**Модели оценки и регулирования рисков банковской деятельности**

**Пеникас Г.И.**

Старший преподаватель кафедры математической экономики и эконометрики Департамента прикладной экономики факультета экономики НИУ ВШЭ, старший научный сотрудник Международной научно-учебной лаборатории анализа и выбора решений. E-mail: [gpenikas@hse.ru](mailto:gpenikas@hse.ru)

**Аннотация**

С 1 января 2013 г. в России вводится новая инструкция 139-И вместо 110-И для контроля за уровнем принятых рисков, на основе которой Банк России внедрит требования соглашений Базель II и III. 7 января 2013 года Базельский комитет по банковскому надзору опубликовал уточнения к требованиям по контролю за риском ликвидности в рамках соглашения Базель III. Несмотря на четкие цели внедрения новых стандартов регулирования банковских рисков, неопределенными остаются их возможные последствия. Поэтому целью данного доклада является кратко представить результаты исследований, анализирующих данные вопросы и прежде всего обосновывающие более корректную оценку рисков на уровне всей банковской системы; демонстрирующие связь рисков и, в частности, характера использования деривативов и стоимости банка как стратегического ориентира управляющих банков; а также посвященных моделям регулирования, стимулирующих принятие ими оптимального риска. Часть результатов была опубликована в журнале; часть – в виде препринтов в серии ПФИ ВШЭ (все материалы прилагаются для ознакомления). В завершении доклада обсуждаются перспективы развития исследования.

**Models of Banking Risks Evaluation and Regulation**

**Penikas H.I.**

Lecturer of the Chair of the mathematical economics and econometrics of the Applied Economics Department of HSE, senior research fellow at the International laboratory of decision choice and analysis. E-mail: [gpenikas@hse.ru](mailto:gpenikas@hse.ru)

**Abstract**

Starting January 01, 2013 new law No. 139-I is introduced to substitute 110-I oriented on the bank risk control that would serve as a basis for Bank of Russia to implement Basel II and Basel III. On January 07, 2013 Basel Committee on Banking Supervision has issued modifications to liquidity risk regulation within Basel III framework. Though prudential objectives are clear, the expected consequences are still uncertain. That is why the presentation objective is to highlight research findings on these issues and particularly justifying more accurate risk evaluation at the banking system level; revealing the linkage of risk and inter alia the derivatives contracts use and the bank value as the bank top executives’ primary objective; and also devoted to regulatory models incentivizing optimal risk-taking by them. The findings were partially publishes as an article and partly as working paper of the BRP of HSE (respective materials are enclosed for information purposes). Finally presentation concludes with the research extensions.