

**CREDIT
SUISSE**

GROUP

Изменения в банковской сфере, связанные с принятием Базельского соглашения II

Ассоциация Российских Банков
31 октября, Цюрих, Швейцария

Доктор Гарри 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.

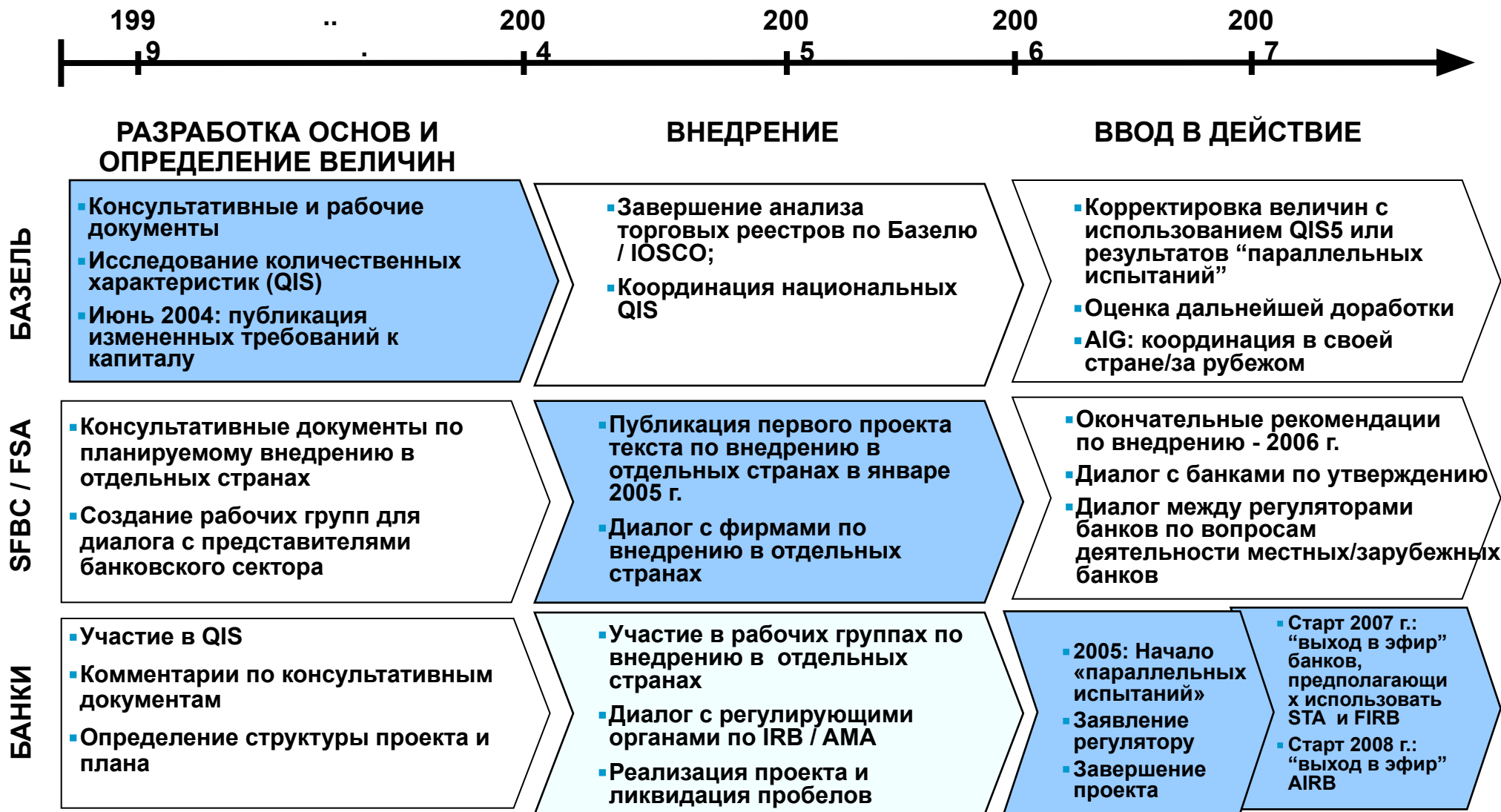
СОДЕРЖАНИЕ

1. **Общий обзор Базельского соглашения II**
2. **Подход**
3. **Значимость**
4. **Осуществление**
5. **Выводы и перспективы**

Приложения

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:** ↑

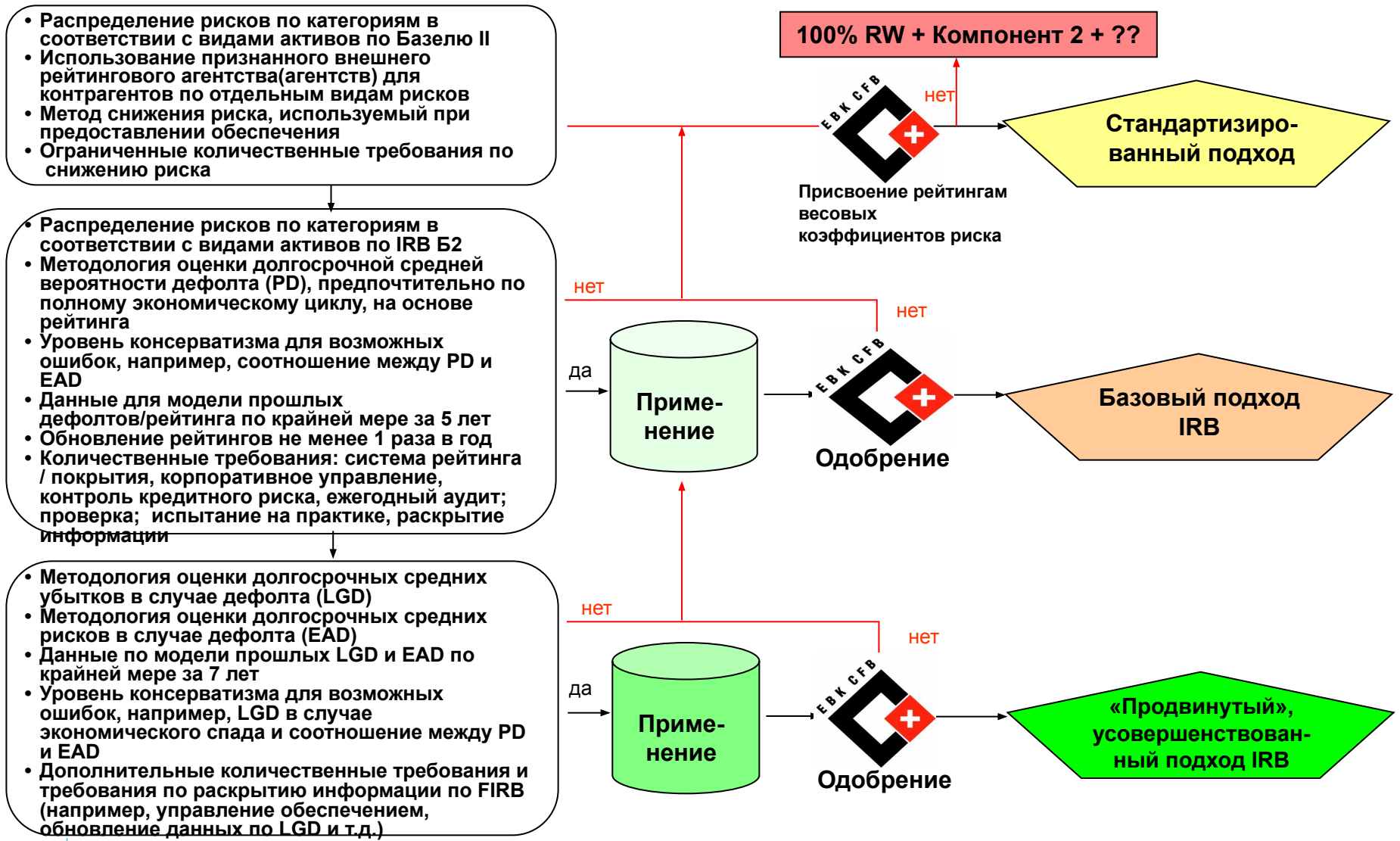


- **Изменение по Базель II**
- **Изменение по Базель II**
- **Потенциальное изменение по Базель II**
- **Без изменений по Базель II**
- **Новые по Базель II**
- **Компонент 2:** Формализованные требования, особенно в отношении внутренней оценки капитала
- **Компонент 3:** Значительное увеличение объема раскрываемой информации, в том числе многочисленных деталей по компонентам капитала, предусмотренным Базельским соглашением II

2. Требования в отношении кредитного риска

КРЕДИТНЫЙ РИСК

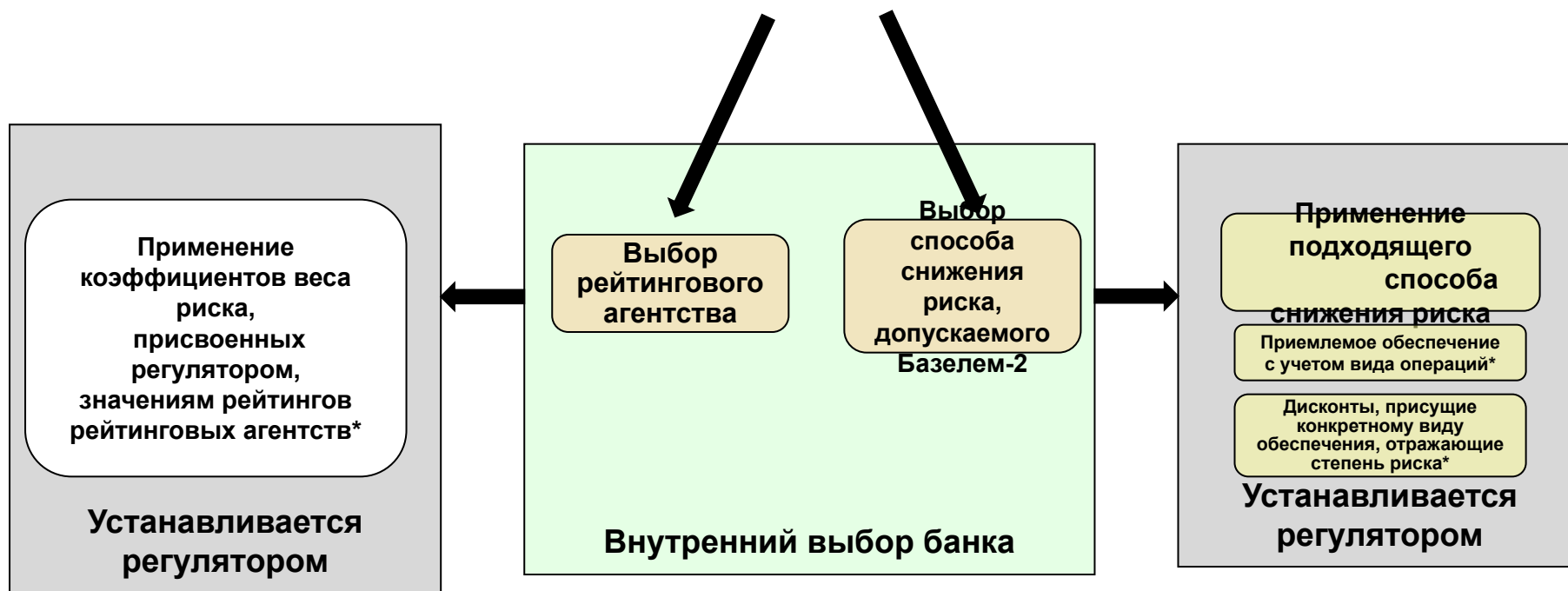
ОБЗОР КВАЛИФИКАЦИОННЫХ КРИТЕРИЕВ



КРЕДИТНЫЙ РИСК

СТАНДАРТИЗОВАННЫЙ ПОДХОД К ВЕЛИЧИНЕ РИСКА: МЕХАНИЗМ

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



Примечание: RWA = Размер активов, взвешенных по уровню риска; rw = коэффициент риска соответствующий рейтингу;

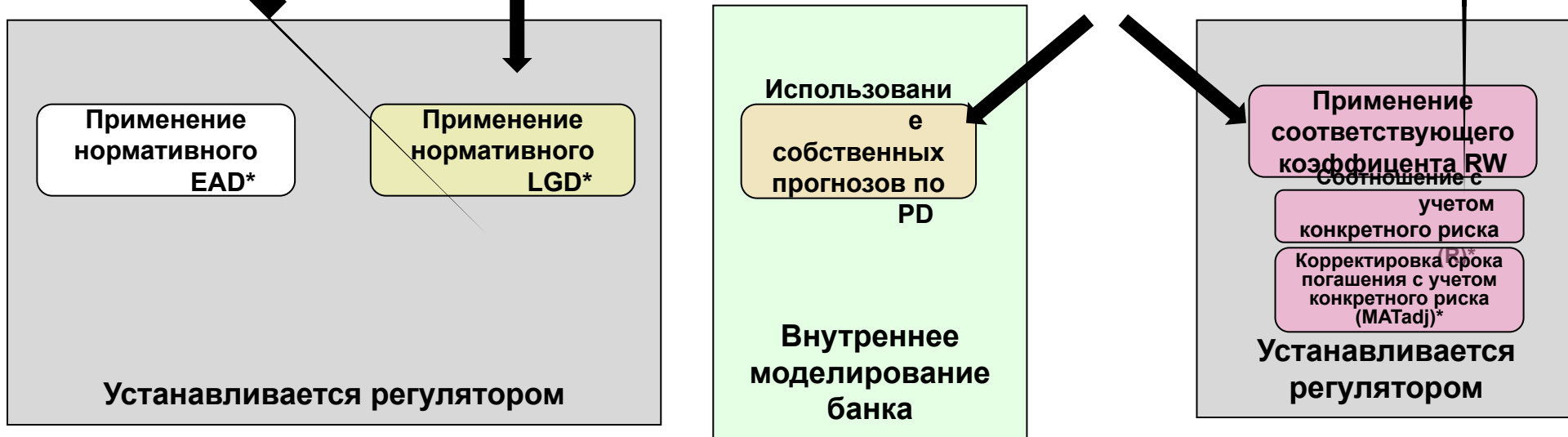
E = размер риска после допустимых процедур снижения риска

* См. информацию о соотношении между рейтингами рейтинговых агентств и коэффициентами риска, возможному обеспечению и дисконтам, присущим конкретному виду обеспечения, отражающим степень

КРЕДИТНЫЙ РИСК

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ВЕЛИЧИНЫ РИСКА НА ОСНОВЕ БАЗОВОГО IRB: МЕХАНИЗМ

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



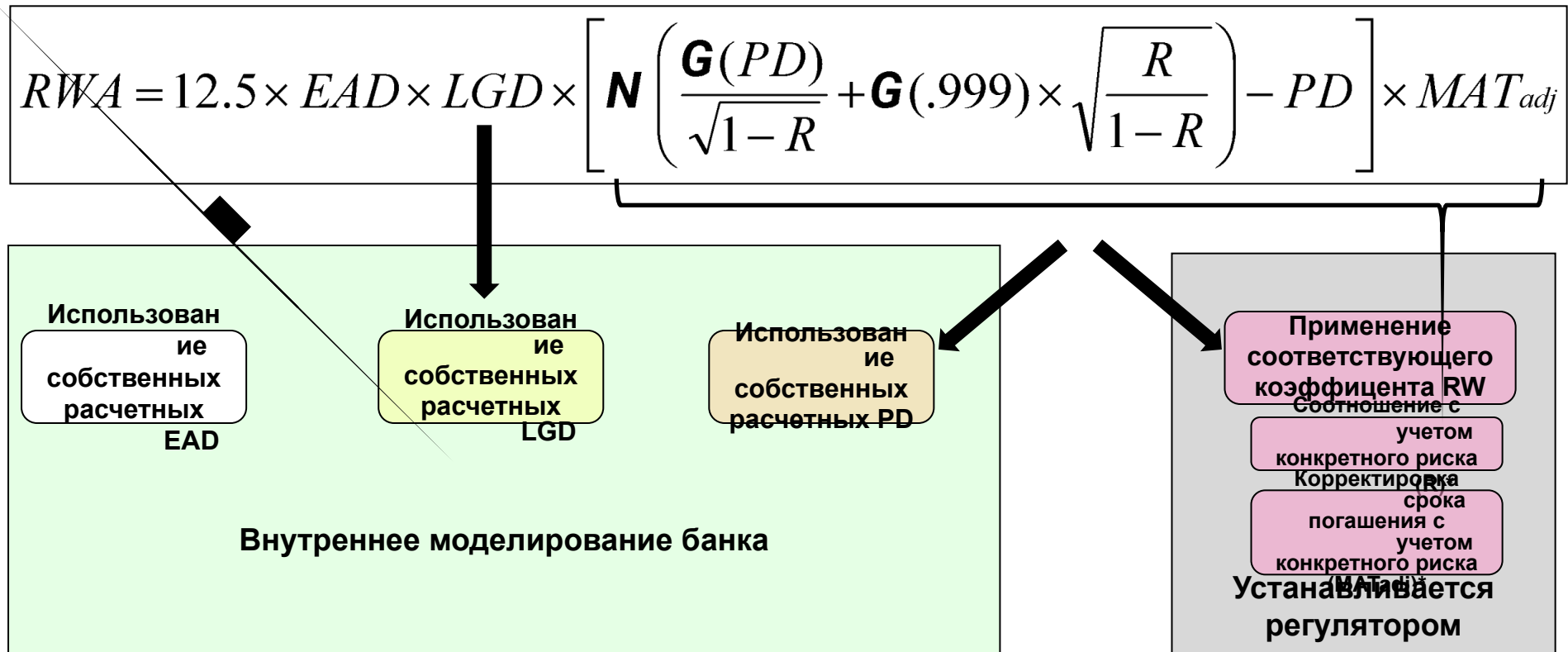
Примечание: $N(..)$ = нормальная кумулятивная функция распределения для стандартных случайных величин;
 $G(..)$ = обратная нормальная кумулятивная функция распределения для стандартных случайных величин;
 PD = вероятность дефолта;
 R = соотношение. Соотношение определяется в зависимости от PD.
 Mat_{adj} = 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; 12.5 =

КРЕДИТНЫЙ РИСК

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ВЕЛИЧИНЫ РИСКА НА ОСНОВЕ

УСОВЕРШЕНСТВОВАННОГО ПОДХОДА IRB: МЕХАНИЗМ



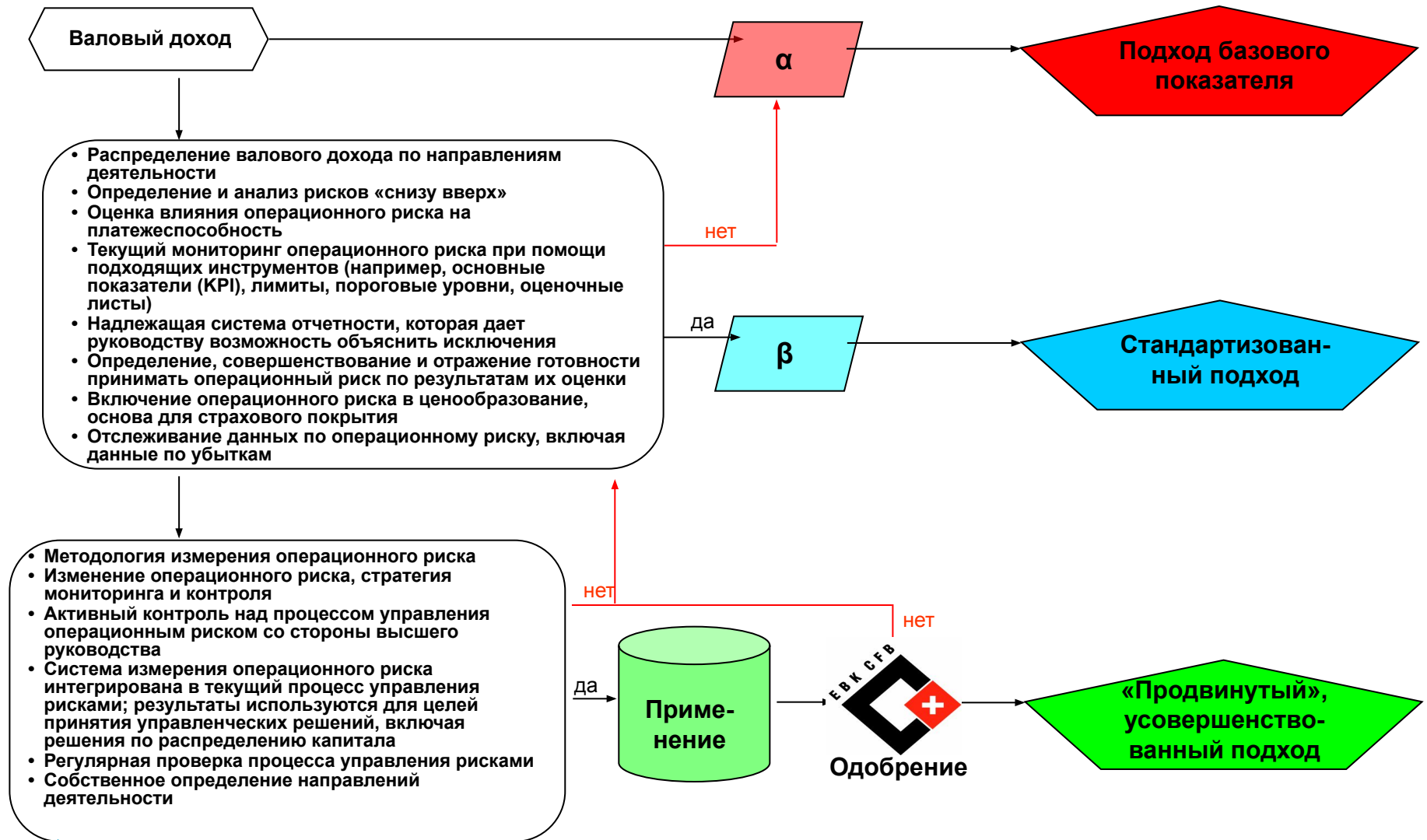
Примечание: см. предыдущий слайд

* 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 Валовой 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>  |

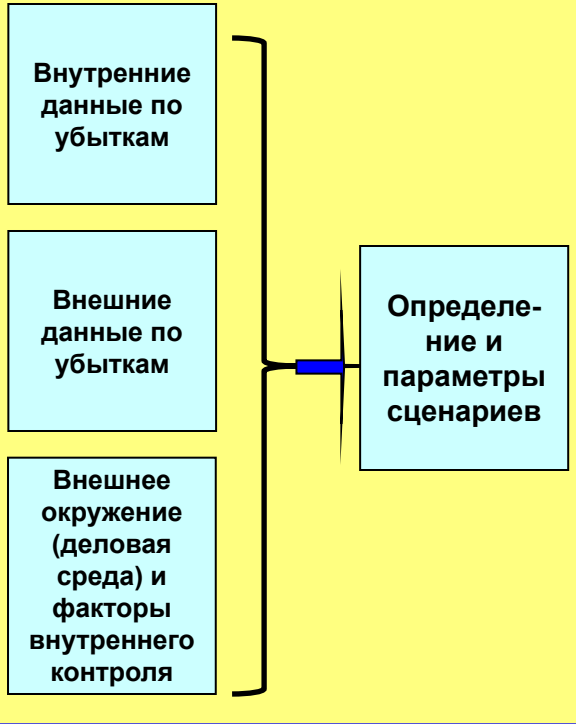
Примечание: События с низкой частотностью, но значительными последствиями имеют причинные характеристики, значительно отличающиеся от причинных характеристик высокочастотных событий с незначительными последствиями: см. приложение

ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК ПО АМА

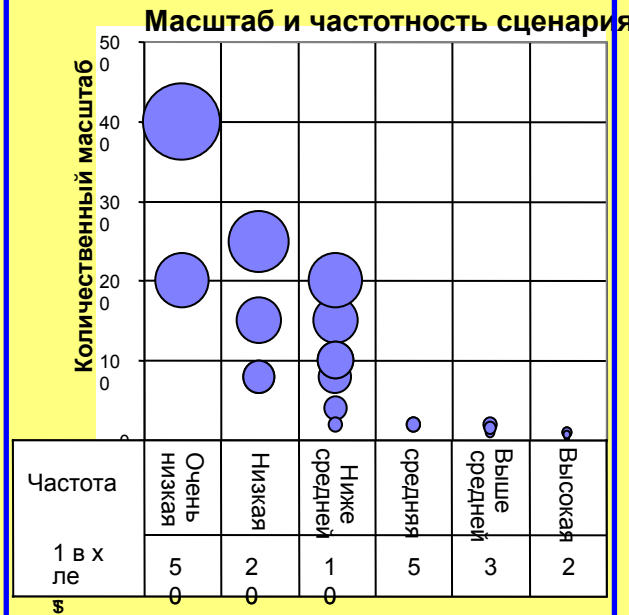
КОМПОНЕНТЫ АНАЛИЗА СЦЕНАРИЕВ CSG

На основе суждений экспертов: прозрачная документация

4 элемента АМА

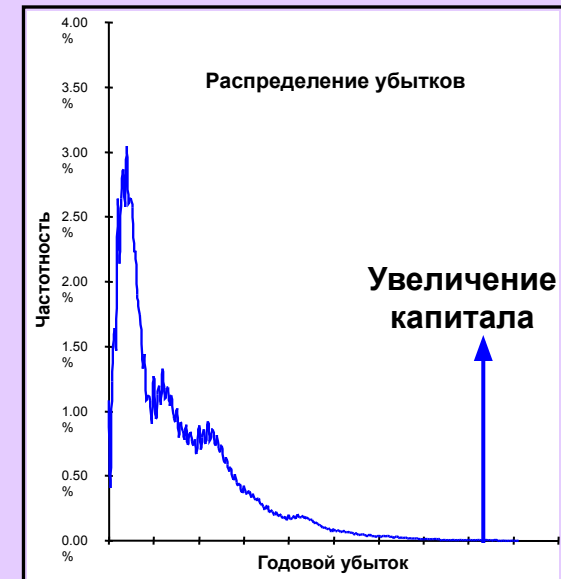


Качественное влияние масштаба и частотности убытков на различные сценарии



Механика

Обобщение сценариев с использованием Оп.риска⁺



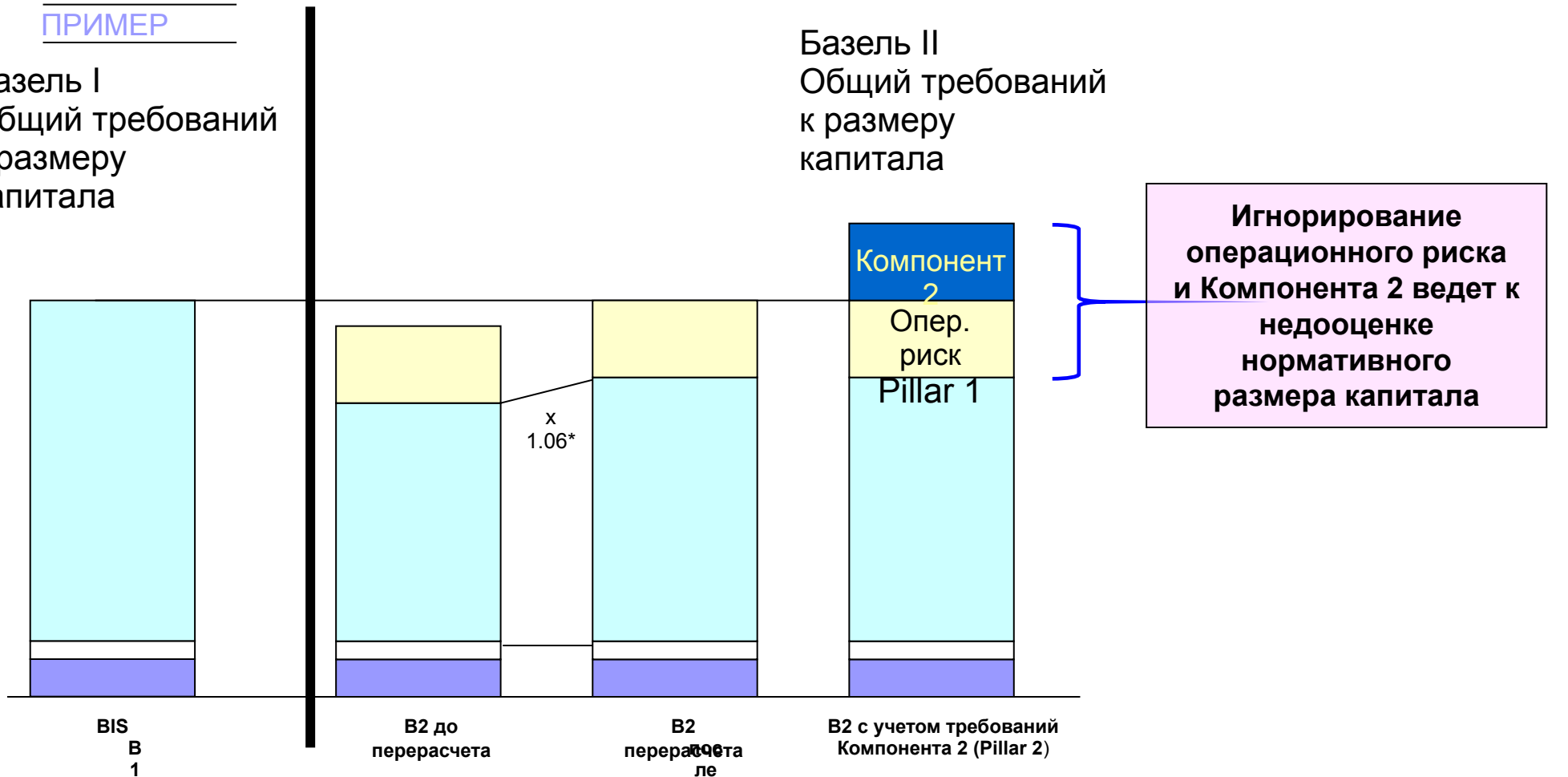
4. Последствия принятия Базельского соглашения II

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

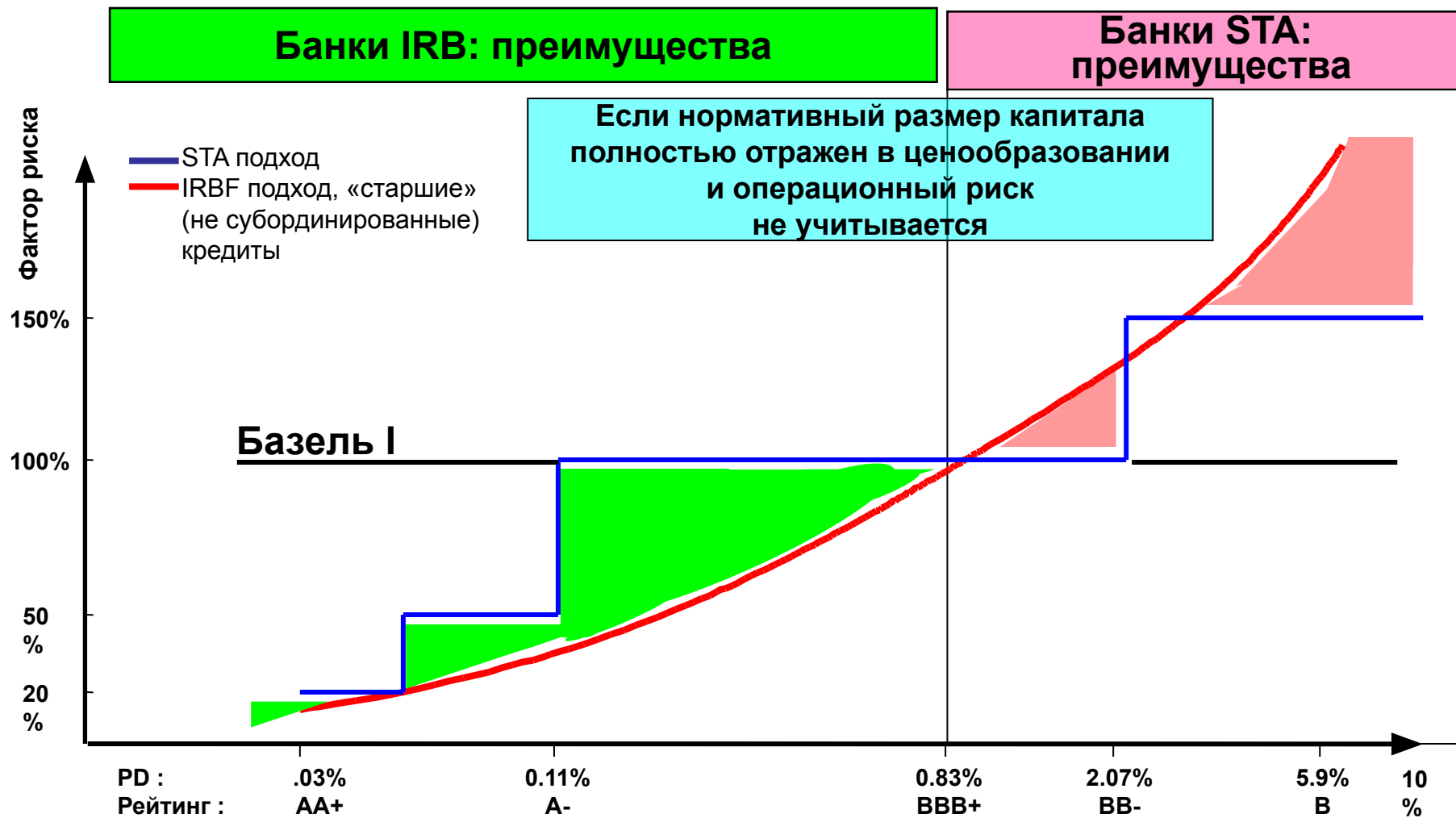


* Предварительный фактор, может меняться на основе QIS5 / или определении LGD в случае экономического спада

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?



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.)
- Комплайенс

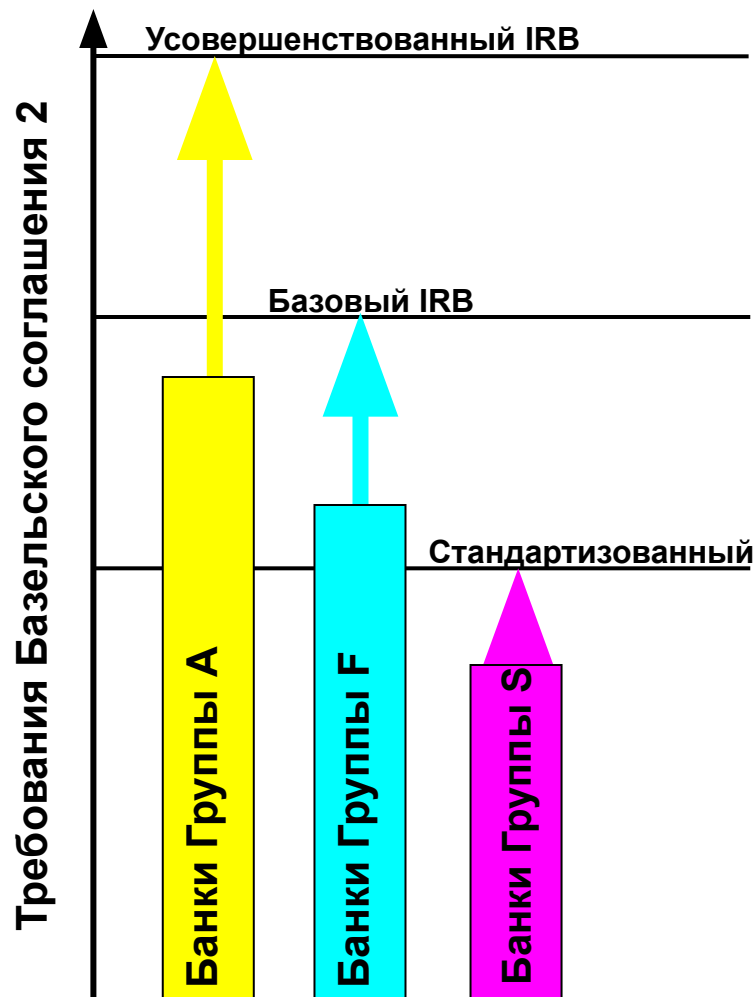
- Управление операц. риском
- Аудит (внутр. или внешн.)
- Комплайенс

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

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

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 б) 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

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Credit Suisse – швейцарское юридическое лицо, находящееся под надзором Швейцарской Федеральной Банковской Комиссии.

Настоящий документ не является проспектом эмиссии, определение которого дано в Статьях 652a или 1156 Швейцарского Обязательственного Кодекса.

Настоящий документ был подготовлен банком Credit Suisse. Мнения, изложенные здесь, отражают точку зрения Credit Suisse на момент его составления и могут со временем изменяться. Этот документ был подготовлен исключительно для информирования получателя. Он не является предложением или приглашением банка Credit Suisse покупать или продавать какие-либо ценные бумаги. Любые ссылки на показатели в прошлом не могут гарантировать подобные показатели в будущем. Информация и аналитические данные, содержащиеся в этой публикации, были получены из источников, которые считаются надежными, однако Credit Suisse не делает никаких заявлений относительно их точности или полноты и не принимает на себя ответственность за какие-либо убытки, понесенные в результате их использования. Возможно, что эмитент ценных бумаг, упоминаемых в настоящем документе, или компания Credit Suisse Group действовали, опираясь на информацию и аналитические данные, содержащиеся в этой публикации, до того, как они стали доступными клиентам Credit Suisse.

Credit Suisse Group имеет право в рамках, предусмотренных законодательством, инвестировать или участвовать в других сделках финансирования с эмитентом упомянутых здесь ценных бумаг, оказывать услуги или ходатайствовать о бизнесе с таким эмитентом и/или иметь позицию либо совершать сделки с этими ценными бумагами или опционами.

Деривативы или структурированные продукты представляют собой комплексные инструменты, обычно имеющие высокую степень риска, и предназначены для продажи только инвесторам, способным понимать и принимать связанные с ними риски. Перед тем, как заключать любую сделку, оцените, насколько данная сделка подходит для ваших конкретных обстоятельств, и проведите независимый анализ (при необходимости, с участием ваших профессиональных консультантов) конкретных финансовых рисков, а также правовых, нормативных, кредитных, налоговых и учетных последствий. Этот документ не является результатом финансового анализа. К этому документу неприменимы "Директивы Независимого Финансового Исследования", выпущенные Швейцарской банковской ассоциацией.

Этот документ выпущен не для рекламных целей и распространен среди ограниченного круга лиц, в соответствии со списком получателей, который хранится в штаб-квартире Credit Suisse по адресу: Paradeplatz 8, SWEB, 8070 Zurich.

Ни этот документ, ни какая-либо его копия не могут быть посланы или привезены в Соединенные Штаты, распространяться в Соединенных Штатах или быть переданы какому-либо гражданину США. Любое полное или частичное воспроизведение этого документа возможно только с письменного разрешения Credit Suisse.

© 2005, Credit Suisse.