

Буферы капитала для международных и национальных системообразующих банков (G-SIBs / D-SIBs)

Базель III – Банковская стратегия и банковский надзор

Мелани Армбрустер, Дойче Бундесбанк, июль 2016

Agenda

The capital buffers for global and domestic systemically important banks (G-SIBs / D-SIBs)

Системообразующие финансовые институты (SIFI) и процесс реформирования финансового рынка G-20

Системная значимость: базовая концепция

Базельский комитет по банковскому надзору (BCBS) Нормативно-правовая база G-SIB

Базельский комитет по банковскому надзору (BCBS) Нормативно-правовая база а D-SIB

Базельский комитет по банковскому надзору Нормативно-правовые базы G- и D-SIB: внедрение в Европейском Союзе

Повестка

Буферы капитал для международных и национальных системообразующих банков(G-SIB/D-SIB)

Системообразующие финансовые институты (SIFI) и процесс реформирования финансового рынка G-20

Systemic importance: basic concept

BCBS G-SIB framework

BCBS D-SIB framework

BCBS G- and D-SIB frameworks: implementation in the European Union

Институты SIFI и процесс реформирования финансового рынка G-20

Основы: Институты SIFI и проблема "Too-Big-To-Fail (TBTF)"

SIFIs («системообразующие финансовые институты») это институты такого **размера, рыночной значимости и взаимосвязанности**, что их финансовые трудности или крах вызовут значительные нарушения в финансовой системе и неблагоприятные экономические последствия.

Проблема "too-big-to-fail" возникает в тех случаях, когда грозящее банкротство какого-либо SIFI не оставляет государственным органам **иного выбора, чем спасти его, используя государственные фонды**, чтобы избежать финансовой нестабильности и экономического ущерба.

Знание того, что это может произойти, побуждает институты SIFI брать на себя **чрезмерные риски** и представляет собой **крупное неявное субсидирование частного предприятия государством**.

Источник: Отчет FSB перед лидерами G-20, 2 сентября 2013 года
«прогресс и следующие шаги по направлению к решению проблемы
'Too-Big-To-Fail' (TBTF)»

Институты SIFI и процесс реформирования финансового рынка G-20

Краткий обзор

Создание устойчивых финансовых институтов (например, Basel II, 2.5, III, практики компенсации)

Конец проблемы "Too-Big-To-Fail"

Расширение и совершенствование нормативно-правового периметра (→ теневая банковская деятельность)

Реформы внебиржевых деривативов

Укрепление и сближение стандартов бухгалтерского учета,

Прочие рыночные реформы, например, высокая частота торговли, кредитно-рейтинговые агентства, финансовые ориентиры

Разработка макропруденциальных механизмов и инструментов

Усиление соблюдения норм международных стандартов надзора и регулирования

источник: FSB, 5 сентября 2013 г.: Успехи внедрения Рекомендаций G20 по реформе нормативной базы финансового регулирования - Отчет о состоянии, представленный Секретариатом FSB

Институты SIFI и процесс реформирования финансового рынка G-20

Цель

Основная цель реформирования институтов SIFI в странах G-20:

“[...] ~~политическая структура~~ для решения системных рисков и рисков морального ущерба, связанных с системообразующими финансовыми институтами (SIFIs), недопустимый крах которых может по причине их размера, сложности и системной взаимосвязанности привести к значительному нарушению более широкой финансовой системы и экономической деятельности.” (FSB, ноябрь 2011)

Целевые группы

Банки (G-SIBs и D-SIBs)

Страховые компании (G-SIFIs)

Небанковские не страховые финансовые институты (NBFI G-SIFIs), помимо прочего инфраструктуры финансового рынка (FMIs)

Меры

Повышенная способность поглощения убытков

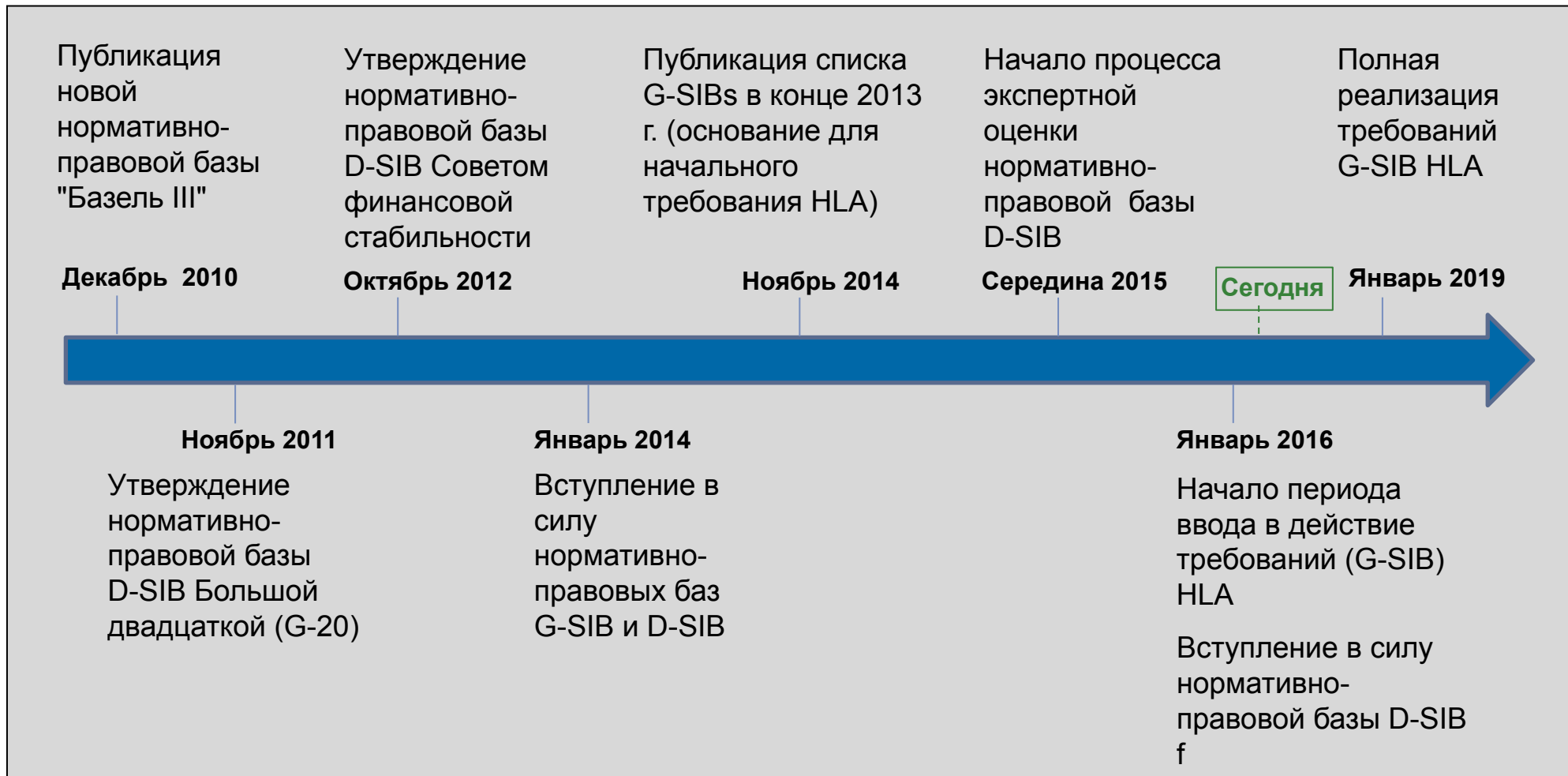
Более интенсивный+ эффективный надзор

Усиленные финансовые инфраструктуры

Эффективные режимы + политики решения

Институты SIFIs и процесс реформирования финансового рынка G-20

Календарный график



HLA = повышенная способность поглощения убытков

Повестка дня

Буферы капитала для системообразующих глобальных и национальных системообразующих банков (G-SIBs / D-SIBs)

SIFIs and the G-20 financial market reform process

Системная значимость: базовая концепция

BCBS G-SIB framework

BCBS D-SIB framework

BCBS G- and D-SIB frameworks: implementation in the European Union

Системная значимость

Базовая концепция

Определение «системного риска»

(IMF, BIS, FSB: «Доклад Министров финансов G20 и Управляющих; Руководящие принципы оценки системной значимости финансовых организаций, рынков и инструментов: исходные соображения»)

Риск нарушения финансовых услуг, который

- (i) вызван **ухудшением** всей **финансовой системы** или ее части и
- (ii) обладает **потенциальной возможностью иметь серьезные негативные последствия для реальной экономики.**

Основой этого определения является понятие негативных внешних факторов из-за нарушения работы или краха финансовой организации, рынка или инструмента.

Все виды финансовых посредников, рынков и инфраструктуры могут потенциально

быть системно значимыми в некоторой степени.

Системная значимость

Базовая концепция

Фундаментальный подход

“[...] системная значимость должна измеряться по тому **воздействию, которое может оказать крах банка на [...] финансовую систему или более широкую экономику.** [...] Это можно рассматривать как глобальную, общесистемную концепцию **удельного веса потерь при дефолте (LGD),** а не как вероятность дефолта контрагента (PD) “ (FSB, ноябрь 2011)

Классификация

Глобальные системообразующие банки (G-SIBs)

Влияние краха какой-либо банковской группы на глобальную финансовую систему или экономику (□ глобальная точка зрения)



Национальные системообразующие банки (D-SIBs)

Влияние краха какой-либо релевантной экономической единицы (□ национальной группы, местной дочерней компании) на национальную систему и экономику (□ национальная точка зрения)



Повестка дня

Буферы капитала для глобальных и национальных системообразующих банков (G-SIBs / D-SIBs)

SIFIs and the G-20 financial market reform process

Systemic importance: basic concept

BCBS нормативно-правовая база G-SIB

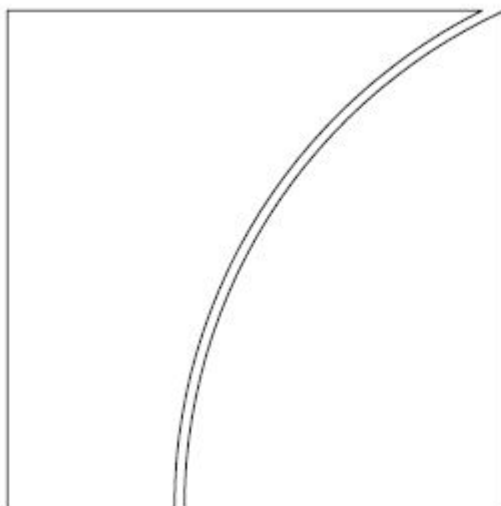
BCBS D-SIB framework

BCBS G- and D-SIB frameworks: implementation in the European Union

BCBS Нормативно-правовая база G-SIB

Базовый документ

Базельский комитет по
банковскому надзору



Глобальные
системообразующие банки:
обновленная методика оценки
и повышенное требование к
поглощению убытков

Июль 2013

www.bis.org/bcbs/gsib



BANK FOR INTERNATIONAL SETTLEMENTS

BCBS Нормативно-правовая база G-SIB

Идентификация G-SIBs: три этапа

1. Сбор данных

- Порог предварительного отбора по размеру: € 200 лрд*
- Заключительная выборка: **Верхние глобальные 75** плюс надзорное решение
- Банки G-SIB предыдущего года участвуют по умолчанию
- 12 различных показателей (плюс дополнительные показатели)
- 5 категорий показателей

Размер
(равновесный)

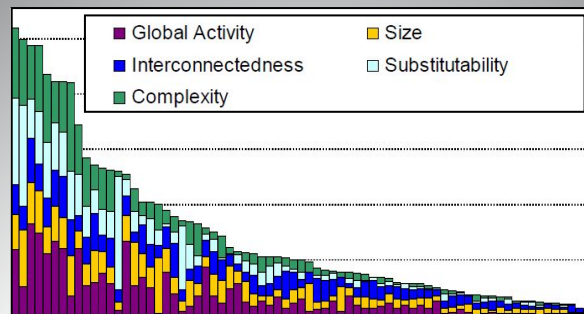
Взаимосвязанность

Взаимозаменяемость

Сложность

Глобальная деятельность

2. Ранжирование



Оценка индикатора

$$S_i = \frac{x_i}{\sum x_i} \times 10.000$$

Оценка категории

$$S_K = \frac{S_{i1} + \dots + S_{in}}{|S_K|}$$

Общая оценка

$$S_G = \frac{S_{K1} + \dots + S_{K5}}{5}$$

3. Группирование

- Первоначально **четыре** заполненные **группы** **равного** размера
- Дополнительная **пятая группа** остается сначала пустой
- Если верхняя группа заполняется, то автоматически создается новая пустая верхняя группа
- Требование повышенного поглощения убытков (HLA) в капитале CET1** (основной капитал 1-го уровня):
1,0 – 2,5% (верхняя группа: 3,5%)
- Дополнительные меры по усмотрению государства

BCBS Нормативно-правовая база G-SIB

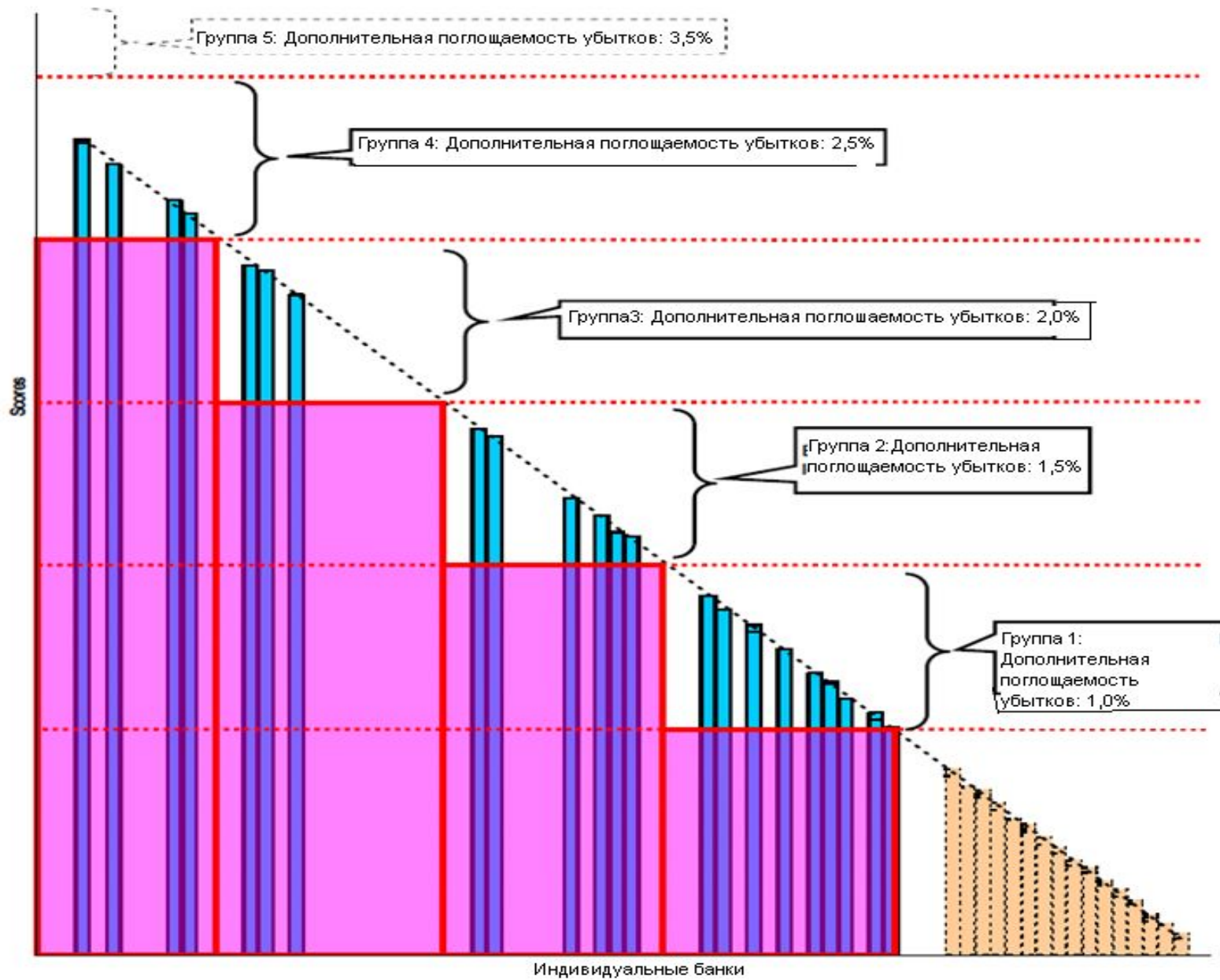
Идентификация банков G-SIB: Индикаторы

| Категория (и взвешивание) | Отдельный показатель | Взвешивание показателя |
|--|--|------------------------|
| Межюрисдикционная деятельность (20%) | Межюрисдикционные требования | 10% |
| | Межюрисдикционные обязательства | 10% |
| Размер (20%) | Общие риски, определенные для использования в показателе левириджа по Базель III | 20% |
| Взаимосвязанность (20%) | Внутрифинансовые системные активы | 6.67% |
| | Внутрифинансовые системные обязательства | 6.67% |
| | Непогашенные ценные бумаги | 6.67% |
| Взаимозаменяемость/инфраструктура финансовой организации (20%) | Активы на доверительном хранении | 6.67% |
| | Платежная деятельность | 6.67% |
| | Застрахованные операции на рынке долговых обязательств и ценных бумаг | 6.67% |
| Сложность (20%) | Условная стоимость внебиржевых (ОТС) деривативов | 6.67% |
| | Активы 3-го уровня | 6.67% |
| | Рыночные и готовые к продаже ценные бумаги | 6.67% |

(BCBS, июль 2013)

BCBS Нормативно-правовая база G-SIB

Требование HLA : «группы»



BCBS Нормативно-правовая база G-SIB

Список глобальных системообразующих банков (G-SIB) (на ноябрь 2015 года)

| | |
|-------------|--|
| 4 (2.5%) | HSBC JP Morgan Chase |
| 3 (2.0%) | Barclays BNP Paribas Citigroup Deutsche Bank |
| 2 (1.5%) | Bank of America Credit Suisse Goldman Sachs Mitsubishi UFJ FG Morgan Stanley |
| 1 (1.0%) | Agricultural Bank of China Bank of China Bank of New York Mellon China Construction Bank Groupe BPCE Groupe Crédit Agricole Industrial and Commercial Bank of China Limited ING Bank Mizuho FG Nordea Royal Bank of Scotland Santander Société Générale Standard Chartered State Street Sumitomo Mitsui FG UBS Unicredit Group Wells Fargo |

Повестка дня

Буферы капитала для глобальных и национальных системообразующих банков (G-SIBs / D-SIBs)

SIFIs and the G-20 financial market reform process

Systemic importance: basic concept

BCBS G-SIB framework

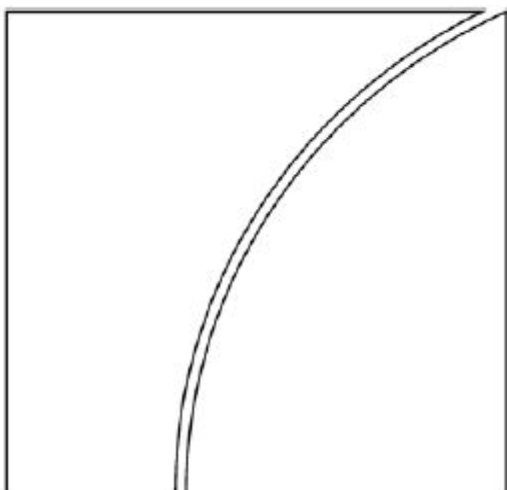
BCBS Нормативно-правовая база D-SIB

BCBS G- and D-SIB frameworks: implementation in the European Union

BCBS Нормативно-правовая база D-SIB

Базовый документ

Базельский комитет по
банковскому надзору



Нормативно-правовая база для
работы с национальными
системообразующими банками

Октябрь 2012 года

www.bis.org/publ/bcbs233.htm



BANK FOR INTERNATIONAL SETTLEMENTS

BCBS Нормативно-правовая база D-SIB

Идентификация национальных системообразующих банков (D-SIB)

Подход: нормативно-правовая база, основанная на принципах

- Единые и обязательные рекомендации □ сохранение игрового поля международного уровня
- Никакой нормативно-правовой базы, основанной на правилах □ гибкость в принятии в расчет специфики национального банковского сектора

Создание национальных нормативно-правовых баз

Внедрение законодательных положений, регулирующих идентификацию D-SIBs

Настройка процесса регулярной идентификации

Предание гласности подробностей функционирования методологии идентификации

Идентификация банков D-SIB

Основное понятие

Влияние краха
(□ понятие LGD)

Справочная система
Местная финансовая система/ национальная экономика

Единица анализа

Страна базирования:
Консолидированная группа

Страна присутствия:
Местная компания

Категории индикаторов

Размер
Взаимосвязанность
Взаимозаменяемость
Сложность

BCBS Нормативно-правовая база D-SIB

Требование HLA

Дополнительная способность поглощения убытков для банков D-SIBs

Проверка хорошо документированная и (по возможности) информированная в соответствии с количественными методологиями

По национальному усмотрению (□ нет верхнего предела), но требуется согласованность с нормативно-правовой базой G-SIB

Соизмеримая с измеренной степенью системной значимости

HLA □ обязательное требование CET 1, прочие меры по национальному усмотрению

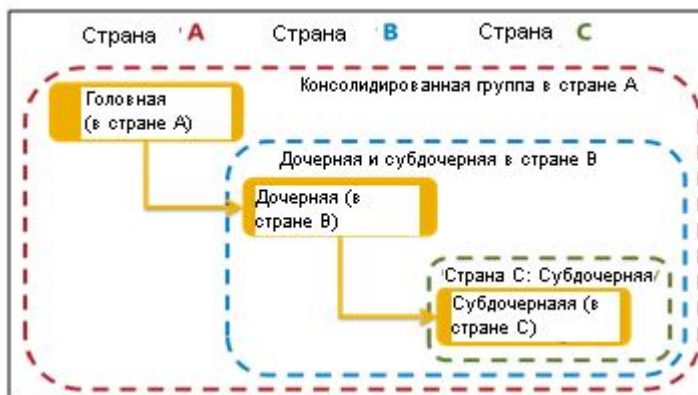
BCBS Нормативно-правовая база D-SIB

Сотрудничество между страной базирования и страной присутствия

Сотрудничество между страной базирования и страной присутствия

**Нет распределения
общего капитала на
уровне группы**

- Прирос HLA должен быть на уровне юридического лица, которое идентифицировано изначально как **D-SIB**



**Необходимость интенсивной
координации и
сотрудничества между
надзорными органами страны
базирования и страны
присутствия**

Повестка дня

Буферы капитала для глобальных и национальных системообразующих банков (G-SIBs / D-SIBs)

SIFIs and the G-20 financial market reform process

Systemic importance: basic concept

BCBS G-SIB framework

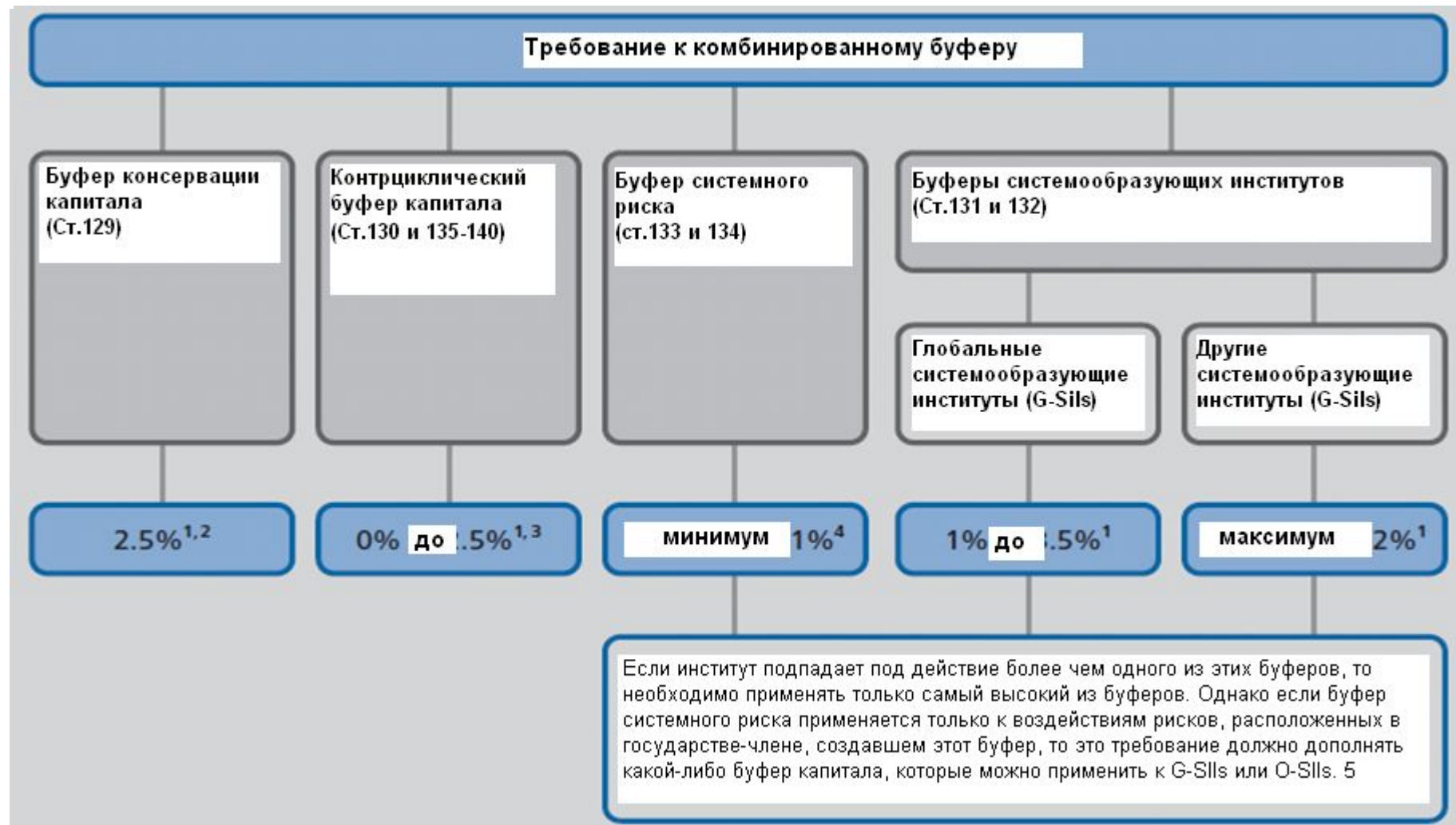
BCBS D-SIB framework

Нормативно-правовые базы BCBS G- и D-SIB: Внедрение в Европейском Союзе

1. В качестве процента от общей суммы риска. 2. Национальные органы власти могут увеличить размер согласно Ст.458 CRR, если потребуется. 3. Может быть выше; международная взаимность, как правило, обязательна до размера буфера 2,5%. 4. Поскольку процент степеней опасности, взвешенных с учетом риска тех рисков потенциальных убытков, по отношению к которым применен буфер системного риска. Процедуры применения буфера меняются в зависимости от величины и места рисков потенциальных убытков, по отношению к которым применяется буфер. 5. Если O-SII это дочерняя компания G-SII или O-SII, которые базируются за рубежом, то для него должен создаваться буфер капитала O-SII на консолидированной основе, буфер капитала для O-SII не может превышать 1% на консолидированной основе для этих дочерних компаний.

BCBS нормативно-правовые базы G- и D-SIB: Внедрение в ЕС

Внедрение в Европейском Союзе: Буферы капитала CRD (обзор)



G-Sils = G-SIBs
O-Sils = D-SIBs

1. В качестве процента от общей суммы риска. 2. Национальные органы власти могут увеличить размер согласно Ст.458 CRR, если потребуется. 3. Может быть выше; международная взаимность, как правило, обязательна до размера буфера 2,5%. 4. Поскольку процент степеней опасности, взвешенных с учетом риска тех рисков потенциальных убытков, по отношению к которым применен буфер системного риска. Процедуры применения буфера меняются в зависимости от величины и места рисков потенциальных убытков, по отношению к которым применяется буфер. 5. Если O-SII это дочерняя компания G-SII или O-SII, которые базируются за рубежом, то для него должен создаваться буфер капитала O-SII на консолидированной основе, буфер капитала для O-SII не может превышать 1% на консолидированной основе для этих дочерних компаний.

BCBS нормативно-правовые базы G- и D-SIB: Внедрение в ЕС

Буфер для SIBs и «буфер системного риска»

Директива требований к капиталу (CRD)

- Включение нормативно-правовых баз G-SIB и D-SIB в CRD
- Глобальные системообразующие банки: "G-SIIs" → обязательный буфер G-SII (1-3,5%), период внедрения: 2016 – 2019
- национальные/ европейские (=прочие) системообразующие банки : "O-SIIs" → дополнительный буфер O-SII до 2%, вступление в силу с 2016 года
- Взаимодействие с «буфером системного риска» (SRB): применяется больший из буферов; однако если SRB применяется только к угрозам в Государстве-члене, который создал буфер, то SRB дополняет буфер G-SII или буфер O-SII.

BCBS нормативно-правовые базы G- и D-SIB: Внедрение в ЕС

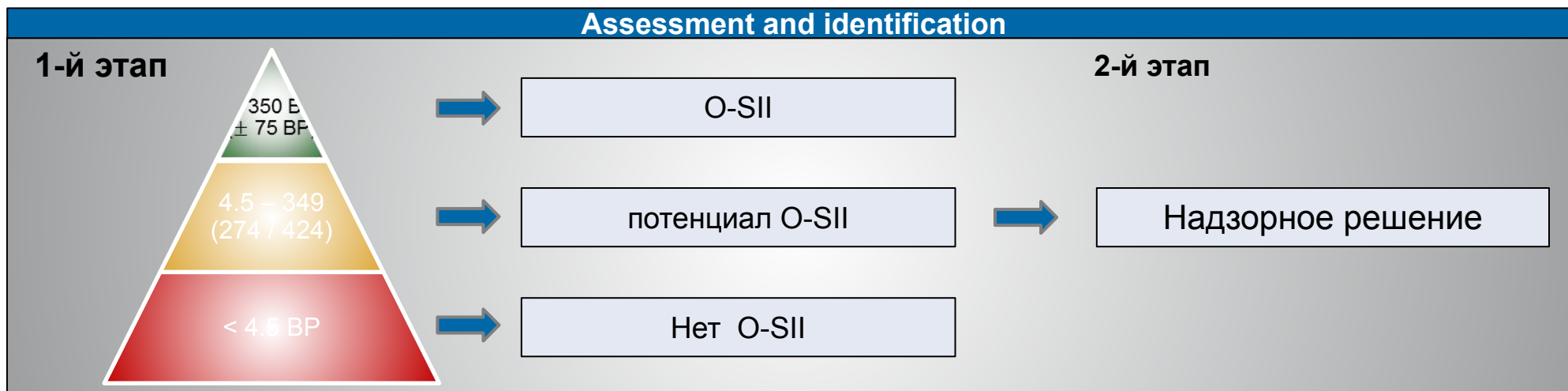
Идентификация D-SIBs (ЕС: "O-SIIs") в ЕС

Выставление баллов

| Категория (вес) | Обязательные показатели (н-р) | Дополнительные показатели (н-р.) |
|-------------------------|--|---|
| Размер (25%) | Суммарные активы | Рыночная капитализация |
| Значимость (25%) | Сумма внутренних платежных операций. | Число розничных клиентов |
| Сложность (25%) | Межюрисдикционные обязательства | Секьюритизированный долг |
| Взаимозависимость (25%) | Внутрифинансовые системные обязательства | Двусторонняя связь с иностранными банками |



Assessment and identification



BCBS нормативно-правовые базы G- и D-SIB: Внедрение в ЕС

Обязательные показатели для идентификации D-SIB

Европейское банковское ведомство (ЕБА): "Руководящие указания по критериям определения условий применения Статьи 131(3) Директивы 2013/36/EU (CRD) по отношению к оценке других системообразующих институтов (O-SIs)"

| Критерий | Показатели | Вес |
|--|---|--------|
| Размер | Суммарные активы | 25.00% |
| Важность (включая заменяемость/инфраструктура финансовой системы) | Стоимость национальных платежных сделок | 8.33% |
| | Депозиты частного сектора от вкладчиков из ЕС | 8.33% |
| | Ссуды частного сектора получателям в ЕС | 8.33% |
| Сложность/международная деятельность | Стоимость внебиржевых деривативов (условная) | 8.33% |
| | Межюрисдикционные обязательства | 8.33% |
| | Межюрисдикционные требования | 8.33% |
| Взаимосвязанность | Внутрифинансовые обязательства | 8.33% |
| | Внутрифинансовые активы | 8.33% |
| | Непогашенные долговые ценные бумаги | 8.33% |

BCBS Нормативно-правовые базы G- и D-SIB: Внедрение в ЕС

Дополнительные показатели для идентификации D-SIB

Общая EAD, Общие активы, взвешенные по риску (RWA), Забалансовые статьи, Рыночная капитализация, Общий EAD/ВВП страны-члена, Общие активы/ ВВП страны-члена, Займы частного сектора, Ипотечные займы, Ссуды, выдаваемые деловым предприятиям, Розничные кредиты, Депозиты физических лиц, Депозиты, гарантированные системой гарантирования вкладов, Депозитов юридических лиц, Любые депозиты, Количество розничных клиентов, Доля в расчетно-клиринговой системе, Платежные услуги, предоставляемые участникам рынка или другим лицам, Активы на доверительном хранении, Страхование облигационного займа, Страхование выпуска ценных бумаг, Портфели внутренних облигаций, Количество депозитных счетов - предприниматели, Количество депозитных счетов - население, Географическая разбивка деятельности банка, Тип клиентов, Активы 3-го уровня, Производные финансовые инструменты (активы и / или обязательства сторон), Стоимость торговых и доступных для продажи ценных бумаг (с учетом высоколиквидных активов), Количество дочерних предприятий, Количество иностранных дочерних компаний, Количество активных юрисдикций, Степень решаемости согласно оценке решаемости организации, Иностраный нетто-доход / общий доход, Непроцентные доходы / общий доход, Стоимость РЕПО, Стоимость обратного РЕПО, Потенциальный риск заражения через компании, входящие в конгломерат, Потенциальные риски заражения через акционеров, Потенциальных риски репутационного заражения, межбанковские претензий и / или обязательства, Кредитные сделки с ценными бумагами, Объемы или суммы рыночных сделок, Важность для IPS, в состав которой входит юридическое лицо, Значительный выпуск обеспеченных облигаций, Секьюритизированный долг, Предоставленные платежные услуги, Возможность прямого/обратного подключения к внешней банковской системе, Возможность прямого/обратного подключения к иностранным небанковским организациям, Активы, предназначенные для торговли.

Европейское банковское ведомство (ЕБА): "Руководящие указания по критериям определения условий применения Статьи 131(3) Директивы 2013/36/EU (CRD) по отношению к оценке других системообразующих институтов (O-SIIs)"

Большое спасибо за внимание

