



Національний
банк України

Вимоги до управління ринковими ризиками

Впровадження вимог Положення про
організацію системи управління ризиками
в банках України та банківських групах

Надія Мешенко

Київ, 18 / 19 вересня 2018 року



Визначення понять

Торгова книга

активи та зобов'язання банку (як балансові, так і позабалансові), які утримуються з метою торгівлі (короткостроковий перепродаж, зокрема, маркет-мейкерство; отримання прибутку від короткострокових змін цін; фіксування прибутку від арбітражу) або хеджування ризиків інших статей торгової книги*

* див. Basel Committee on Banking Supervision, Minimum capital requirements for market risk, January 2016



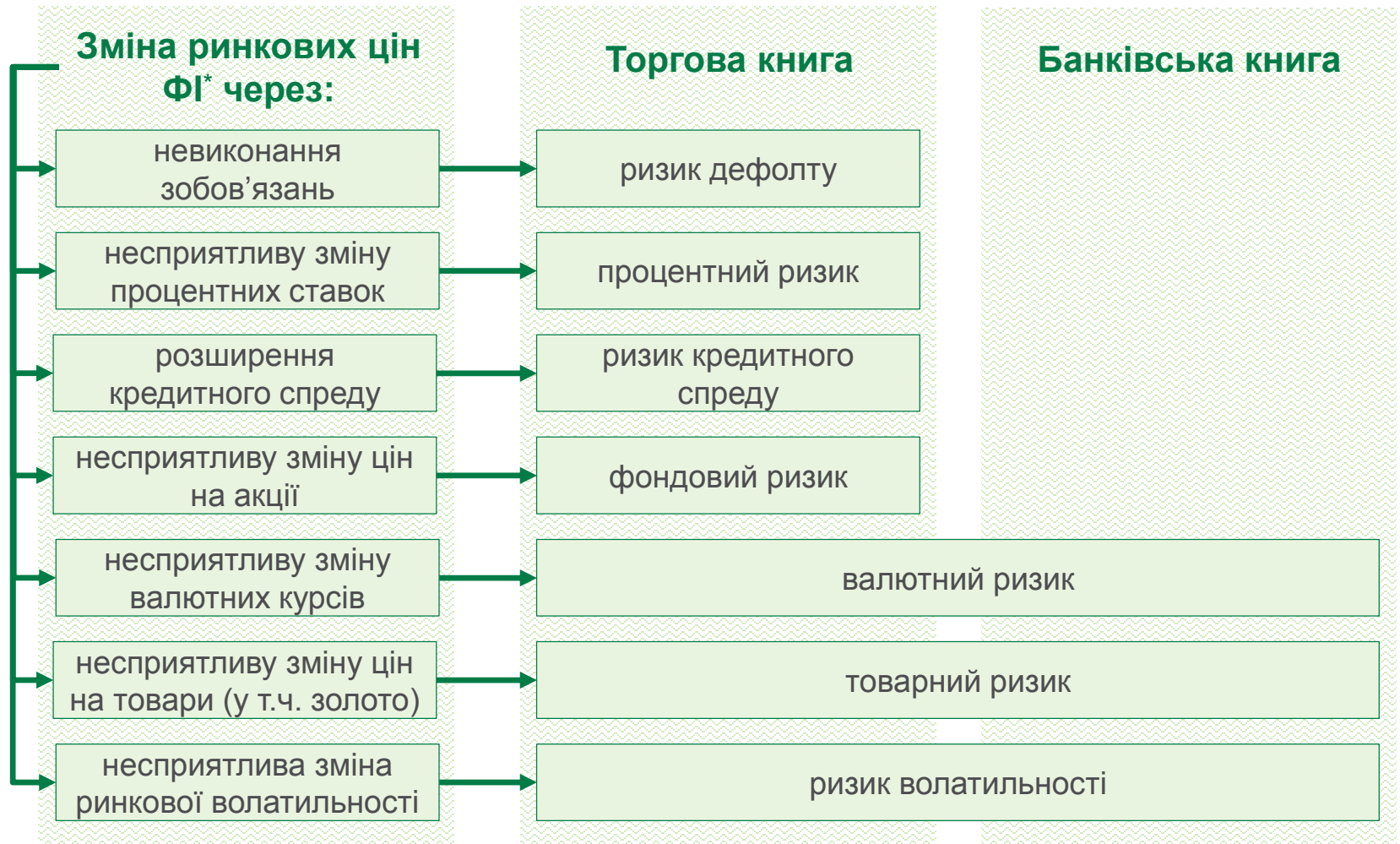
- облік активу або зобов'язання за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку (FVtPL) за МСФЗ 9 не є підставою для його включення до торгової книги
- деривативи можуть бути як в торговій, так і в банківській книгах



Банківська книга

активи та зобов'язання банку (як балансові, так і позабалансові), які не включені до торгової книги

Види ринкових ризиків



* ФІ – фінансові інструменти (активи та зобов'язання).

Вимоги до управління ринковими ризиками враховують їх суттєвість для банку

- Процентним ризиком торгової книги та ризиком кредитного спреду можна управляти в сукупності.
- Принцип суттєвості для ризику волатильності:

вартість опціонів
(у т.ч. вбудованих) \leq 1% регулятивного
капіталу



управління ризиком
волатильності не є
обов'язковим

- Принцип нульового ризик-апетиту для ринкових ризиків торгової книги:

затвердження нульового ризик-апетиту у
декларації схильності до ризиків
(унікнення ризиків, відсутня торгова книга)



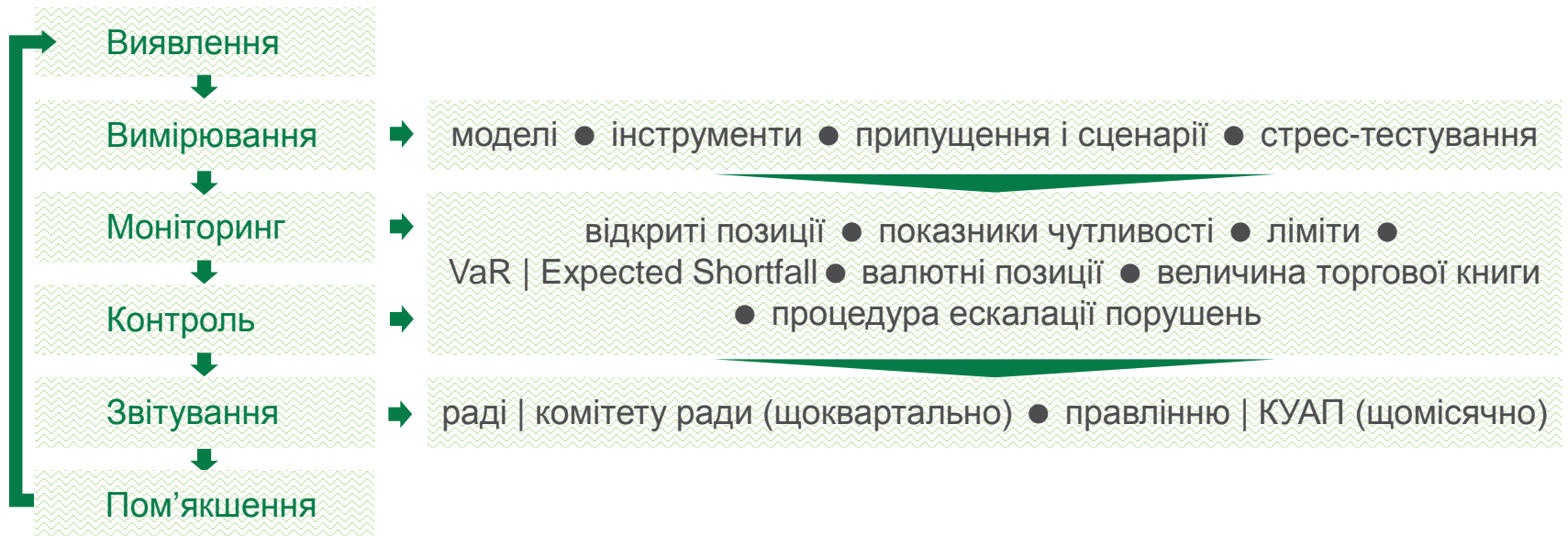
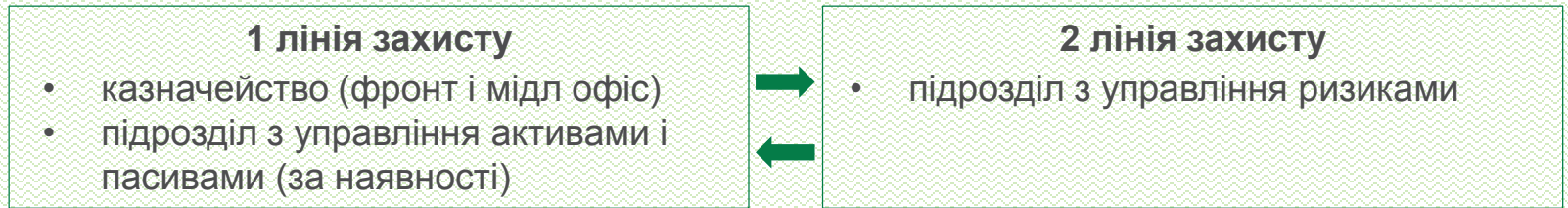
управління ринковими
ризиками торгової книги
не є обов'язковим



З урахуванням бізнес-моделі, масштабу діяльності, видів, складності операцій банку, управління ринковими ризиками може бути звужене в ньому до управління валютним та товарним ризиками за інструментами, що містяться у банківській книзі.

Процес управління ринковими ризиками

Організаційна структура процесу управління ринковими ризиками



Додаткові джерела

- Basel Committee on Banking Supervision, Standards, Minimum capital requirements for market risk, January 2016 <https://www.bis.org/bcbs/publ/d352.htm>
- Basel Committee on Banking Supervision, Consultative Document, Simplified alternative to the standardised approach to market risk capital requirements, June 2017 <https://www.bis.org/bcbs/publ/d408.htm>
- Basel Committee on Banking Supervision, Consultative Document, Revisions to the minimum capital requirements for market risk, March 2018 <https://www.bis.org/bcbs/publ/d436.htm>
- Basel Committee on Banking Supervision, Frequently asked questions on market risk capital requirements, March 2018 <https://www.bis.org/bcbs/publ/d437.htm>
- EBA, Market risk, Technical Standards, Guidelines & Recommendations <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/market-risk>
- EBA, Guidelines on institutions' stress testing, July 2018 <https://www.eba.europa.eu/documents/10180/2282644/Guidelines+on+institutions+stress+testing+%28EBA-GL-2018-04%29.pdf/2b604bc8-fd08-4b17-ac4a-cdd5e662b802>
- Bank of England, Prudential Regulation Authority, Supervisory Statement SS13/13 Market risk, March 2018 <https://www.bankofengland.co.uk/-/media/boe/files/prudential-regulation/supervisory-statement/2018/ss318.pdf?la=en&hash=C8D06C34E51FED97E09096B44DE9641D1A424F35>