

Саморегулируемая
организация



НАЦИОНАЛЬНАЯ
ФИНАНСОВАЯ
АССОЦИАЦИЯ

РАЗВИТИЕ
ИНИЦИАТИВЫ
РЕГУЛИРОВАНИЕ

«ПРАВИЛА УПРАВЛЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫМ РИСКОМ, РИСКОМ ЛИКВИДНОСТИ И РИСКАМИ ОТ ВСТРОЕННЫХ ОПЦИОНАЛЬНОСТЕЙ ЧЕРЕЗ НАДЛЕЖАЩЕЕ СТРУКТУРИРОВАНИЕ КРЕДИТНЫХ ПРОДУКТОВ»

Москва, СРО НФА

Презентация к «XIII МЕЖДУНАРОДНОМУ
РЕПО-ФОРУМУ 2017»

19.12.2017 г.

+7 (495) 980-98-74



info@nfa.ru



www.nfa.ru



СБЕРБАНК

Всегда рядом



ГАЗПРОМБАНК

В МАСШТАБАХ СТРАНЫ, В ИНТЕРЕСАХ КАЖДОГО

БАЛАНС ИНТЕРЕСОВ В РАСПРЕДЕЛЕНИИ ALM-РИСКОВ СМЕЩЕН В ПОЛЬЗУ ЗАЕМЩИКОВ



Поверхностное представление банков об экономической сути отношений с клиентами

Ненадлежащая документация

Отсутствие единой позиции банков по учету и оценке ALM-рисков

Конкуренция банков за клиентов

Навязывание банкам ущербно структурированных сделок

Отсутствие возможности хеджировать риски на рынке ПФИ

НЕНАДЛЕЖАЩЕЕ СТРУКТУРИРОВАНИЕ КРЕДИТНЫХ ПРОДУКТОВ



Аккумуляция рисков в банковской системе



Дестабилизация финансовой системы



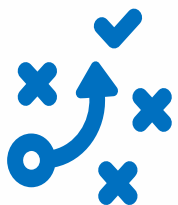
Потребность во вмешательстве регулятора и бюджетных расходах



Отсутствие спроса на инструменты хеджирования



ПРАВИЛА



ЦЕЛИ

- Стандартизация формулировок Кредитной документации в части условий сделок, влияющих на распределение ALM-рисков.
- Стандартизация оценок и ценообразования ALM-рисков.
- Распространение культуры управления ALM-рисками на уровне сделок.



ПОЗИТИВНЫЙ
ЭФФЕКТ

- Повышение цивилизованности рынка корпоративного кредитования.
- Эффективное перераспределение рисков между банком и заемщиком.
- Повышение прозрачности ценообразования кредитных продуктов.
- Создание предпосылок для формирования спроса на хеджирование ALM-рисков через ПФИ.
- Снижение судебных и операционных издержек.



ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РАБОЧЕЙ ГРУППЫ



Разработаны и используются стандарты, признаваемые банковским сообществом и регулятором:

- договорной документации в части встроенных опциональностей;
- качественной и количественной оценки ALM-рисков на уровне сделок.



Сформированы предложения по изменению положений Банка России в части учета ALM-рисков для стимулирования эффективного управления ALM-рисками на уровне сделок.



Сформирован осознанный спрос со стороны корпоративных заёмщиков на хеджирующие сделки.



Подготовлена методологическая основа для перехода на IRRBB-подходы Базеля по процентному риску банковской книги в части корпоративных кредитов.



ЭТАПЫ РАЗРАБОТКИ ПРАВИЛ

ПРАВИЛА СРО НФА

Срок: конец 2017 г.

БАЗОВЫЙ СТАНДАРТ СРО НФА
и/или доп. стимулирование
от Банка России
Срок: 2018+ г.

Описание положений/условий кредитной документации:

- Право банка на пересмотр процентной ставки по кредиту.
- Право заемщика на досрочное погашение кредита.
- Обязанность банка предоставить ликвидность по фиксированной ставке.

- Стандартизация методологии количественной оценки ALM-рисков и ценообразования кредитных инструментов.
- Проработка вопросов дополнительного стимулирования его применения в виде учёта требований Правил в нормативных документах Банка России.



СОДЕРЖАНИЕ ПРАВИЛ

- I Общие положения
- II Термины и определения
- III Цели, Предметная область и Периметр применения Правил
- IV Порядок применения Правил
- V Рекомендации по структурированию положений и условий Кредитной документации, влияющих на процентный риск и риск ликвидности, принятые Кредитором, в том числе через предоставление Заемщику встроенных опциональностей
- VI Приложения. Примеры формулировок для включения в кредитную документацию



СОДЕРЖАНИЕ ПРАВИЛ: Раздел V. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОТРАЖЕНИЮ ALM-РИСКОВ

Список аспектов для описания в данном разделе	Описание, которое включено в Правила
Условие сделки	Идентификация условий сделки, влекущих возникновение ALM-рисков у Кредитора
Источник риска	Описание факторов, обуславливающих возникновение у Кредитора ALM-рисков
Описание вариантов по компенсации риска	Рекомендации по структурированию отношений Кредитора и Заемщика, оформлению кредитной документации, подходам к ценообразованию, направленных на снижение подверженности Кредитора ALM-рискам
Рекомендации по структурированию положений и условий Кредитной документации, влияющих на процентный риск и риск ликвидности, принятые Кредитором, в том числе, через предоставление Заемщику встроенных опциональностей	Качественная оценка предлагаемых вариантов по компенсации ALM-рисков с определением лучших рыночных практик
Примеры формулировок	Примеры формулировок для включения в кредитную документацию



ПРАВИЛА. Информация организационного характера.

Правила одобрены Советом казначеев СРО НФА 21 ноября 2017 года.

Правила утверждены Советом директоров СРО НФА 30 ноября 2017 года.

Правила разработаны экспертами ПАО Сбербанк, Банк ГПБ (АО), АО ЮниКредит Банка и Банка России в рамках Рабочей группы СРО НФА

Правила на текущий момент носят рекомендательный характер, однако рабочая группа продолжает работу над Правилами для внедрения стандартов и стимулирования их применения в виде учёта требований Правил в нормативных документах Банка России.

Желающим присоединиться к работе над Правилами необходимо связаться с СРО НФА, направив свои контактные данные на info@nfa.ru

Для обсуждения Правил организован специальный форум (доступ к форуму может предоставить СРО НФА).



107045, г.Москва, Большой Сергиевский переулок, д.10, подъезд 2, 3 этаж;
+7 (495) 980-98-74; info@nfa.ru; www.nfa.ru