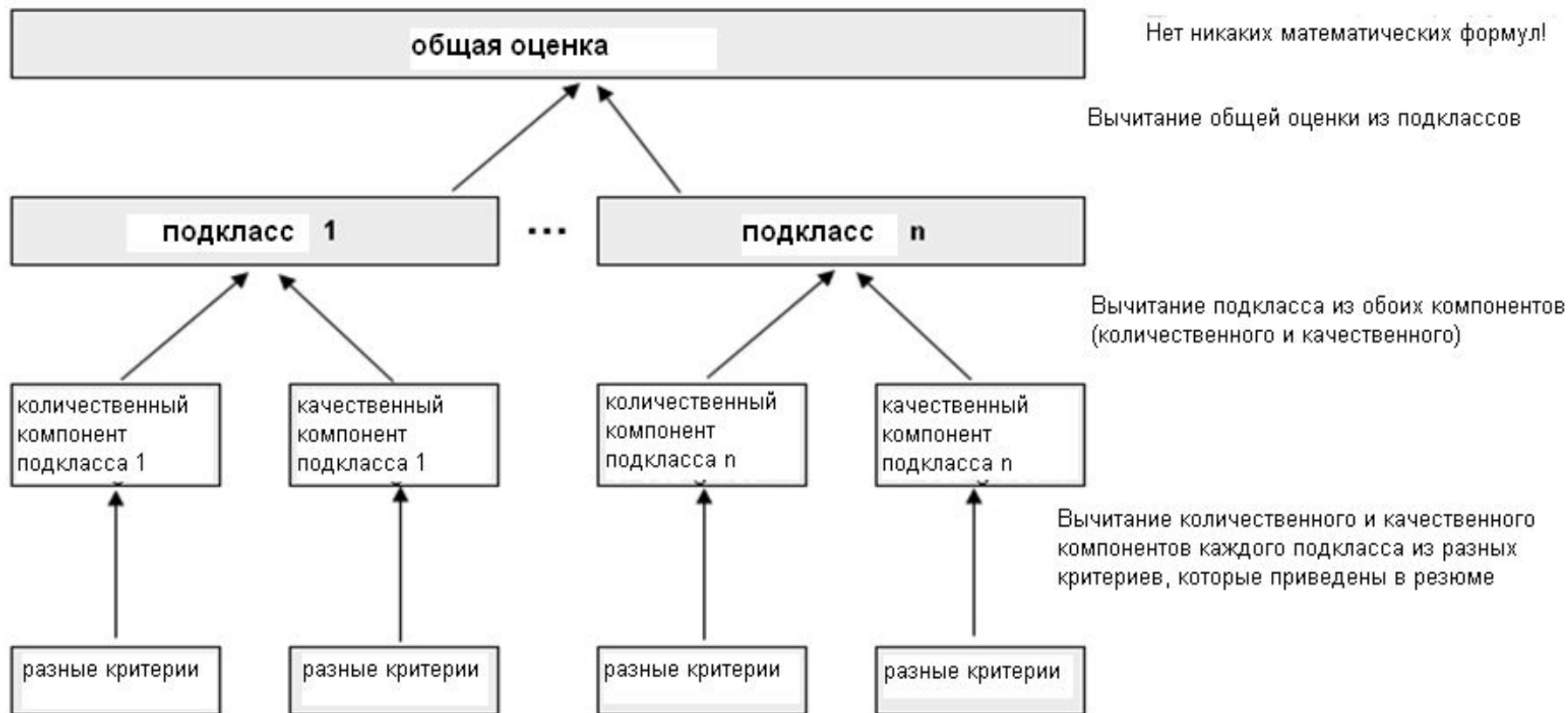
Обзор: подклассы, требования к актуальности и информации

1. Деловая стратегия
2. Внутреннее руководство в целом
 - Внутренне руководство
 - Уровень принятия риска-человек
3. Области риска и капитал
 - Кредитный риск
 - Риск участия
 - Риск изменения процентов в банковской книге
 - Прочие рыночные риски
 - Операционный риск
 - Прочие материальные риски
 - Капитал
4. Ликвидность
 - Планирование восстановления и разрешения
 - Закон об операциях с ценными бумагами
 - Борьба с отмыванием денег

Modul	Kriterium (Abschnitt, in dem die Note vergeben wird, in Klammern)	Teilnote quantitativ	Teilnote qualitativ	Teilnote	Relevanz	Informations- bedarf
1	Geschäftsmodellanalyse (Business Model Analysis/BMA) (II.1.)			--		--
2	Internal Governance gesamt (III.)			--		--
	Internal Governance (III.1.)			--		--
	RTF-Steuerungsprozess (III.2.)			--		--
3	Risikobereiche und Kapitalausstattung					
	Risikobereiche					
	Kreditrisiko (IV.1.1.)	--	--	--	--	--
	Beteiligungsrisiko (IV.1.2.)	--	--	--	--	--
	ZAR des AB (IV.1.3.)	--	--	--	--	--
	Sonstiges Marktrisiko (IV.1.4.)	--	--	--	--	--
	Operationelles Risiko (IV.1.5.)	--	--	--	--	--
	Sonstiges materielles Risiko (IV.1.6.)	--	--	--	--	--
	Kapitalausstattung (IV.2.)			--		--
4	Liquidität (V.)	--	--	--		--

	Sanierungs- und Abwicklungsplanung (VII.)			--		--
	WpHG (VIII.)			--		--
	Geldwäsche (IX.)			--		--

Методология общей оценки



Взаимодействие количественных и качественных критериев на примере риска изменения процентных ставок

Таблицы оценки от А до D

Критерии	А	В	С	Д
Количественная часть риска изменения процентных ставок				
Перспектива экономической ценности	никакого внешнего института; стандартный шок при снижении процентной ставки ниже 20%	стандартный шок при снижении процентной ставки примерно на 20%	внешний институт со значительным превышением границы 20%	внешний институт с очень значительным превышением границы 20%
Перспектива дохода	управляемый риск по отношению к операционному результату в стандартном сценарии	чрезмерный риск по отношению к операционному результату в стандартном сценарии	риск равный операционному результату в стандартном сценарии	риск равный операционному результату в стандартном сценарии и низкий уровень принятия риска из резервов
Качественная часть риска изменения процентных ставок				
Процедуры управления риском изменения процентных ставок	достаточные; никаких существенных недостатков	в значительной степени без недостатков	существенные недостатки	значительные недостатки

Оглавление

Часть1: Составление профилей риска во внешнем анализе

Часть 2: Анализ и оценка способности банков выдерживать риски и управления рисками

Часть 3. Бизнес-стратегия в SREP

MaRisk – Уровень принятия риска (АТ 4.1)

- На основе общего профиля риска институт должно гарантировать, что **существенные риски будут всегда покрываться потенциалом принятия риска**, принимая во внимание любые корреляции между рисками в зависимости от обстоятельств, и поэтому институт способен нести свои существенные риски.
- Институт **обязан внедрить внутренний процесс** для обеспечения своего уровня принятия риска. Уровень принятия риска институтом должен приниматься во внимание при определении стратегий и настройке этих стратегий. Необходимо также внедрить соответствующие процессы выявления, оценки, обработки, мониторинга рисков и сообщения информации о рисках (АТ 4.3.2), чтобы реализовать стратегии и гарантировать уровень принятия риска институтом.
- Внутренний процесс по обеспечению уровня принятия риска должен **анализировать** воздействия того, как **предложенные изменения** в их собственных деловых или стратегических целях и ожидаемые изменения экономических условий **влияют на будущий уровень принятия риска**. Если концепция уровня принятия риска связана с показателями финансовых отчетов, то требуется принять во внимание те, что имели место после подачи балансового отчета.

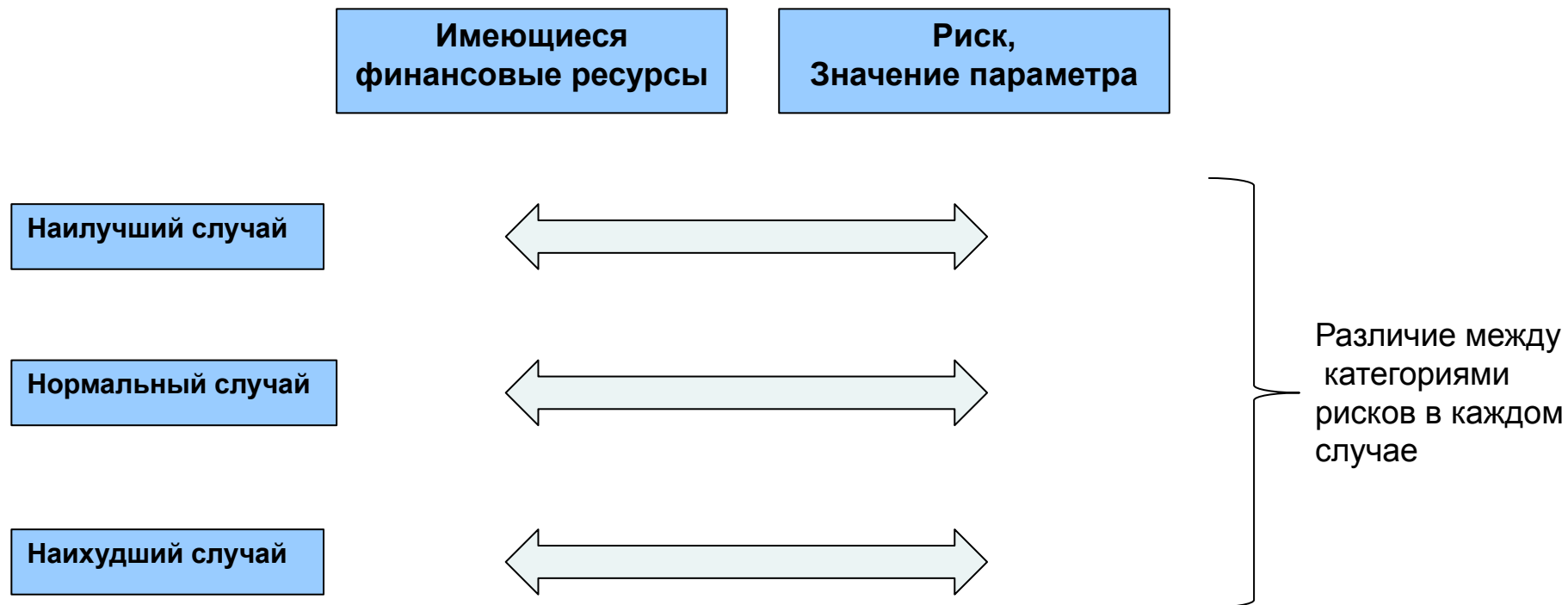
Продолжение: MaRisk – Уровень принятия риска(AT 4.1)

- I Институт обязан **определить все существенные риски, которые не включены в оценку своего уровня принятия риска.** Институты обязаны исчерпывающим образом изложить, почему они не включают такие риски, причем такое невключение возможно только в том случае, если соответствующий риск невозможно осмысленно ограничить за счет дополнительного потенциала принятия риска благодаря его природе (обычно это, например, риски ликвидности). Институты обязаны позаботиться о том, чтобы процессы выявления, оценки, обработки, мониторинга рисков и сообщения информации о рисках давали возможность надлежащим образом учесть такие риски.
- I Если институт **не имеет подходящих процедур** количественной оценки индивидуальных рисков, которые следует включить в концепцию уровня принятия риска, то необходимо задать для этих рисков **некоторую сумму рисков, основываясь на проверке достоверности.** Проверку достоверности можно проводить на основании квалифицированной экспертной оценки.

Выдержка из руководства по оценке уровня принятия риска в ходе внешнего обзора

	A	B	C	D
Уровень принятия риска	Полный охват всех рисков; очевидно, что больше внутреннего экономического капитала требуется для поглощения убытков, возникших из-за непредсказуемых обстоятельств	Полный охват всех рисков; достаточный внутренний экономический капитал для поглощения убытков, возникших из-за непредсказуемых обстоятельств .	Ограниченный охват всех рисков; внутренний экономический капитал может быть недостаточным для полного поглощения убытков, возникших из-за непредсказуемых обстоятельств	Недостаточный охват всех рисков внутренний экономический капитал не поглощает убытки, возникшие из-за непредсказуемых обстоятельств даже неожиданные и ожидаемые убытки превышают внутренний экономический капитал

Концептуальный обзор (I): требования к малым банкам



Концептуальный обзор (II): требования к крупным банкам

Активы

Пассивы



Уровень принятия риска, отношение внутреннего капитала= $\frac{\text{Требование чистого капитала}}{\text{имеющиеся финансовые ресурсы}}$ = $\frac{\text{имеющиеся финансовые ресурсы}}{\text{Требования к чистому капиталу}}$

Часть 1: Составление профилей риска во внешнем анализе

Часть 2: Анализ и оценка способности банков выдерживать риски и управления рисками

Часть 3. Бизнес-стратегия в SREP

Стратегия коммерческой деятельности при оценке SRFP

	А	В	С	Д
Стратегия коммерческой деятельности	Нет признаков того, что стратегия коммерческой деятельности недостаточна для обеспечения устойчивых корпоративных результатов	Обоснованные сомнения, что стратегия коммерческой деятельности обеспечит устойчивые корпоративные результаты	Стратегия коммерческой деятельности без серьезных подгонок недостаточна для обеспечения устойчивых корпоративных результатов	Стратегия коммерческой деятельности без крупных подгонок недостаточна для обеспечения устойчивых корпоративных результатов
	Цели по всем основным направлениям деятельности определены полностью и четко	Цели основных направлений деятельности по существу определены	Цели основных направлений деятельности определены слабо	Цели основных направлений деятельности определены недостаточно или не определены
	Непредсказуемы критические события в основных источниках дохода	Критические события в основных источниках доходов предсказуемы, но пока не имеют последствий. Банк уже принял решение о принятии соответствующих действий.	Критические события в основных источниках доходов уже имеют последствия. Банк уже предпринял надлежащие действия.	Критические события в основных источниках доходов уже имеют последствий. Банк пока не принял соответствующие действия и не принял решения по надлежащим действиям

Анализы бизнес-модели для оценки надзорного риска

II. Modul 1: Geschäftsmodellanalyse (Business Model Analysis/BMA)

Als Hilfestellung zur Bearbeitung des Moduls 1 dienen für alle Phasen sowohl das BMA-Tool als auch die BMA Bearbeitungshilfe, welche detailliert durch die jeweiligen Phasen führt.

Note Geschäftsmodellanalyse	--	Informationsbedarf	--
Klicken Sie hier, um Text einzugeben.			

II.1. BMA Phase 1 (Informationssammlung, Eigentümerstruktur, Strategie und Unternehmensstruktur, Identifikation der materiellen Geschäftsbereiche, Peer Group Vergleiche)

Klicken Sie hier, um Text einzugeben.

II.2. BMA Phase 2 (RoA und CIR)

Hinweis: Bitte entnehmen Sie die beiden nachfolgenden Kennziffern der Anlage 5 des Leitfadens Risikoprofile und füllen Sie die Kennziffern mit Komma getrennt und zwei Nachkommstellen in die vorgesehenen Felder ein. Bitte verzichten Sie in diesem Abschnitt auf die Bewertung der Kennzahlen.

Return on Assets after tax – ROA	XX,XX%
Cost Income ratio – CIR	XX,XX%

II.3. BMA Phase 3 (Analyse der Durchführbarkeit und Nachhaltigkeit) (Analysis viability and sustainability)

II.3.1. Analyse der Durchführbarkeit (≤ 1 Jahr) – viability

Klicken Sie hier, um Text einzugeben.

II.3.2. Analyse der Nachhaltigkeit (≤ 3 Jahre) – sustainability

Klicken Sie hier, um Text einzugeben.

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