

Разделение торговой и банковской книг для целей ВПОДК, оценки процентного и рыночного риска и распределения финансового результата

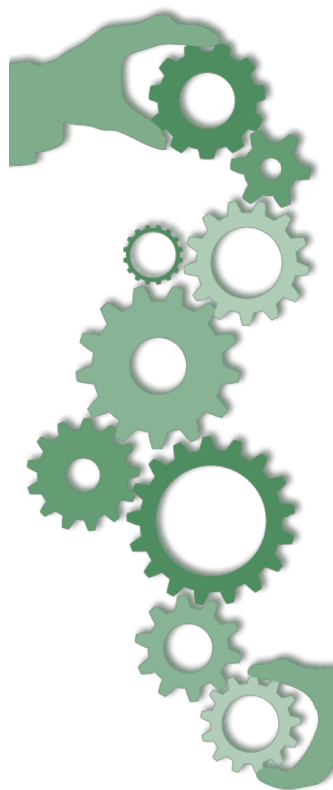
Сергей Харинов
Первый заместитель руководителя Внутреннего казначейства

материал для обсуждения, мнения и рекомендации авторов не обязательно отражают позиции организации

Ключевые вопросы для обсуждения:

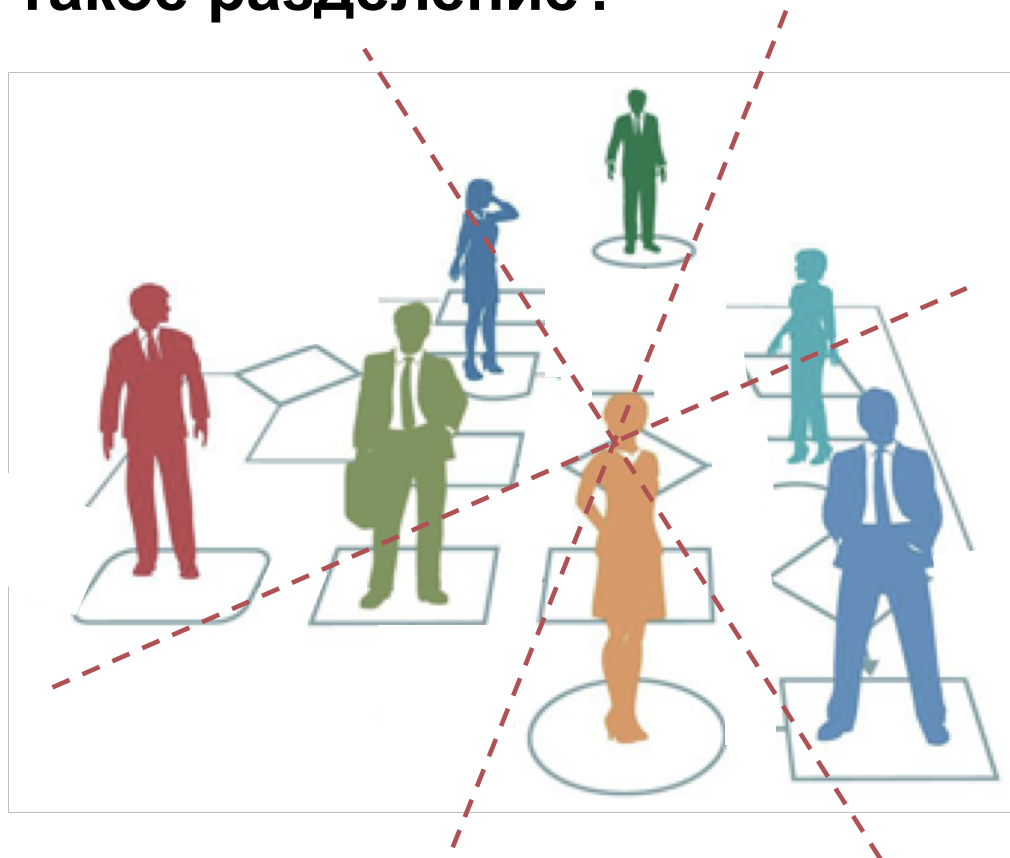
1. Что такое разделение?
2. Что разделяем?
3. Для чего разделяем?
4. По каким признакам разделяем?
5. Определения Торговой Книги и Банковской Книги
6. В чем сложность?
7. Рекомендуемый подход
8. Q&A

Принцип разделения



* В процессе разделения ни одна кошка не пострадала

Что такое разделение?



Не резать по клиентам, по инструментам, по департаментам, по продуктам, по курирующим руководителям



Идентифицировать и формализовать разные бизнес - модели

Что разделяем?

Периметры принятия различных рисков:

Торговая книга

Рыночные риски:

- **Процентный риск**
- Валютный риск
- Товарный риск
- Фондовый риск

Кредитные риски:

- Риск на контрагента по внебиржевым сделкам

Метрики: ΔTCC , VaR, ES, DV 01, VaR

Банковская книга

- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- **Процентный риск**
- Валютный риск

Метрики: ОВП, LCR, NSFR, горизонт выживания, $\Delta ЧПД$, ΔEVE

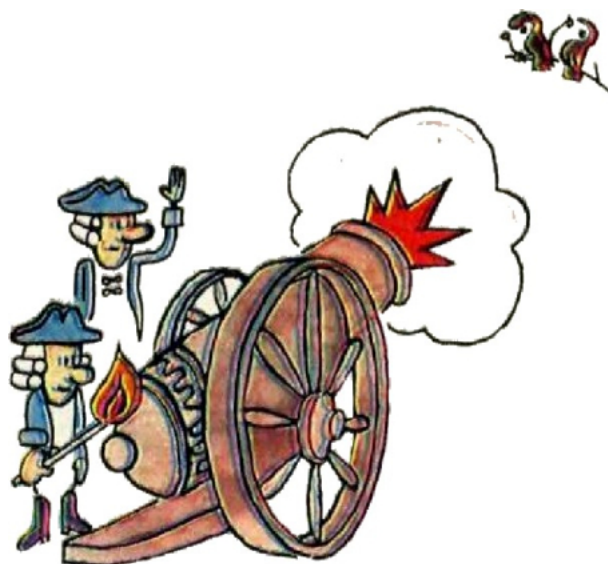
Принятие риска является частью бизнес - модели банка

Для чего разделяем?

Разделение позиций,
подверженных рискам

Корректное ведение
аналитического учета

Аллокация финансового
результата на ССП



По каким признакам разделяем?



Намерения необходимо идентифицировать, задекларировать и соблюдать декларации

Определения ТК и БК

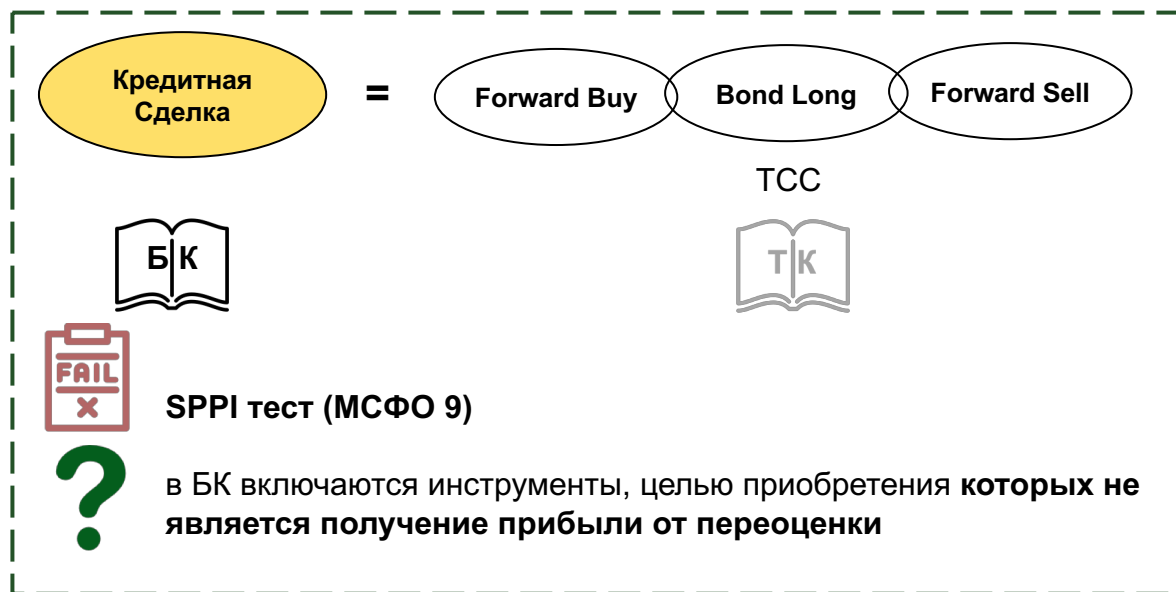
Торговая Книга	Банковская Книга
 Совокупность финансовых инструментов, имеющих рыночную стоимость и приобретенных с основной целью получения торгового/арбитражного дохода, а также с целью управления рисками Торговой книги и получения контрактных платежей	Не относящаяся к Торговой книге совокупность финансовых операций / финансовых инструментов
 <i>Положение от 3 декабря 2015 г. № 511-П</i> Ценные бумаги, (долговые, долевы): Оцениваемые по СС через P&L, приобретенные с целью продажи в краткосрочной перспективе; Оцениваемые по СС через ПСД, при наличии намерения о реализации в краткосрочной перспективе (ВНД); Открытые валютные позиции; Драгоценные металлы, товары; ПФИ	<i>Указание от 15 апреля 2015 г. № 3624-У</i> Не входящие в Торговую книгу финансовые инструменты/финансовые операции, включая: Паевые фонды; Участия; Суборд. Облигации
 <i>Minimum capital requirements for market risk, 2019</i> Цели удержания позиции: Краткосрочная продажа; Краткосрочная прибыль от переоценки; Арбитражный портфель; Управление рисками ТК	<i>Minimum capital requirements for market risk, 2019</i> Не входящая в Торговую книгу совокупность финансовых операций/финансовых инструментов

В чем же сложность?

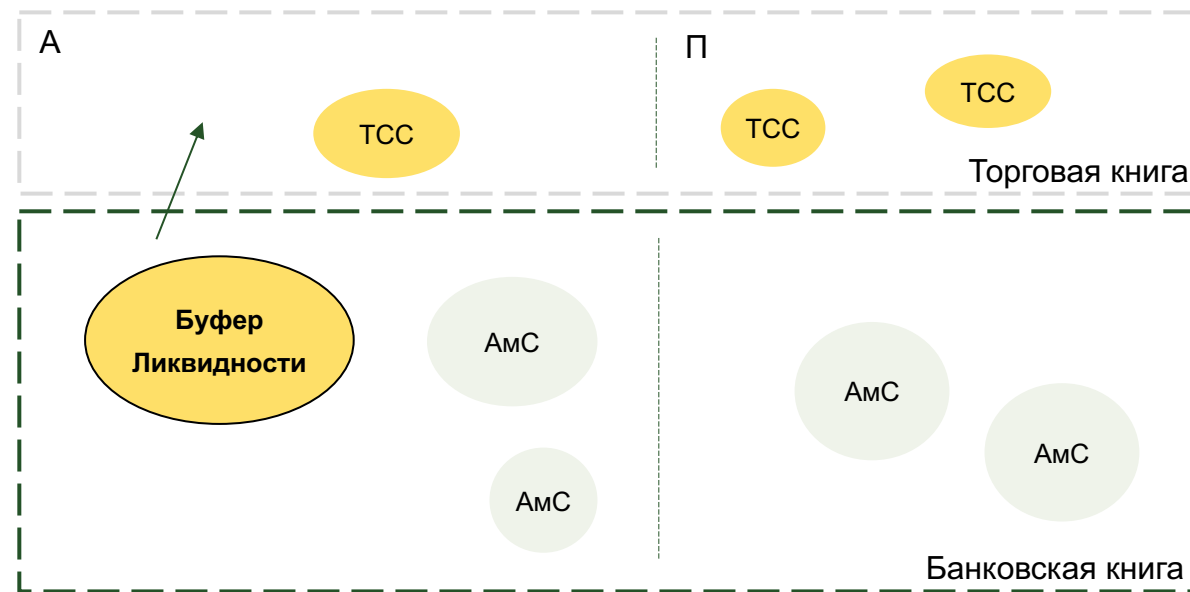
I. Неявные и необъективные общие критерии отнесения операций к ТК и БК

- Торговые подразделения совершают сделки с **инструментами, которые не переоцениваются**
- Сложно подтвердить **цель торговых операций**
- Клиентские операции торгового подразделения несут **кредитный риск**
- Кредитные подразделения могут использовать инструменты с переоценкой, казначейство использует **ПФИ для хеджирования рисков**
- Долгосрочные и неликвидные торговые позиции несут **процентный риск** и риск ликвидности, аналогичные ALM-рискам банковской книги и требующие формирования буфера ликвидности

Кейс 1

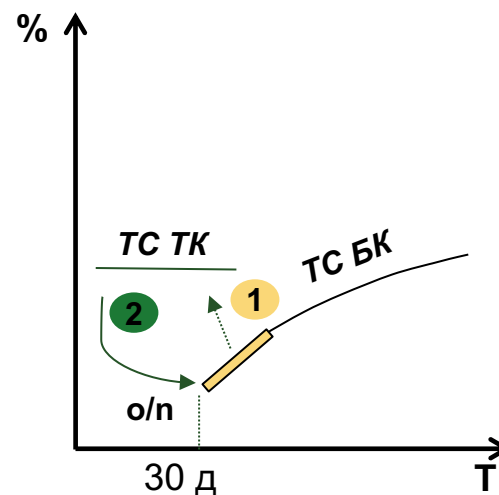
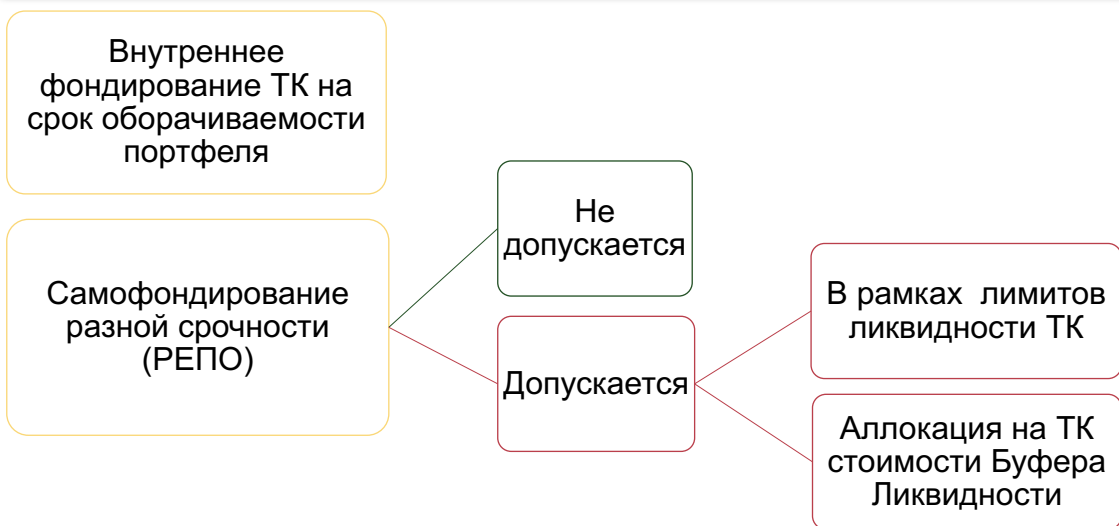


Кейс 2



В чем же сложность?

II. Проблемы Фондирования ТК*



- 1 Проблема согласования кривых, если у ТК собственная FTP; Каннибализация – переход операций из БК в ТК (ставка ТК выше)
- 2 Обратное размещение средств в БК для управления ностро позицией (кривая ТК плоская)

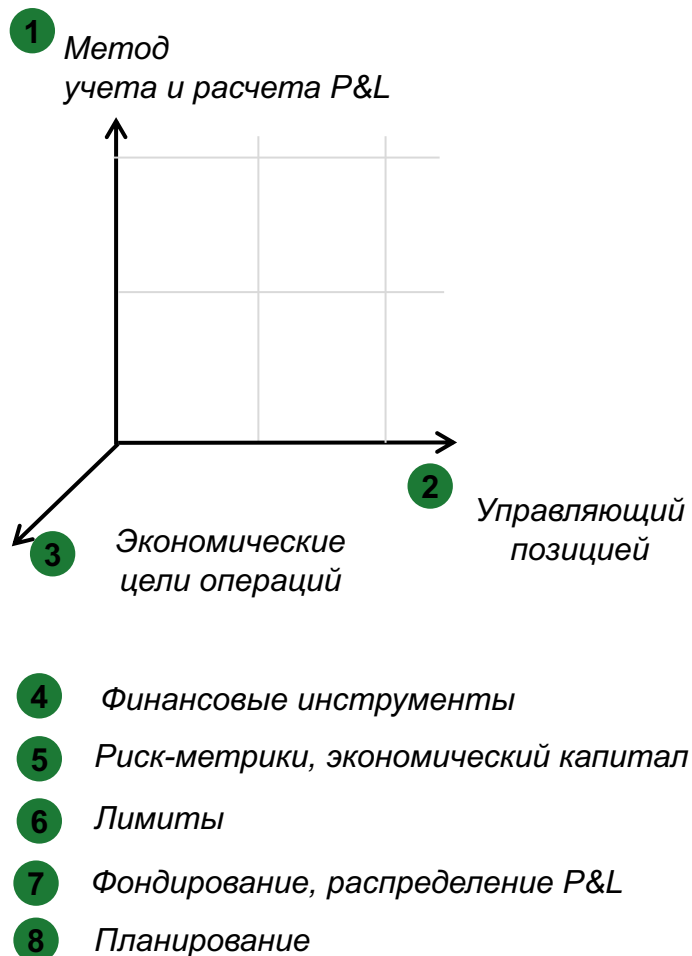
* В соответствии с Правилами внутреннего трансфертного ценообразования в банках (2019), утвержденными Советом директоров СРО НФА

III. Арбитражный портфель – это ТК?

- + Цель – получение краткосрочного или среднесрочного дохода от разности ставок, цен
- + Владелец позиции – торговое подразделение
- + Базель относит арбитражный портфель в Торговую книгу

- ✗ Settlement – риск в момент заключения сделки (кредитный риск)
- ✗ Контрагентский риск (кредитный риск)
- ✗ Фондирование сделок с несимметричными условиями маржирования (риск ликвидности, кредитный риск)

Рекомендуемый подход - многомерность



Бизнес-модель / Управленческий учет:		
ВПОДК / Категория учета:	Операции торгового подразделения	Банковский бизнес
По ТСС с переоценкой через P&L	1 - доход от краткосрочной перепродажи инструментов; - доход от краткосрочного изменения рыночных цен; - хеджирование рисков по торговым операциям	2 - управление ликвидностью; - хеджирование рисков по операциям; - ЧПД от принятия кредитного риска (например, CLN)
По амортизированной стоимости, без переоценки через P&L	3 - фондирование операций; - ЧПД от операций на рынке МБК, РЕПО; - управление ликвидностью	4 - ЧПД от принятия кредитного риска; - ЧПД от трансформации срочности; - комиссионный доход от обслуживания клиентов; - управление ликвидностью

1

- Торговая книга

2

3

4

- Банковская книга



&



Разделение торговой и банковской книг для целей ВПОДК, оценки процентного и рыночного риска и распределения финансового результата



Какой из критериев разделения БК и ТК является для Вас предпочтительным?

1. По типу управляющего подразделения
2. По типам бизнес-моделей (намерениям)
3. По типам финансовых инструментов
4. По департаментам
5. По клиентам
6. По продуктам

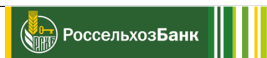
Благодарность:



**Аудитории Международного банковского Форума «КАЗНАЧЕЙСТВО 2019» –
за внимание, вопросы и участие в поисках ответов**

НФА – за организацию

**Зарине Байцаевой, Глушковой Анастасии, Андрею Зайцеву –
за помощь в создании презентации**



Сергей Харинов
*Первый заместитель руководителя
Внутреннего казначейства*

call: +7 495 663 65 14

mailto: kharinov@rshb.ru