

ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие ко второму изданию	5
Предисловие	7
Введение.	9
Глава 1. Эволюция от Базель I к Базель II	13
1.1. Формирование международных подходов к оценке адекватности капитала (Базель I)	13
1.2. Новые подходы к измерению достаточности капитала банков (Базель II).	23
Глава 2. Кредитный риск	29
2.1. Общая практика измерения кредитного риска	29
2.2. Оценка активов по рискам: описание подходов согласно Базель II.	32
2.2.1. Стандартизованный подход (32). 2.2.2. Упрощенный стандартизованный подход (42). 2.2.3. Подход на основе внутренних рейтингов (IRB) (43). 2.2.4. Риск вложения в акции (59). 2.2.5. Риск по операциям факторинга [Базель II, ст. 363–373] (64). 2.2.6. Учет риска секьюритизированных активов (65). 2.2.7. Парадигма двойного дефолта и учет риска торговых операций (74).	
2.3. Обзор литературы	83
2.4. Недостатки Базель II.	97
2.5. Проблемы внедрения Базель II в России	97
2.6. Рекомендации для регулятора	102
2.7. Приложение. Статистические вероятности дефолтов.	104
Глава 3. Рыночный риск	106
3.1. Рекомендации Базель II по оценке рыночного риска.	106
3.1.1. Стандартизованный метод (106). 3.1.2. Подход на основе внутренних моделей банков (125).	
3.2. Граница потерь при принятом уровне риска (Value at Risk)	134
3.2.1. Расчет индивидуального риска (Individual VaR) (134).	
3.3. Обзор литературы	146
3.3.1. Факторы риска (146).	
3.4. Общие проблемы применения методов	158

3.5. Сложности внедрения в России	159
3.6. Рекомендации регулятору	160
3.7. Приложение. Обзор методологий стресс-тестирования	161
3.7.1. Введение понятия «стресс-тестирование» (161).	
3.7.2. Виды стресс-тестов (166). 3.7.3. Факторы риска (176).	
3.7.4. Выбор факторов риска (180).	
3.8. Приложение. Верификация моделей по историческим данным (бэк-тестирование)	186
Глава 4. Операционный риск	191
4.1. Общая практика определения операционного риска	191
4.2. Подходы Базель II к расчету операционного риска	193
4.2.1. Базовый индикативный подход (193). 4.2.2. Стандартизованный подход (196). 4.2.3. Расширенные подходы (АМА) (204).	
4.3. Обзор литературы	209
4.3.1. Подход на основе «оценочных карточек» (210).	
4.3.2. Подход на основе внутренней оценки (ИМА) (211).	
4.3.3. Подход на основе распределения потерь (211).	
4.4. Основные проблемы внедрения продвинутых подходов	218
4.5. Проблемы внедрения в России	219
4.6. Рекомендации регулятору	220
Глава 5. Агрегирование рисков	224
5.1. Расчет совокупного риска (Gross VaR)	224
5.1.1. Понятие копул совместного распределения (230).	
5.2. Рекомендации Базель II	240
5.3. Обзор литературы	241
5.4. Перечень недостатков Базель II	248
5.5. Особенности внедрения в России	249
5.6. Рекомендации регулятору	249
5.7. Рекомендации коммерческим банкам	252
5.8. Приложение. Агрегированное стресс-тестирование	253
5.8.1. «Эффект заражения» (254). 5.8.2. Сценарный анализ (257). 5.8.3. Анализ чувствительности (258).	
Заключение	267
Библиография	271
Глоссарий ¹ Базель II	283