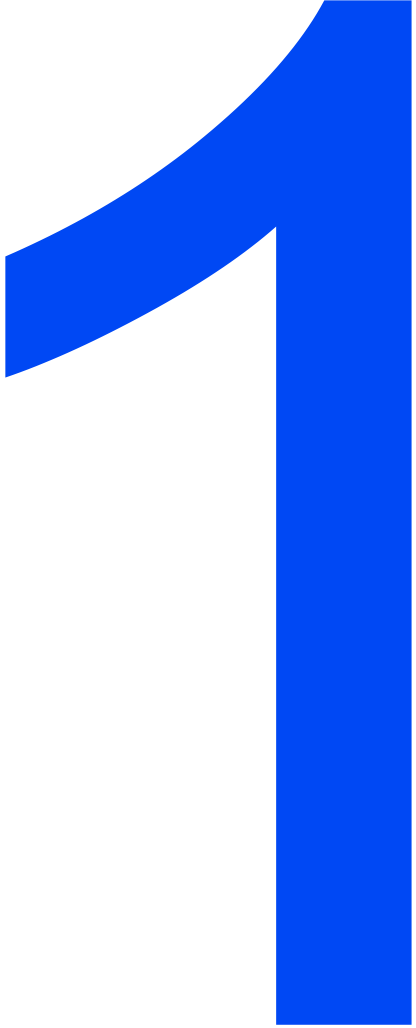


Регуляторный Радар

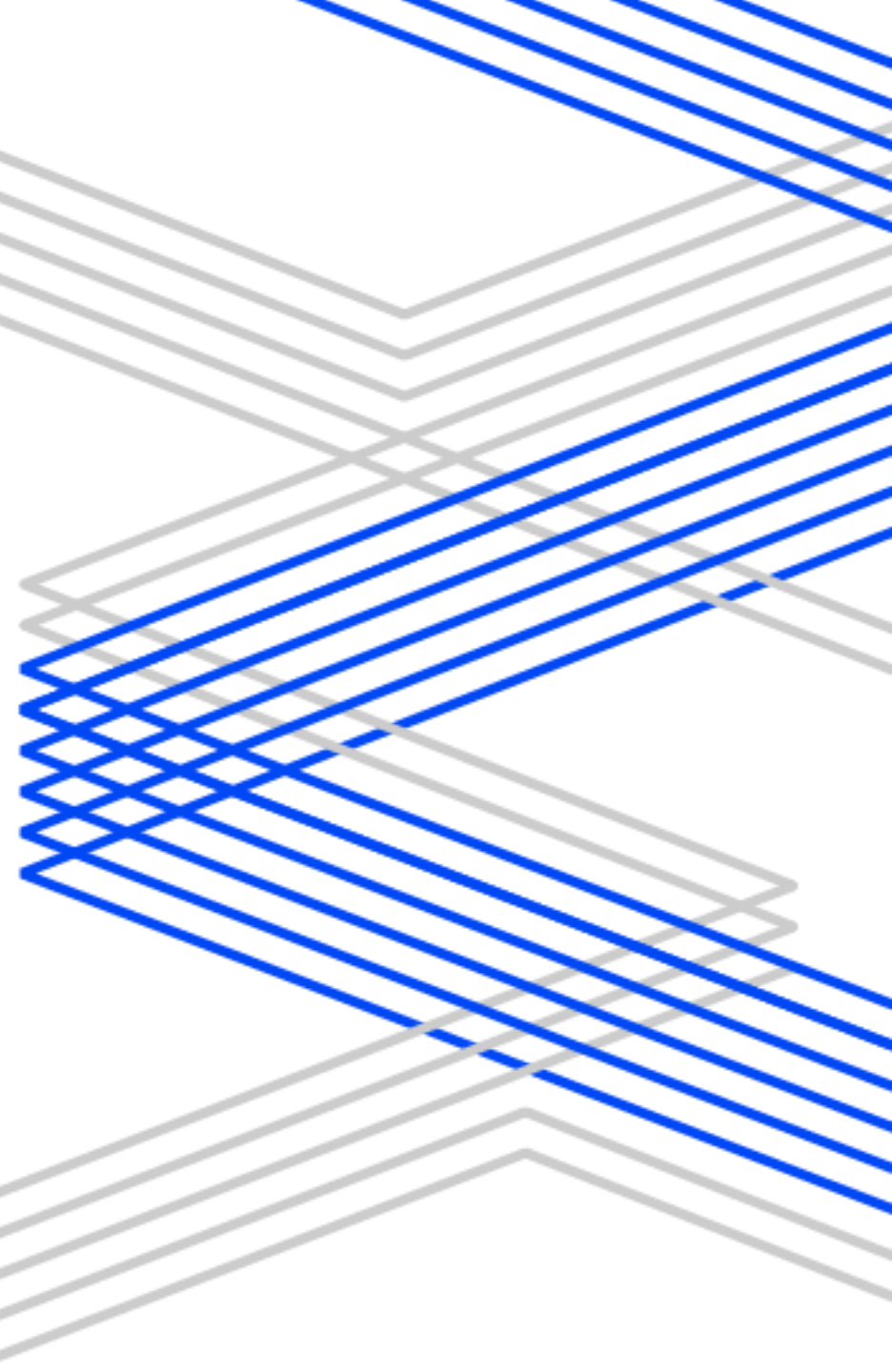
Декабрь 2020 - Январь 2021



Технологии
Доверия









Планы ЦБ РФ по внесению регуляторных изменений



Планируемые изменения в законодательстве в 2021 году








Область регулирования	Планируемые изменения	Влияние
ПВР	<ul style="list-style-type: none"> снижение порога по размеру активов для добровольного перехода на ПВР 500 млрд.руб >> 150 млрд.руб. 	 <ul style="list-style-type: none"> → увеличение количества банков, перешедших на ПВР; → потенциальное высвобождение капитала у большего количества банков
СЗКО	<ul style="list-style-type: none"> развитие концепции обязательного перехода СЗКО на ПВР; проработка вопроса о дифференцированных надбавках к достаточности капитала СЗКО; введение норматива концентрации крупных кредитных рисков (Н30) для них 	 <ul style="list-style-type: none"> → усиление регуляторных требований ЦБ РФ к СЗКО
Кредитный риск по кредитам	<ul style="list-style-type: none"> внедрение Базеля III по кредитному риску для необеспеченных розничных кредитов (включая кредитные карты); совершенствование подходов к оценке кредитного риска для поддержки кредитования субъектов СМП, жилищного строительства и ипотеки 	 <ul style="list-style-type: none"> → потенциальное снижение нагрузки на капитал для развития кредитования отдельных отраслей
% риск по банковскому портфелю и рыночный риск	<ul style="list-style-type: none"> внедрение новых подходов по оценке указанных рисков; внедрение новых требований к раскрытию информации по % риску банковского портфеля в соответствии с Базель III (октябрь 2021) 	 <ul style="list-style-type: none"> → сближение требований Базеля и регуляторных требований ЦБ РФ
<u>Операционный риск</u>	<ul style="list-style-type: none"> внедрение нового расчета размера операционного риска в соответствии с 716-п; внедрение новых требований к раскрытию информации в соответствии с Базель III 	 <ul style="list-style-type: none"> → потенциальное снижение нагрузки на капитал в связи с использованием данных о фактических операционных потерях банка для расчета нормативов
<u>Кредитный риск по ПФИ</u>	<ul style="list-style-type: none"> вступление в силу новой методики оценки кредитного риска по ПФИ (октябрь 2021) 	 <ul style="list-style-type: none"> → более точный расчет в части кредитного риска по ПФИ, потенциальное снижение нагрузки на капитал

2

Основные изменения
в законодательстве
в декабре 2020 и
январе 2021 года

Основные регуляторные изменения: декабрь 2020 – январь 2021



Область	Документ ЦБ	Вносимые изменения	Влияние на банки	Ссылка
	Положение Банка России 730-п «О порядке формирования банками резервов на возможные потери с применением банковских методик управления рисками и моделей количественной оценки рисков в части определения ожидаемых кредитных потерь»	<ul style="list-style-type: none"> ✓ применимо для банков, перешедших на ПВР; ✓ возможность использования в расчете резервов по сомнительным долгам методик и моделей оценки, основанных на внутренних рейтингах (ПВР-подход) ✓ применимо для розницы и МСБ; ✓ экономия на операционных затратах в связи с отсутствием необходимости поддержания двух систем расчета резервов ✓ начало действия: 01.01.2021 	<ul style="list-style-type: none"> ➔ экономия капитала для банков, получивших разрешение использовать ПВР ➔ экономия на операционных затратах в связи с отсутствием необходимости поддержания двух систем расчета резервов, сближение отчетности 	730-п
ПВР	 Проект Указания «О внесении изменений в Положение Банка России 483-п «О порядке расчета величина кредитного риска на основе внутренних рейтингов».	<ul style="list-style-type: none"> ✓ внесение изменений в части объемов для подачи заявки на ПВР, ✓ уточнение требований в части корпоративного управления, ✓ уточнение требований к расчету ЦТ; 	<ul style="list-style-type: none"> ➔ облегчение процесса перехода на ПВР и смягчение требований к корпоративному управлению; ➔ снижение коэффициентов риска в части специализированного кредитования > экономия капитала; 	483-п
Макро-надбавки	 Проект Указания «О видах активов, характеристиках видов активов, к которым устанавливаются надбавки к коэффициентам риска, и методике применения к указанным видам активов надбавок в целях расчета кредитными организациями нормативов достаточности капитала	<ul style="list-style-type: none"> ✓ отмена требования расчета ПДН при реструктуризациях: использование при расчетах ПНД на момент выдачи кредита ✓ снижение значения коэффициента для расчета величины среднемесячного дохода заемщика на основании сведений из кредитных отчетов бюро кредитных историй ($2 > 1,5$); ✓ продление возможности при расчете ПДН использовать величину дохода из заявления на кредит, скорректированную исходя из внутренних методик оценки платежеспособности, для кредитов до 50 т.р. и автокредитов - до 31.12.2022: далее - использование общего подхода (тип из дохода, указанного в заявлении на кредит, и среднедушевого денежного дохода в регионе заемщика) ✓ исключение надбавки по кредитам, выданным по программам кредитования инвалидов; 	<ul style="list-style-type: none"> ➔ смягчение требований при расчете надбавок к коэффициентам риска; ➔ потенциальное снижение нагрузки на капитал; 	
	 Проект указания «О внесении изменений в Положение Банка России от 3 декабря 2015 года N 510-П "О порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности ("Базель III") системно значимыми кредитными организациями"	<ul style="list-style-type: none"> ✓ расширение перечня высоколиквидных активов (ипотечные ценные бумаги, обеспеченные поручительством единого института развития в жилищной сфере – уровень высоколиквидных активов 2А); ✓ включение гос. ценных бумаг и ценных бумаг ЦБ иностранных государств в расчет нормативов ликвидности на основе долгосрочных кредитных рейтингов по международной шкале вместо страновых оценок; 		
	 Проект Указания Банка России «О внесении изменений в Положение Банка России от 30 мая 2014 года N 421-П "О порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности ("Базель III")"	<ul style="list-style-type: none"> ✓ изменение подхода к включению в расчет нормативов ликвидности средств в драгоценных металлах: требования/обязательства в драг.металлах, с расчетами в ден.форме – включаются в расчет ПКЛ/НЧСФ с применением коэффициентов оттока и притока денежных средств в зависимости от типа клиента; 	<ul style="list-style-type: none"> ➔ смягчение требований к расчету нормативов краткосрочной ликвидности; ➔ сближение требований Базеля и регуляторных требований ЦБ РФ 	
Ликвидность	 Проект Указания Банка России «О внесении изменений в Положение Банка России от 26 июля 2017 года N 596-П "О порядке расчета системно значимыми кредитными организациями норматива структурной ликвидности (норматива чистого стабильного фондирования) ("Базель III")"	<ul style="list-style-type: none"> ✓ При расчете ПКЛ исключение из расчета оттоков ДС: <ul style="list-style-type: none"> - кредитных линий корпоративным клиентам, которые требуют отдельного анализа и одобрения банком (при отсутствии заявки клиента на получение транша); - остатков на счетах эскроу, если банк обоснованно ожидает, что средства не будут выданы со счета в течение ближайших 30 календарных дней; - требований/обязательств в драг.металлах, если расчеты возможны только в физической форме 		

Прочие регуляторные изменения: декабрь 2020 – январь 2021



Область	Документ ЦБ	Вносимые изменения и влияние на Банки	Дата															
Оценка имущества и залогов	Письмо Банка России от 18.12.2020 N 08-42- 1/10468	<ul style="list-style-type: none"> ✓ необходимость переоценки по текущей справедливой стоимости и проверки на обесценение на 31.12.2020 имущества в бухгалтерском учете с отражением результата в отчетности за 2020 год ✓ разрешение не определять справедливую стоимость предметов залога в целях резервирования (590-п) - определение должно быть осуществлено в первом квартале 2021 года 	с момента издания письма															
Нормативы и капитал БГ	Положение от 15.07.20 №729-п "О методике определения собственных средств (капитала) и обязательных нормативов, надбавок к нормативам достаточности капитала, числовых значениях обязательных нормативов и размерах (лимитах) открытых валютных позиций банковских групп"	<ul style="list-style-type: none"> ✓ применение требований 199-и к расчету нормативов, надбавок к нормативам, макропруденциальных надбавок к коэффициентам риска по банковской группе (БГ); ✓ введение нового норматива достаточности капитала по группе: норматив финансового рычага H20.4: основной капитал/RWA, взвешенные по 100%, min значение – 3%; ✓ снижение нагрузки на капитал в части кредитного риска для БГ по нормативам достаточности капитала; 	начало действия – 01.04.2021 возможно более раннее применение по решению банка															
Государственные гарантии РФ	Информационное письмо от 08.12.2020 № ИН-03- 41/169	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Установление коэффициентов риска (для 199-и) и коэффициентов категории качества обеспечения (для 590-п) по кредитам, обеспеченным рублевыми гос.гарантиями РФ в зависимости от группы риска: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Группа риска гарантии</th> <th>I</th> <th>II</th> <th>III</th> <th>IV</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Кэф-т риска (199-и)</td> <td>0%</td> <td>10%</td> <td>15%</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>Кэф-т кк обеспечения (590-п)</td> <td>1</td> <td></td> <td>0,5</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> ✓ потенциальное снижение нагрузки на капитал в части использования государственных гарантий РФ в качестве обеспечения 	Группа риска гарантии	I	II	III	IV	Кэф-т риска (199-и)	0%	10%	15%	20%	Кэф-т кк обеспечения (590-п)	1		0,5		С момента издания письма
Группа риска гарантии	I	II	III	IV														
Кэф-т риска (199-и)	0%	10%	15%	20%														
Кэф-т кк обеспечения (590-п)	1		0,5															



Приложение 1

Детальная информация по регуляторным ИЗМЕНЕНИЯМ:

- Система управления операционным риском;
- ПВР;
- Прочее

Система управления операционным риском



Система управления операционным риском (СУОР)



Положение Банка России от 08.04.2020 N 716-П "О требованиях к системе управления операционным риском в кредитной организации и БГ"

- процедуры управления операционным риском;
- классификатор событий операционного риска по элементам;
- дополнительные элементы системы управления операционным риском;
- система контрольных показателей уровня операционного риска;
- Требования к внутренней отчетности по операционному риску
- порядок ведения базы событий, включая требования к форме и содержанию вводимой информации;
- порядок управления риском информационной безопасности и информационных систем;
- требования к внутренней отчетности кредитных организаций по операционному риску

Влияние на банки:

- необходимость приведения СУОР в соответствие с требованиями ЦБ РФ;
- доработка бизнес-процессов и информационных систем;
- ведение базы событий операционного риска;
- разработка и использование моделей количественной оценки уровня ОР;
- необходимость разработки/доработки ВНД по СУОР

Возможность для банков:

- При досрочном приведении СУОР в соответствие с требованиями Положения, возможно использование обновленного показателя ОР (см. след. слайд)

Причина введения:

подготовка к внедрению нового стандартизированного подхода к оценке размера ОР для целей расчета нормативов достаточности капитала в соответствие со стандартом БКБН «Basel III: Finalising post-crisis reforms» (December 2017).

Дата начала действия:

>> 1 октября 2020

Срок приведения СУОР

в соответствии с требованиями:

>> 1 января 2022

Возможность досрочного перехода:

возможен по результатам оценки ЦБ РФ соответствия СУОР требованиям Положения

Следующий шаг:

разработка нормативного акта ЦБ о порядке расчета размера операционного риска для нормативов достаточности капитала и надзора за его расчетом (взамен Положения Банка России от 03.09.2018 № 652-П) – планируемое применение с 2022 года.

Система управления операционным риском (СУОР)



Проект Положения Банка России "О порядке расчета величины операционного риска для включения в нормативы достаточности капитала кредитной организации и осуществления Банком России надзора за его соблюдением" (по состоянию на 16.03.2020)

- Изменение формулы расчета ОР (детали см. на след. слайде)
- применение показателя операционных потерь исходя из реального уровня прямых потерь от реализации событий операционного риска требования к расчету размера операционного риска и его компонентов,
- требования к учету потерь от операционного риска при расчете размера операционного риска,
- требования к документированию результатов расчета,
- требования к порядку подачи ходатайства, выдачи разрешения, а также проведения надзора за порядком расчета размера операционного риска.

Влияние на банки:

- изменение расчета размера ОР;
- необходимость приведения СУОР в соответствие с требованиями ЦБ РФ;
- необходимость внедрения нового расчета ОР в бизнес-процессы банка

Возможность для банков:

- При досрочном приведении СУОР в соответствие с требованиями Положения, возможно использование обновленного показателя ОР и экономия капитала (для банков с активами > 500 млрд.руб.)

Причина введения:

внедрение нового стандартизированного подхода к оценке размера ОР для целей расчета нормативов достаточности капитала в соответствие со стандартом БКБН «Basel III: Finalising post-crisis reforms» (December 2017).

Дата начала действия:

>> 01.01.2022

Возможность досрочного перехода:

возможен для банков с размером активов > 500 млрд.руб. при направлении уведомления в ЦБ РФ



Система управления операционным риском (СУОР) (продолжение)

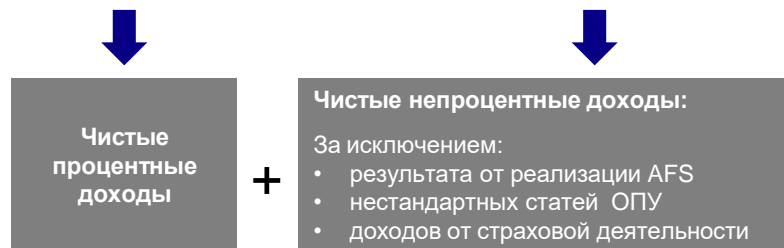


Текущий подход Положения 652-П

Новый подход: Проект Положения

$$\text{Операционный риск (ОР)} = \text{Средний доход за 3 года} \times 15\% \times 12,5$$

Средний доход



- Чистые непроцентные доходы рассчитываются как разница между доходом и расходом соответствующих статей Отчета о прибылях и убытках.
- Если сумма процентного и непроцентного дохода за какой-либо год (либо годы) отрицателен или равен нулю, его значение не включается в расчет операционного риска.
- Операционный риск рассчитывается в соответствии с базовым индикативным подходом

$$\text{ОР} = \text{Компонент бизнес-индикатора (КБИ)} \times \text{Величина КВП}$$

Средний доход за 3 года (БИ) > формула

Менее 70 млрд. руб.	БИ*12%
От 70 до 2 100 млрд.руб.	8,4 + (БИ-70)*15%
Более 2 100 млрд.руб.	312,9 + (БИ-2100)*18%

$$\text{БИ} = \text{ВПЛД} + \text{ВУ} + \text{ВФ}$$

ВПЛД = Min [2.25% × АПД; Abs (ЧПД)] + Полученные дивиденды или

ВПЛД = Abs(ЧПД); + Полученные дивиденды

ВУ = Max[ПКД; ПКР] + Max [ПОД; ПОР] Используются средние значения за 1-3 года в зависимости от наличия информации

ВФ = Abs (ПТП) + Abs (ПБП)

- КВП** – коэффициент внутренних потерь;
- ВПЛД** - % доходы/расходы;
- ВУ** – доходы/расходы от банковских услуг;
- ВФ** – доходы/расходы от фин.деятельности;
- АПД** – активы, приносящие % доход;
- ЧПД** – средний чистый % доход;
- ПКД/ПКР** – средние платежные и комиссионные доходы/расходы;
- ПОД/ПОР** – средние прочие операционные доходы/расходы;
- ПТП** – средняя чистая прибыль/убыток по фин. операциям торгового портфеля;
- ПБП** – средняя чистая прибыль/убыток по фин.операциям банковского портфеля

выбор подхода зависит от величины активов банка и расчетного года:

• Фиксированный КВП

$$\text{КВП} = 1 + \text{КНП}$$

• Расчетный КВП

$$\text{КВП} = \text{Ln} \left(1,71828 + \left(\frac{\text{ПП}}{\text{КБИ}} \right)^{0,8} \right) + \text{КНП}$$

$$\text{ПП} = 15 \cdot \frac{1}{N} \sum \text{ЧП} * \text{ККИ}_i$$

$$\text{ЧП} = \max (0; \text{П} - \sum (\text{В} \times \text{d})_i)$$

$$\text{КНП} = \text{K1} + \text{K2}$$

- КНП** – коэффициент неучтенных потерь от реализации событий ОР;
- ПП** – показатель потерь от реализации событий ОР;
- ЧП** – чистые прямые потери по событиям ОР, зарегистрированным в базе событий;
- N** – количество полных лет учета средних ЧП;
- ККИ** – коэффициент индекса инфляции;
- П** – величина прямой потери;
- В** – величина возмещения, отнесенного на покрытие потери;
- d** – коэффициент дисконтирования возмещений;
- K1** – доля выявленных в ходе надзора пропусков событий ОР;
- K2** – отношение прямых потерь за вычетом возмещений и КБИ к КБИ

ПВР



Порядок расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов (ПВР)



Указание Банка России от 15.04.2020 N 5442-У "О внесении изменений в Положение Банка России от 6 августа 2015 года N 483-П "О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов"

• Изменение определения дефолта:

Основания для реструктуризации	Действующая редакция	Будущая редакция
<ul style="list-style-type: none">ухудшение качества кредитного требования	IV/V категории качества по РСБУ	Создание резерва более 51% по РСБУ
<ul style="list-style-type: none">признаки вынужденной реструктуризации	Банк самостоятельно определяет признаки	признаки включают в т.ч. обесценение NPV денежных потоков после реструктуризации более, чем на 1%
<ul style="list-style-type: none">реализация кредита	С существенными экономическими потерями	Существенными признаются потери – 5% и более от суммы реализуемых обязательств

Влияние на банки:

- Необходимость пересмотра определения и критериев дефолта, пересбора витрин PD, оценки влияния изменений на СТ;
- Внедрение расчета NPV в алгоритмы

Причина введения:

изменения с учетом накопленного ЦБ РФ опыта валидации методик управления кредитным риском и моделей количественной оценки кредитного риска в рамках рассмотрения ходатайств банков о переходе на ПВР.

Дата начала действия:

>> 1 января 2021



Порядок расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов (ПВР)



Положения Банка России от 24.08.2020 №730-п "О порядке формирования банками резервов на возможные потери с применением банковских методик управления рисками и моделей количественной оценки рисков, требованиях в части определения ожидаемых кредитных потерь"

- возможность рассчитывать резервы по 590-п и 611-п с применением ПВР-методик и моделей оценки, для целей расчета нормативов достаточности капитала (после получения разрешения от ЦБ РФ) для кредитных требований (КТ):
 - субъектов малого и среднего предпринимательства;
 - розничных заемщиков (кроме приобретенной дебиторской задолженности)

Кроме: КТ резидентов офшорных зон и КТ по операциям с ценными бумагами, права на которые удостоверяются депозитариями

- возможность использования значений PD/LGD, полученных для целей применения ПВР, без корректировок и с отдельными допустимыми корректировками (установленными в соответствии с требованиями Положения).
- порядок расчета корректировок (в виде аддитивной, мультипликативной или иной надбавки/дисконта или в виде отдельной модели) определяется банком в ВНД в разрезе каждого класса/подкласса/сегмента (см. след.слайд).
- конкретные методы расчета корректировок не регулируются Положением.

Возможность для банков:

- Расчет величины кредитного риска в соответствии с ПВР-подходом и его использование в целях расчета нормативов достаточности капитала >> экономия капитала (для банков, получивших разрешение использовать ПВР)
- Экономия на операционных затратах в связи с отсутствием необходимости поддержания двух систем расчета резервов, сближение отчетностей

Причина введения:

предоставление банкам, получившим разрешение Банка России на применение ПВР, возможности формирования резервов на возможные потери в рамках ПВР-подхода (ECL – expected credit loss) и использование их для расчета нормативов достаточности капитала.

Дата начала действия (предварительно):

>> 01.01.2021

Порядок перехода для Банков:

подача ходатайства на разрешение использования методик для расчета резервов **через месяц после** получение разрешения на применение ПВР в ЦБ РФ

Порядок расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов (продолжение)



Следующие подходы определяются согласно требованиям 483-п:

- ✓ Определение дефолта (признание и выздоровление);
- ✓ Сегментация (но только в части субъектов малого бизнеса и розничных кредитов);
- ✓ Расчет PD, LGD, EAD (с допустимыми корректировками)[1], CCF
- ✓ Учет нефондированного и фондированного обеспечения путем корректировки PD, LGD и EAD;
- ✓ Условия для учета обеспечения в целях расчета LGDдефолт

Следующие подходы рассматриваются независимо от 483-п:

- ✓ Расчет ожидаемых кредитных потерь (ОКП) [2]
- ✓ В случае отсутствия документов, подтверждающих сделку, $ОКП = КТ \times 100\%$;
- ✓ Оценка ОКП может осуществляться на индивидуальной или групповой основе с учетом факторов кредитного риска по 483-п

[2] Подход к расчету ожидаемых кредитных потерь

КТ не в дефолте:

$ОКП = PD \times LGD \times КТ$,
подверженное риску дефолта

КТ в дефолте:

$ОКП = LGD_{дефолт} \times \text{непогашенное КТ}$
после даты дефолта

$LGD_{дефолт} = \text{ожидаемые потери по 483-п.}$

Возможные подходы к расчету $LGD_{дефолт}$:
Сценарное моделирование
Моделирование NPV возврата долга

[1] Возможные корректировки для расчета ОКП

Индивидуальное расчетное значение

или

Среднее значение по разряду рейтинговой шкалы

Значение без корректировок

PD

LGD*

EAD

С учетом корректировок (одной или более)

Для учета информации по текущим экономическим условиям (1 год < период < 3 года) и учитывает данные последнего к отчетной дате года

Для учета КТ, сроком действия менее 1 года

Для учета влияния условий экономического спада

Порядок расчета корректировок (аддитивная, мультипликативная или иная надбавка (дисконт) или в виде отдельной модели определяются в ВНД в разрезе каждого класса (сегмента) на основе исторических данных, использованных при моделировании ПБР

*применение фиксированного значения LGD по БПВР возможно при ежегодном выполнении условия:
Фактический средневзвешенный $LGD >$ фиксированный $>>$ в течение года применяется фактический LGD

EAD:
ОД, %, прочие доходы, Просроченный ОД, Просроченные % Неустойки (штрафы пени)
Банковская гарантия
Обязательства по кредитной линии и овердрафт

Порядок расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов (ПВР) (продолжение)



Проект Указания Банка России "О внесении изменений в Положение Банка России от 6 августа 2015 года N 483-П "О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов"

Переход на ПВР:

- ✓ возможность перехода на ПВР для кредитов корпоративных заемщиков без перевода на ПВР кредитов специализированного кредитования;
- ✓ возможность не применять ПВР к кредитам суверенных заемщиков и финансовых организаций

Значение центральной тенденции при расчете PD:

- ✓ PD определяется на основе среднего значения годовой частоты исторически наблюдаемых уровней дефолта, которое не может быть меньше среднего значения, рассчитанного по данным за последние пять лет.

Корпоративное управление:

- ✓ возможность делегирования Руководством специализированным комитетам вопросы применения ПВР (включая рассмотрения отчетов, утверждение и внесения изменений во внутренние документы банка);
- ✓ увеличение периодичности предоставления СД отчетов об изменениях, которые могут оказать существенное влияние на РС (раз в полгода > раз в год);
- ✓ Изменение полномочий по утверждению Плана Последовательного Перехода на ПВР: СД > Руководство (Правление/Пред.правления/Специализированный комитет)

Дата начала действия (предварительная):

>> 01.04.2022

Влияние на банки:

- Облегчение процесса перехода на ПВР и смягчение требований к корпоративному управлению;
- Снижение коэффициентов риска в части специализированного кредитования > экономия капитала;

Надбавка к LGD

- ✓ Необходимость оценки LGD в период экономического спада
- ✓ Обязательная надбавка к Кпвр = LGD в период эк.спада – LGD на горизонте цикла деловой активности

Специализированное кредитование:

- ✓ возможность применения пониженных коэффициентов риска (Кпвр) для кредитов с высоким/достаточным уровнем кредитоспособности и сроком до погашения менее 2,5 лет:

Подкласс спец. кредитования	Кпвр	Коэффициент для расчета величины ожидаемых потерь (EL)
• HVCRE	70% и 95% (вместо 95% и 120%)	-
• Остальные подклассы	50% и 70% (вместо 70% и 90%)	1% и 5% (вместо 5% и 10%)

Комитет по дефолтам:

- ✓ ограничение полномочий комитета по дефолтам: нельзя не признавать дефолт, если выполняются все указанные в ВНД банка признаки дефолта;
- ✓ вступает в силу 01.04.2023

ГСЗ:

- ✓ запрет учета положительного влияния группы на оценку кредитоспособности/рейтинга, значений PD, LGD, если в данную группу входит связанное с банком-кредитором лицо

Расчет EAD в дефолте:

- ✓ Расчет EAD на дату расчета (а не на дату дефолта) с учетом поступивших возмещений по возврату долга и вновь предоставленных средств по кредиту после даты дефолта

Субъекты СМП:

- ✓ использование льготного коэффициента корреляции в течение года после исключения из единого реестра субъектов СМП

Прочее:

- величина кредитного риска по ПФИ;



Величина кредитного риска по ПФИ



Проект Положения Банка России "Об определении банками с универсальной лицензией величины кредитного риска по производным финансовым инструментам" (по состоянию на 20.06.2019)

- вводится усовершенствованная методика оценки кредитного риска по ПФИ в
- целях расчета обязательных нормативов банков с универсальной лицензией;
- применяется ко всем биржевым и внебиржевым ПФИ, за исключением сделок, переданных на централизованный клиринг;
- порядок оценки кредитного риска основан на применении стандартизированных базельских формул для расчета величины, подверженной риску, к которой применяется соответствующий коэффициент риска в зависимости от контрагента;
- параметры ПФИ (вид базисного актива, наличие или отсутствие неттинга, маржи/обеспечения учитываются при расчете величины рискованной позиции, таким образом повышая чувствительность к риску за счет более "тонкой настройки "
- **Все ПФИ разделяются на следующие категории:**
 - Процентные ПФИ; Валютные ПФИ; Кредитные ПФИ; Фондовые ПФИ; Товарные ПФИ
 - Маржируемые ПФИ (предусмотрено периодическое внесение обеспечения, величина кот. зависит от изменения стоимости ПФИ)
 - Немаржируемые ПФИ (условия, указанные выше не предусмотрены, но мб другое обеспечение)

Причина введения:

реализация требований, установленных документом БКБН «The standardised approach for measuring counterparty credit risk exposures, March 2014 (rev. April 2014)».

Дата начала действия (предварительно):

>> октябрь 2021

Влияние на банки:

- необходимость изменения расчета кредитного риска по ПФИ в соответствии с требованиями: внедрение нового подхода к расчету в банковские системы/процессы
- более точный расчет в части кредитного риска по ПФИ, потенциальное снижение нагрузки на капитал

Величина кредитного риска по ПФИ (продолжение)

для расчета нормативов величина, подверженная риску, взвешивается на коэффициент риска по 199-и в зависимости от контрагента

Текущий подход Инструкции 183-и

$$ВРС = ВТР + ВПР$$

- Включенные в соглашение о неттинге

$$ВТР = \sum С_{\text{актив}} - \sum С_{\text{обяз}} - \text{во}$$

$$ВПР = 0,4 \times ВПРв + 0,6 \times к \times ВПРв$$

- Не включенные в соглашение о неттинге

$$ВТР = СС \text{ актив}$$

$$ВПР = \text{Стоимость ПФИ} \times К\text{-т}$$

ВТР - величина текущего кредитного риска (стоимости замещения ПФИ), величина потерь банка в случае нарушения обязательств контрагентом до момента завершения расчетов на дату расчета кредитного риска по ПФИ;

ВПР - величина потенциального кредитного риска, величина потерь банка в связи с изменением стоимости базисного актива в течение периода закрытия позиции в случае нарушения обязательств контрагентом до момента завершения расчетов по ПФИ и ее замены новой позицией

СС актив /обяз-во- справедливые стоимости ПФИ, являющихся активом/обязательством

ВПРв - величина потенциального риска по тем же самым инструментам, рассчитанная без учета соглашения о неттинге по ПФИ;

к - отношение стоимости замещения по ПФИ, включенным в соглашение о неттинге по ПФИ и стоимости замещения по ПФИ, рассчитанной без учета этого соглашения;

К-т - установленный инструкцией коэффициент в зависимости от срока, оставшегося от отчетной даты до даты валютирования

Новый подход: Проект Положения

$$ВРС = 1,4 \times (ВТР + ВПР)$$



$$ВПР = М \times \sum Н_{\alpha}, \quad М = \min \left\{ 1; 0,005 + 0,95 \times \exp \left(\frac{СС - ВМ - ЧО}{1,9 \times H_{\text{сов}}} \right) \right\},$$

(!) H_{α} –отдельные комплексные формулы расчета с учетом эффективной номинальной стоимости инструмента, коэффициента фактора срока, коэффициента надзорного фактора, в зависимости от:

- категории ПФИ;
- срока до окончания периода по договору;
- Маржируемые/немаржируемые ПФИ

СС – справедливая стоимость ПФИ

ЧО – величина чистого обеспечения по ПФИ (разница между перечисленным банку и перечисленным банком контрагенту обеспечением); ВМ – величина чистого обеспечения;

Мпор - установленная договором маржевая пороговая сумма, после превышения которой возникает обязанность контрагента по перечислению (внесению) маржи;

СПmin - установленная договором минимальная сумма платежа (перечисления (внесения) маржи контрагентом) при превышении Мпор;

H_{α} - агрегированная величина надбавки для каждой из категорий ПФИ;

М – мультипликатор, определяемый расчетным способом

4

Приложение 2 Базель III:
Торговая и банковская
книги
Рыночный риск

Границы торговой и банковской книги (портфеля)



ОСНОВАНИЯ И МОТИВАЦИЯ

Кратко о новых требованиях к рыночному риску

- Убытки, понесенные банками в результате финансового кризиса 2007–2009 годов, показали, что подходы, разработанные Комитетом были недостаточными для того, чтобы банки могли противостоять таким значительным рыночным потрясениям.
- В ответ Комитет внес ряд изменений в систему рыночных рисков в июле 2009 года, которую часто называют реформами Базеля 2.5. Хотя эти реформы были направлены на устранение наиболее острых недостатков системы, Комитет признал, что ряд структурных недостатков оставались без внимания.

Недостаточная чувствительность текущих подходов...

Определение границ торговой и банковской книг

Учет кредитного риска в торговой книге

Слабость подхода, основанного на VaR

Хеджирование и диверсификация

Ликвидность позиций в торговой книге

Прозрачность и сопоставимость RWA

... потребовали фундаментального пересмотра подходов, результатом которого стала разработка FRTB (The Fundamental Review of the Trading Book) – нового стандарта расчета требований к капиталу под покрытие рыночного риска, разработанного Базельским комитетом по банковскому надзору (BCBS) в рамках Базеля III, включающего:

1

- Более объективные **границы торговой и банковской книг**
- Дополнительные надзорные инструменты контроля

2

- Новый **стандартизированный подход**, с повышенной чувствительностью к риску при расчет RWA
- Заметное увеличение сложности подхода

3

- **Внутренние модели, использующие ES** вместо VaR
- Изменения в согласовании моделей
- Требования к капиталу не ниже, чем по стандартизированному подходу

Границы торговой книги

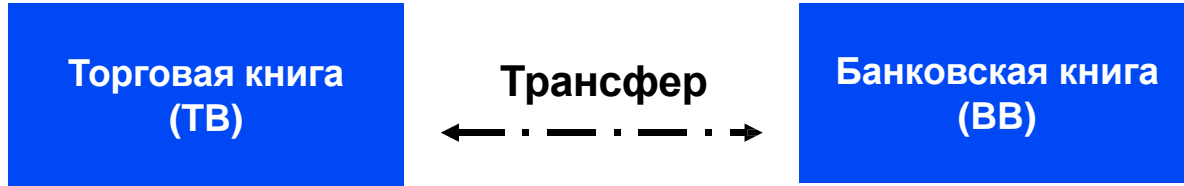
Документ разъясняет определенные принципы отнесения к торговой книге, чтобы исключить неоднозначные трактовки. В частности, порядок шагов по отнесению позиции в торговую/банковскую книгу разъясняется в дереве принятия решений.



○ Изменения в BCBS 457

Границы торговой книги

Трансфер после первоначального признания



- ✓ Согласование высшего руководства
- ✓ Соответствие внутренним политикам и процедурам
- ✓ Согласование со стороны надзора
- ✓ Публичное раскрытие
- ✓ Фиксированная дополнительная надбавка для Компонента 1 при снижении требования к капиталу
- ✓ Необратимость трансфера

Возросшие требования к документации

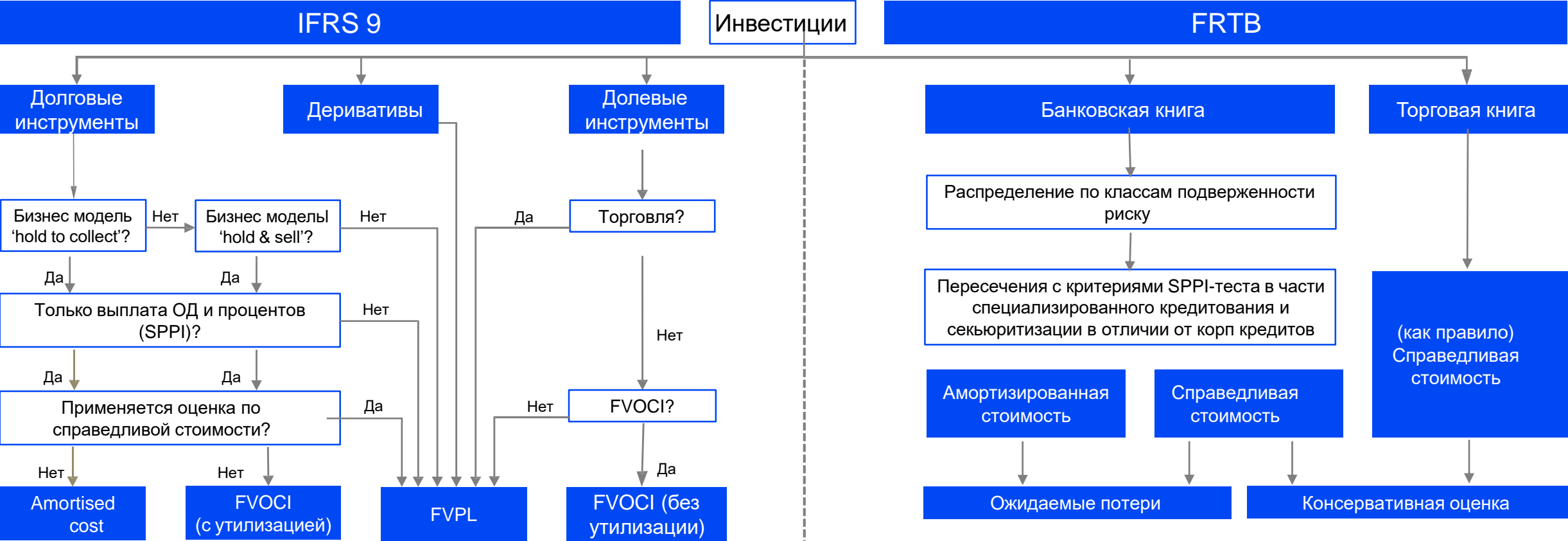


- Каждый отдельный трейдер или торговый счет относится только к одному торговому деску.
- Торговый деск должен иметь четко определенную и задокументированную бизнес стратегию (включая годовой бюджет и регулярные отчеты руководству о доходах, расходах и значении RWA)
- Торговый деск должен иметь четкую структуру риск-менеджмента, включая торговые лимиты, основанные на бизнес- стратегии деска.

Банк должен подготавливать, оценивать и иметь возможность предоставить контролерам отчеты об оценке рыночной ликвидности, ежедневные отчеты об утилизации и нарушении позиционных лимитов, предпринятых мерах по ликвидации нарушений, отчеты о сроке нахождения позиций на балансе).

Связь FRTB и учета

Границы торговой книги по FRTB и IFRS 9



Обозн: SPPI = Solely Payments of Principal & Interest
 FVOCI = Fair Value through Other Comprehensive Income
 FVPL = Fair Value through Profit & Loss

Insight: AfS позиции в настоящее время находятся в банковской книге, но оцениваются через FVPL по IFRS 9.

Стандартизированный подход к расчету рыночного риска



Классы рисков

	ОПР	Фондовый риск	Товарный риск	Валютный риск
Риск бакеты	<ul style="list-style-type: none"> Бакеты представляют собой подверженность общему процентному риску в разрезе каждой валюты 	<ul style="list-style-type: none"> Бакеты в основном зависят от промышленной отрасли, ее развитости и сектора. Всего 13 бакетов (например: потребительские товары и телекоммуникации) 	<ul style="list-style-type: none"> Для товаров определено 11 бакетов (например энергетические, грузовые, газообразные, драгоценные и недрагоценные металлы, зерновые и масличные культуры, животноводство и прочее с/х). 	<ul style="list-style-type: none"> Бакеты для каждой из валют Внедрение подхода «базовой валюты» в BCBS 457
Веса рисков	<ul style="list-style-type: none"> Риск веса зависят от срочности, ранжируемой от 0.25 до 30 лет Риск веса принимают значения от 1,1% до 1,7% (уменьшены относительно BCBS 457) Инфляционный риск-фактор и мультивалютный фактор риска - 1,6%. Этот риск фактор м.б. разделен на $\sqrt{2}$ для некоторых валют. 	<ul style="list-style-type: none"> Дифференциация риск весов от спот-ставки и ставки РЕПО Риск веса для спот-ставок ранжируются от 15% до 70% (уменьшены относительно BCBS 457) Риск веса для ставок РЕПО ранжируются от 0.15% до 0.7% 	<ul style="list-style-type: none"> Риск веса зависят от товарных бакетов (в которые группируются отдельные товары с общими характеристиками) Риск веса ранжируются от 20% до 80% 	<ul style="list-style-type: none"> Уникальный относительный вес риска эквивалентный 15% применяется ко всем чувствительным к валютному риску инструментам (уменьшены относительно BCBS 457) Риск вес м.б. разделен на $\sqrt{2}$ для некоторых валютных пар
Корреляции	<p>Корреляции м/ду 2мя факторами чувствительности:</p> <ul style="list-style-type: none"> одного бакета, одной срочности и различными кривыми - 99,9% одного бакета, разной срочности и одинаковыми кривыми от 40% до 100% (если кривые разные, риск вес умножается на 99,9%) разных бакетов - 50% 	<p>Корреляции между 2мя факторами чувствительности:</p> <ul style="list-style-type: none"> одного бакета главным образом зависят от промышленной отрасли и сектора и варьируются от 7.5% до 99,9% разных бакетов варьируются от 0% до 75% в зависимости от комбинации соответствующих бакетов. Специальный подход к бакету “прочие секторы” 	<p>Корреляции м/ду 2мя факторами чувствительности:</p> <ul style="list-style-type: none"> одного бакета определяется умножением факторов, связанных с типом товара, срочностью и классом контракта / местом доставки Разных бакетов - 0 %, если один из факторов чувствительности отнесен к бакету 11 (“прочие товары”) и 20% во всех остальных случаях. 	<ul style="list-style-type: none"> Равномерный параметр корреляции равный 60% применяется для факторов валютного риска

○ Основные поправки BCBS 457

Классы рисков

CSR non-SEC (несекьюритизированный)

CSR SEC-CTP (секьюритизированный – корреляционный торговый портфель)

CSR SEC-nonCTP (секьюритизированный – некорреляционный торговый портфель)

	CSR non-SEC (несекьюритизированный)	CSR SEC-CTP (секьюритизированный – корреляционный торговый портфель)	CSR SEC-nonCTP (секьюритизированный – некорреляционный торговый портфель)
Риск бакеы	<ul style="list-style-type: none"> 18 бакетов главным образом зависящих от кредитного качества и сектора 	<ul style="list-style-type: none"> 16 бакетов главным образом зависящих от кредитного качества и сектора 	<ul style="list-style-type: none"> 25 бакетов главным образом зависящих от кредитного качества и сектора
Веса рисков	<ul style="list-style-type: none"> Для каждого из 18 бакетов разные риск веса варьирующиеся от 0.5% до 12% 	<ul style="list-style-type: none"> Для каждого из 16 бакетов разные риск веса варьирующиеся от 2% до 13% 	<ul style="list-style-type: none"> Риск веса зависят от риск бакетов и варьируются от 0.8% до 3.5%
Корреляции	<ul style="list-style-type: none"> Корреляция внутри бакета зависит от трех факторов (наименование , срочность, опорная точка (принадлежность к одной кривой) Корреляция между бакетами является продуктом 2х факторов, которые зависят от рейтинга и сектора. 	<ul style="list-style-type: none"> Корреляции внутри бакетов рассчитываются также как и для CSR non-SEC, за исключением опорной точки, где используются другие коэффициенты Корреляции между бакетами рассчитываются также как для CSR non-SEC 	<ul style="list-style-type: none"> Корреляции внутри бакета зависит от 3х других факторов (транш, срочность, опорная точка) Корреляции между бакетами установлены 0%, т.е. нет агрегации по бакетам Специальный подход к бакету “прочие секторы”



Критерий, определяющий «корреляционный торговый портфель (CTP)»

Базельский комитет The Basel Committee относит инструменты к корреляционному торговому портфелю при соответствии следующим критериям:

- Инструмент представляет собой секьюритизацию, не являющуюся повторной секьюритизацией, не являющуюся производным инструментом секьюритизации, все продукты согласованных должников (первоначальные эмитенты долга) являются единоимёнными, базовым активом не является актив, который подвержен розничному риску, инструмент не имеет отсылки на требования к компании специального назначения, и не является хеджированием без секьюритизации описанных выше позиций.

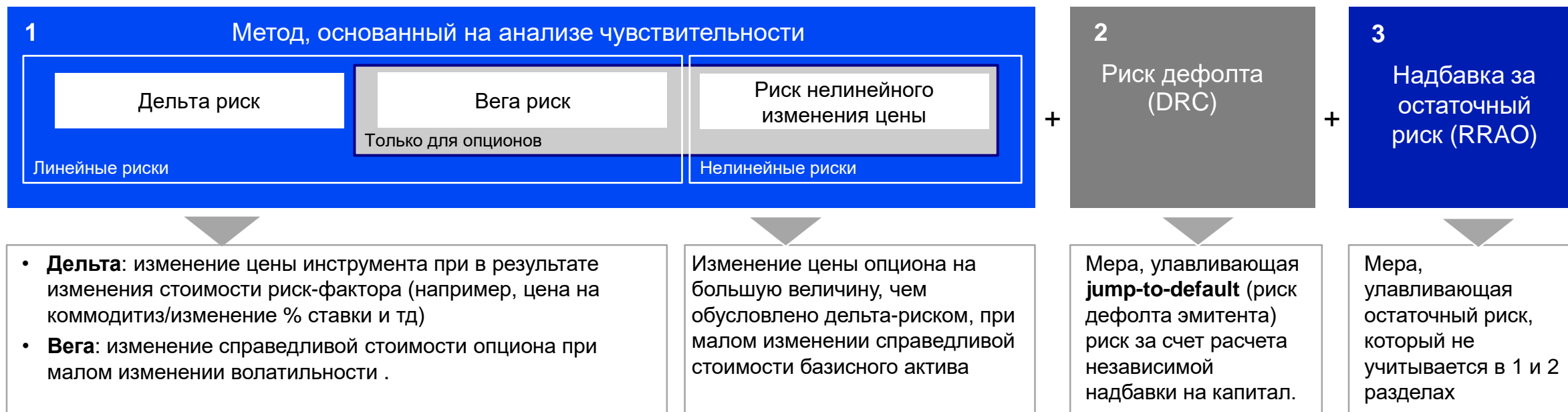
○ Основные поправки BCBS 457

Стандартизированный подход к рыночному риску

Обзор общей структуры

RWA = 12,5x

Новый стандартизированный подход состоит из 3х компонентов (Art. 325 CRR II)

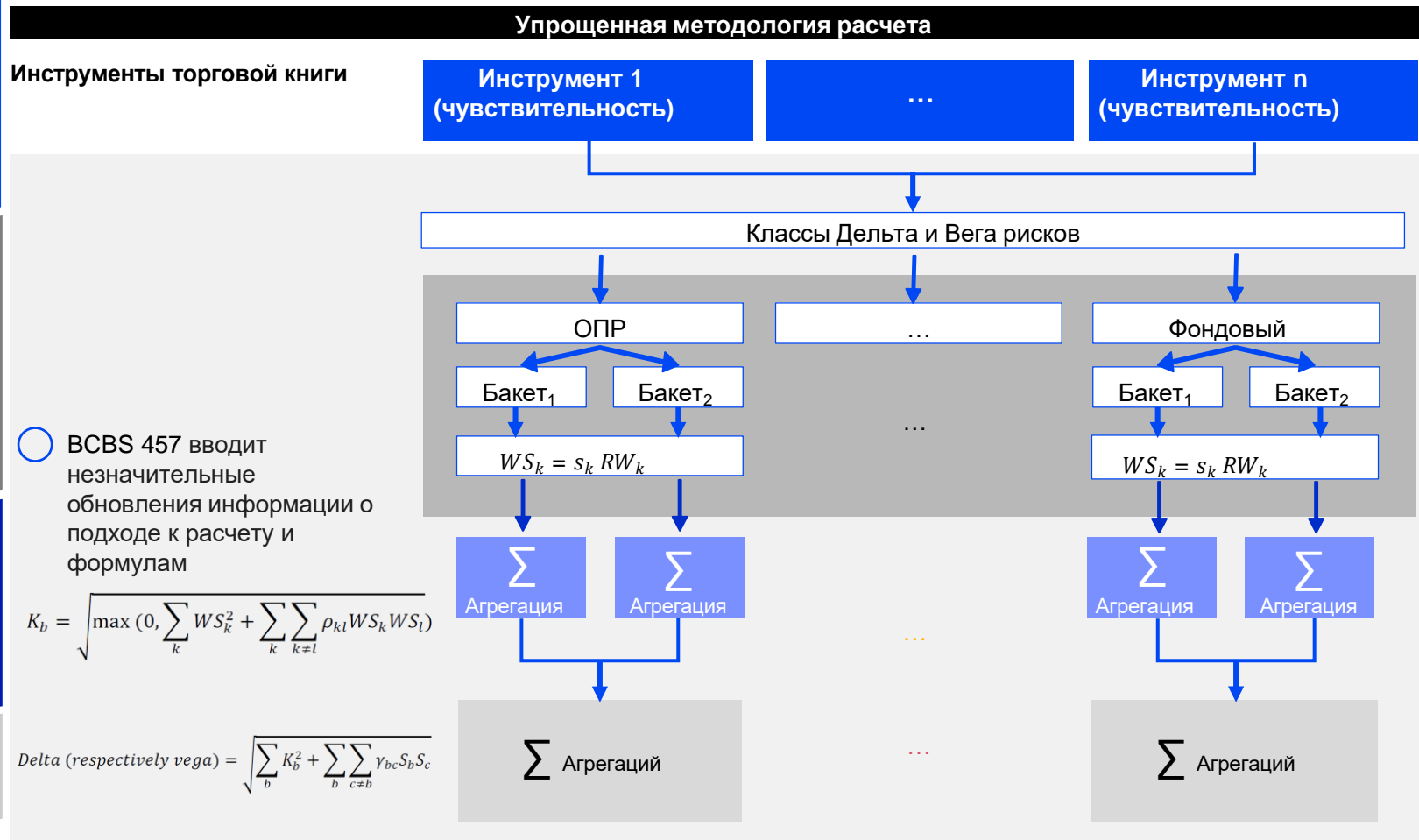


- Расчет дельта-риска и вега-риска по каждому компоненту производится на основе внутрибанковских оценок линейной чувствительности цены инструмента к малым изменениям соответствующих факторов риска
- Взвешенные значения дельта-риска, вега-риска и риска нелинейного изменения цены агрегируются внутри каждого класса риска с учетом заданных коэффициентов корреляции между «бакетами» (для учета диверсификации). Используется 3 различных уровня предполагаемой корреляции между шоками, примененными к факторам риска в одних и тех же бакетах и в разных бакетах). Общая оценка необходимого капитала определяется как наибольшая из 3х сценариев.
- BCBS 457 предлагает ежемесячный расчет и отчетность по стандартизированному подходу.

Требования к капиталу на покрытие Дельта и Вега рисков

Обзор расчета риска

1. Распределен ие позиций по классам риска и определение чувствительности
2. Распределение сегментов по классу риска и расчет взвешенной чувствительности
3. Агрегация взвешенной чувствительности по бакету
4. Агрегация по классам риска



- Описание**
- Найти чувствительность между инструментами к каждому фактору риска k.
- Взвешенная чувствительность WS_k является произведением чистой чувствительности (например s_k) и соответствующего риск веса (RW_k).
- Агрегирование взвешенной чувствительности в каждом сегменте определенного класса риска
- Агрегация специфичных для бакета надбавок за риск в рамках каждого бакета по классам риска в каждом классе риска

Default risk

Надбавка за риск дефолта: Надбавка за риск дефолта предназначена для улавливания jump-to-default риска. BCBS 457 добавляет дополнительную информацию без изменения общей методологии

1

Jump-to-Default (риск дефолта эмитента ценной бумаги)

- Рассчитайте jump-to-default риск по каждому инструменту в отдельности;
- Net JTD risk positions are then allocated to buckets;
- Bucket level DRC requirements are aggregated as a simple sum across buckets to give the overall DRC requirement.
- Jump-to-default риск является функцией от номинальной стоимости и рыночной цены инструментов и предписанного значения LGD

2

Взаимозачет

- Применение правил взаимозачет, позволяющих получить чистые «jump-to-default» (net JTD) риск позиции
- Чистые JTD риск позиции распределяются по бакетам и взвешиваются на предписанные риск-веса
- RW sec позиции: в соответствии с требованиями к банковской книге
- RW non-sec позиции: на основании рейтинговых шагов

3

Надбавка на капитал

- Для **CSR non-SEC** и **CSR SEC-nonCTP** надбавка за риск дефолта представляет собой простую сумму рисков дефолта на уровне корзины
- Для **CSR SEC-CTP** для ограничения признания преимуществ хеджирования плата за риск дефолта представляет собой простую сумму рисков дефолта на уровне корзины, когда они положительные, и половины рисков дефолта на уровне корзины, когда они являются отрицательными

Надбавка за остаточный риск

Обзор подхода к расчету

Надбавка за остаточный риск в соответствии с Art. 325v CRR II

Надбавка за остаточный риск

=

Сумма валовой номинальной стоимости

*

Риск вес

1%

Экзотические базовые активы

0,1%

Инструменты, несущие прочие остаточные риски

Дополнительные спецификации от ЕВА

- Инструменты, которые не попадают под влияние Дельта, Вега-рисков и риска нелинейного изменения цены, в соответствии с определениями метода, основанного на анализе чувствительности.
- Например – риск дожития, погодных и природных катастроф.

- Инструменты, подлежащие требованиям к капиталу за Вега риск и риск нелинейного изменения цены, и с выплатами, которые не могут быть записаны или идеально воспроизведены как конечная линейная комбинация стандартного опциона с единственной базовой ценой акции или товара, обменным курсом, ценой облигации, ценой CDS или процентным свопом
- Инструменты, которые подпадают под определение корреляционного торгового портфеля

Исключения

- Инструмент котируется на признанной фондовой бирже
- Инструмент удовлетворяет критериям для проведения централизованного клиринга
- Инструмент отлично компенсирует рыночные риски другой позиции торговой книги

Спасибо



Технологии Доверия

tedo.ru

«Технологии Доверия» (www.tedo.ru) предоставляет аудиторские и консультационные услуги компаниям разных отраслей. В офисах «Технологий Доверия» в Москве, Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Казани, Новосибирске, Ростове-на-Дону, Краснодаре, Воронеже, Владикавказе, Перми и Нижнем Новгороде работают 3 700 специалистов. Мы используем свои знания, богатый опыт и творческий подход для разработки практических советов и решений, открывающих новые перспективы для бизнеса.