

Модернизация банковского регулирования и надзора: передовой опыт и отечественные перспективы

д.э.н. МОИСЕЕВ С.Р.
Директор Центра экономических исследований МФПА
Ответственный секретарь Комиссии РСПП
по банкам и банковской деятельности

апрель 2011 года

Институциональные модели регуляторов

Модель секторального (специализированного) надзора

- Регулирование и надзор за каждым сектором (банки, фондовые посредники и страховщики) закрепляются за отдельными органами регулирования

Модель двойного пика (“twin peaks” model)

- Регулирование и надзор закрепляются за двумя органами регулирования (как правило, центральным банком и управлением пруденциального надзора)

Модель интегрированного регулирования и надзора (мегарегулирование)

- Регулирование и надзор за всеми типами финансовых посредников выделяются в один орган, который отвечает как за пруденциальный надзор, так и за защиту прав инвесторов и потребителей финансовых услуг

Реформы институтов регулирования: 2010-11 годы



Бельгия (2011): National Bank of Belgium и Financial Services and Markets Authority

- пруденциальный надзор за финансовыми посредниками отошел к центробанку
- FSMA: соблюдение биржевых правил и раскрытия информации, мониторинг продуктов, социальный надзор и образование



Франция (2010): Banque de France и Prudential Control Authority

- Центробанк создал Управление пруденциального надзора, куда переданы лицензирование и надзор за банками, платежными системами, секторов инвестиционных услуг, страховщиками



Германия (2011): Deutsche Bundesbank

- возврат в центральный банк функций надзора

Реформы институтов регулирования: 2010-11 годы



Ирландия (2010): Central Bank of Ireland

- создание единого мегарегулятора на базе центрального банка



Литва (2011): Bank of Lithuania

- Слияние всех типов надзора в единый мегарегулятор на базе автономного департамента центробанка



Португалия (2011): от секторальной модели к модели двух ПИКОВ

- Центробанку переходит пруденциальный надзор за всеми типами финансовых посредников, лицензирование выделяется в специализированный орган

Реформы институтов регулирования: 2010-11 годы



Греция (2011): Bank of Greece и Capital Market Commission

- центральному банку перейдет надзор за страховыми компаниями
- сокращение полномочий Службы по надзору за финансовыми рынками



Великобритания (2010): Bank of England и Prudential Regulation Authority

- Ликвидация мегарегулятора Financial Services Authority
- Центральный банк создает дочернюю организацию по пруденциальному надзору
- Учреждение нового органа - Consumer Protection and Markets Authority



Казахстан (2011): Национальный Банк Республики Казахстан и Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций

- Ликвидация АФН РК

- **Текущий итог:** консолидация финансового регулирования и надзора в центральном банке: Великобритания, Чехия, Ирландия, Словакия, Литва;
- **Усиление роли центрального банка:** Бельгия, Франция, Германия, США, Португалия, Греция

Макропруденциальное регулирование системного риска



США

- Совет по мониторингу за финансовой стабильностью при



Великобритания

- Комитет по финансовой политике в Банке Англии



Еврозона

- Европейский совет по мониторингу системных рисков



Франция

- Совет по финансовому регулированию и системному риску



Греция

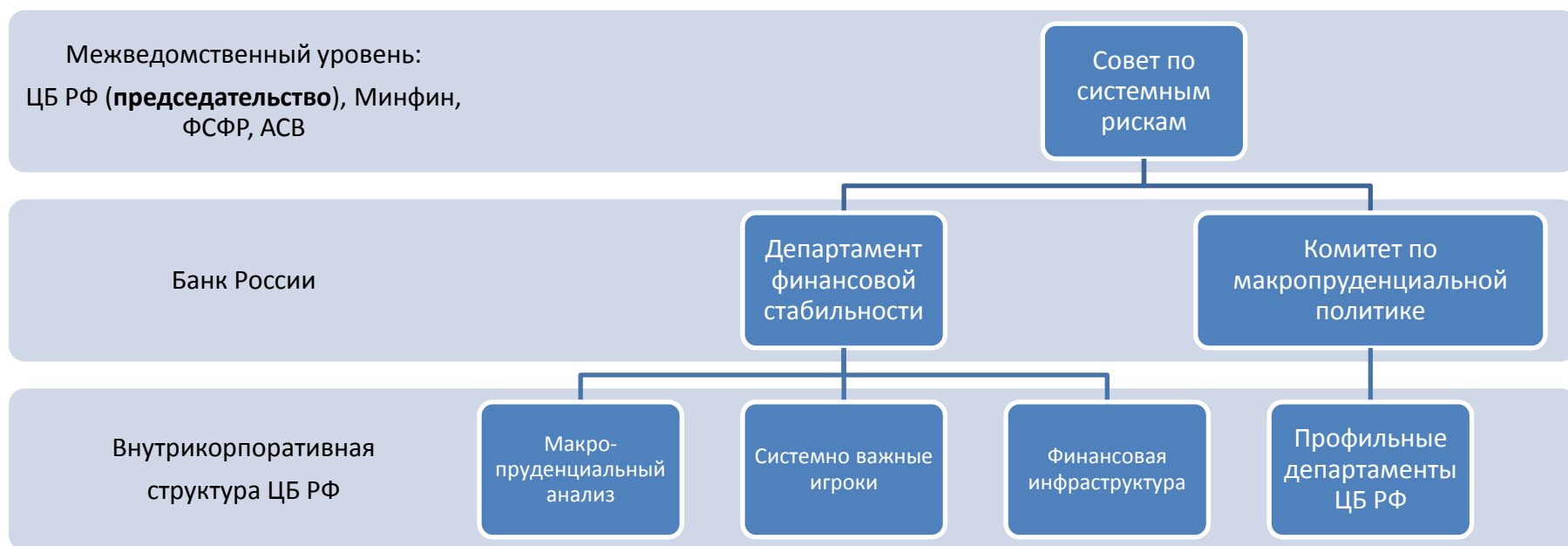
- Совет по системной стабильности



Венгрия

- Совет по финансовой стабильности

Россия: организационная структура по управлению системным риском



Задачи управления системным риском

Совет по системным рискам

идентификация рисков финансовой стабильности	поддержание финансовой стабильности через управление финансовыми дисбалансами, в т.ч. кредитным циклом	гармонизация регулирования финансовых посредников, рынков и инструментов	координация макропруденциальной политики на международном уровне	содействие рыночной дисциплине
--	--	--	--	--------------------------------

Условия эффективности

индикаторы системной стабильности	увязка индикаторов и пруденциальных норм	высокая степень общественного доверия и транспарентность	публикация протоколов и стенограмм, регулярный отчет о финансовой стабильности	рыночный диалог
-----------------------------------	--	--	--	-----------------

Совершенствование микропруденциальной политики

- Закрепление права **мотивированного суждения** за Банком России
- Повышение требований к **корпоративному управлению, системам управления рисками и ответственности руководства** банков в части принятия недобросовестных решений, сокрытия или фальсификации отчетности и разделения ответственности с кредиторами
- **Консолидированный надзор** за деятельностью банковских групп и холдингов
- **Единообразии надзорных требований и требований к участию в системе страхования вкладов**
- **Регламентации критериев оценки эффективности топ-менеджмента и системы выплат и вознаграждений**
- Развитие методологии и практики надзора, позволяющей определить возникновение проблем у финансовых посредников **на ранних стадиях их возникновения** с целью принятия соответствующих профилактических мер и определению режима дальнейшего надзора
- **Централизация инспекционной деятельности** Банка России, направленная на улучшение качества проверок и эффективности взаимодействия подразделений дистанционного и контактного надзора регулятора
- Сбор, хранение и систематизация данных о **проблемных заемщиках из реального сектора** и их залогах в рамках единого кредитного бюро
- Повышение прозрачности отдельных участников рынка

Мотивированное суждение

Кто?

- Комитет банковского надзора Банка России

Что?

- качество активов, имеющих кредитный риск
- связанность сторон, т.е. степень консолидации участников группы или холдинга в целях анализа концентрации риска

Санкции

- предписание ликвидировать недостатки в деятельности
- запрет на проведение отдельных операций

Обжалование

- обязательное условие механизма обратной связи

Транспарентность

- документы к заседанию, протоколы и стенограммы: мотивы, аргументы «за» и «против»

Текущий формат раскрытия банками информации о своей деятельности

Периодичность	Обязательное раскрытие	Рекомендованное раскрытие
Ежегодно	<p>годовой отчет; консолидированная отчетность (для банковских групп):</p> <ul style="list-style-type: none"> • балансовый отчет (ф. 802); • отчет о прибылях и убытках (ф. 803); • сведения о составе участников, достаточности капитала и резервах (ф. 812); 	
Ежеквартально	<ul style="list-style-type: none"> ➤ бухгалтерский баланс (ф. 806); ➤ отчет о прибылях и убытках (ф. 807); ➤ отчет об уровне капитала и резервах (ф. 808); ➤ ежеквартальный отчет эмитента ценных бумаг 	отчет о прибылях и убытках (ф. 102)
Ежемесячно		<ul style="list-style-type: none"> ➤ оборотная ведомость (ф. 101); ➤ расчет собственных средств (ф. 134); ➤ обязательные нормативы (ф. 135)

Месячные формы отчетности, отражающие подверженность банка финансовым рискам

Риск	Форма отчетности	Код формы по ОКУД
Валютный риск	Отчет об открытых валютных позициях	0409634
Кредитный риск	Информация о качестве активов кредитной организации	0409115
Риск ликвидности	Сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения	0409125
Процентный риск (размещение активов)	Данные о средневзвешенных процентных ставках по средствам, предоставленным кредитной организацией	0409128
Процентный риск (привлечение обязательств)	Данные о средневзвешенных процентных ставках по привлеченным кредитной организацией средствам	0409129
Риск отраслевой концентрации	Сведения о размещенных и привлеченных средствах	0409302
Риск по внебалансовым позициям	Сведения о финансовых инструментах, отражаемых на внебалансовых счетах	0409155

Доступность сокращенной промежуточной отчетности банков по МСФО

банк	Квартальная	Полугодовая
Сбербанк	+	+
Банк ВТБ	+	+
Газпромбанк	+	+
Россельхозбанк	Нет	+
Банк Москвы	Нет	Нет
ВТБ 24	Нет	Нет
Альфа-Банк	Нет	+
ЮниКредит Банк	Нет	Нет
Райффайзенбанк	Нет	Нет
Промсвязьбанк	Нет	+
Банк Уралсиб	Нет	Нет
МДМ Банк	+	+
Росбанк	Нет	Нет
ТрансКредитБанк	+	+
НОМОС-БАНК	Нет	Нет

банк	Квартальная	Полугодовая
Ситибанк	Нет	Нет
Банк «Санкт-Петербург»	+	+
Ак Барс	Нет	Нет
Банк «Россия»	Нет	Нет
Банк ВТБ Северо-Запад	Нет	Нет
Нордеа Банк	Нет	Нет
Петрокоммерц	Нет	Нет
Ханты-Мансийский Банк	Нет	Нет
Банк Зенит	Нет	+
Банк «Возрождение»	+	+
Национальный банк «Траст»	Нет	Нет
Сосьете Женераль Восток	Нет	Нет
Московский кредитный банк	Нет	+
Связь-Банк	Нет	+
Банк «Русский Стандарт»	+	+

Обеспечение надлежащего раскрытия банками ежеквартальной информации о рисках в русле третьего компонента «Базеля II»

Оценка риска	Общие требования к раскрытию информации
Достаточность капитала	<ul style="list-style-type: none"> структура и достаточность капитала банка в т.ч. требования к капиталу под конкретные риски (кредитный, рыночный и пр.); полугодовые результаты самостоятельного стресс-тестирования банка по различным сценариям;
Кредитный риск	<ul style="list-style-type: none"> суммарная валовая подверженность банка кредитному риску, а также средний валовой риск за период, разбитый на основные подвиды риска; географическое распределение кредитного риска; распределение кредитного риска по отраслям и типам контрагентов (на консолидированной основе); риск концентрации по крупным заемщикам и кредиторам (вкладчикам); разбивка по остаточному договорному сроку погашения всего кредитного портфеля и его подпортфелей; просроченные, реструктурированные и пролонгированные кредиты, а также резервы на возможные потери по ним;
Управление рисками	<ul style="list-style-type: none"> процессы управления рисками и структура внутрибанковской системы рейтингов; описание процедур присвоения внутренних рейтингов по различным портфелям; сведения о контрольном механизме внутренней рейтинговой системы, включая анализ независимости, подотчетности и проверки рейтинговых систем;
Рыночный риск	<ul style="list-style-type: none"> структура рыночного риска, включая раскрытие информации о подходе (требования к капиталу для покрытия процентного риска, риска участия в капитале, валютного риска, товарного риска) и текущие количественные оценки VaR; балансовая и справедливая стоимость портфелей ценных бумаг; кумулятивные реализованные и нереализованные прибыли (убытки) по различным портфелям ценных бумаг; оценка роста (уменьшения) доходов или экономической стоимости капитала в сценариях различных шоков процентных ставок; структура непогашенных требований, секьюритизированных банком;
Операционный риск	<p>подходы к оценке достаточности капитала под операционный риск, включая рассмотрение действующих внутренних и внешних факторов и их количественные оценки</p>

Транспарентность банков и адекватная оценка их рисков

- гармонизация отчетности по РСБУ и МСФО для финансовых посредников не позднее 2015 года, стандартизация публичной отчетности по МСФО;
- публичное раскрытие финансовыми посредниками стандартных форм отчетности по ключевым финансовым рискам (валютный, кредитный, процентный, ликвидности, фондовый, отраслевой концентрации, риск по внебалансовым позициям), не влекущее раскрытие конфиденциальной информации;
- введение обязательной полной квартальной отчетности финансовых посредников с подробными комментариями, что соответствует требованиям «Базеля II» и МСФО;
- установление требований ко всем аффилированным лицам банкам публично раскрывать на сайтах банков сведения о себе;
- введение обязательного раскрытия номинальными держателями сведения о владельцах акций банков и о владельцах акций обществ, оказывающих косвенно (через третьи лица) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления банков, включая третьи лица, посредством которых осуществляется косвенно существенное влияние на решения.

Условия успеха политики по разрешению финансовых кризисов

Условия эффективности

финансирование антикризисных мер не определяется ограничениями федерального бюджета;

дискреционные возможности по принятию «частных» решений по банкам минимизированы;

антикризисные меры не подвержены влиянию электорального цикла и не находятся под воздействием селективной политики правительства в части преференций окологосударственным банкам;

специализированное агентство располагает широким инструментарием антикризисных мер, а также операционной независимостью;

уполномоченное агентство несет публичную ответственность и имеет общественную подотчетность.

Уполномоченный институт

преобразование АСВ в агентство более широкого назначения: трансформации в Агентство по финансовой стабилизации

немецкий Фонд стабилизации финансового рынка, действующий как агентство Бундесбанка

шведский Стабилизационный фонд, совмещающий функции агентства по страхованию вкладов, национального долгового агентства и финансового санатора

расширенные полномочия по противодействию банковским кризисам получили бельгийский Фонд защиты депозитов и финансовых инструментов, а также датская система страхования вкладов

Расширение системы страхования финансовых обязательств на смежные финансовые рынки, а также на значимые категории вкладчиков

Расширение страхования вкладов в банках

индивидуальные предприниматели

некоммерческие организации

предприятия малого бизнеса

Компенсационный фонда для частичного возмещения населению потерь, вызванных банкротством

брокеры

управляющие компании (НПФ)

Комплекс мер институционализации политики по разрешению банковских кризисов

дополнение действующей системы обеспечения финансовой стабильности внебюджетным фондом, частично финансируемым финансовым сообществом и обеспечивающим справедливое распределение нагрузки между бюджетом, налогоплательщиками и финансовыми посредниками по локализации последствий банковских кризисов;

расширение гарантий системы страхования на значимые в социально-экономическом плане категории вкладчиков (индивидуальных предпринимателей, некоммерческие организации и предприятия малого бизнеса);

формирование компенсационного фонда для частичного возмещения населению потерь, связанных с несостоятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг;

уточнение размера внебюджетного сбора, исходя из новых задач;

сохранение за Банком России и Агентством полномочий и инструментария, обеспечивающего эффективность и гибкость антикризисной политики;

ориентация Агентства на более широкую политику по поддержанию стабильности банковского сектора и превращение его в уполномоченное агентство по разрешению банковских кризисов.



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!