

# Базель III

Анализ новых требований  
Базельского Комитета



## От Базель 2 к Базель 3

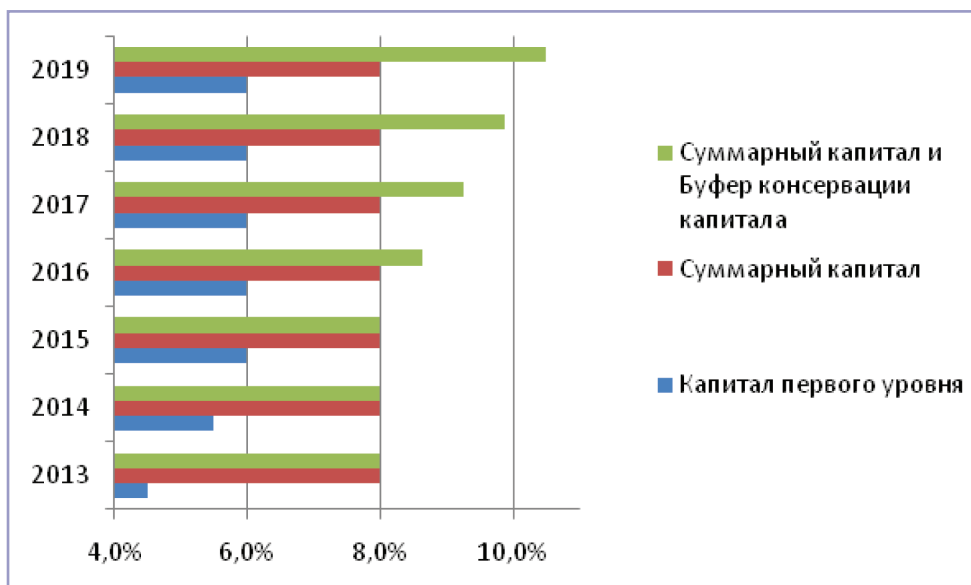
Базельский комитет по банковскому надзору согласовал новые, более жесткие требования к банковскому капиталу, взяв за основу решения, принятые министрами финансов и главами центробанков стран G20.

Основные аспекты нового Соглашения, вступившего в силу 12 сентября 2010 года, направлены на усиление минимальных требований к капиталу.

Вступивший в силу документ не отменяет положения Базель 2, а лишь дополняет и усиливает их.

Требования Базель 3 сосредоточены вокруг собственного капитала, поскольку он представляет собой высшую степень ликвидности и, следовательно, является наилучшей формой амортизации финансовых потерь.

Динамика роста требований к капиталу:



# Что нового

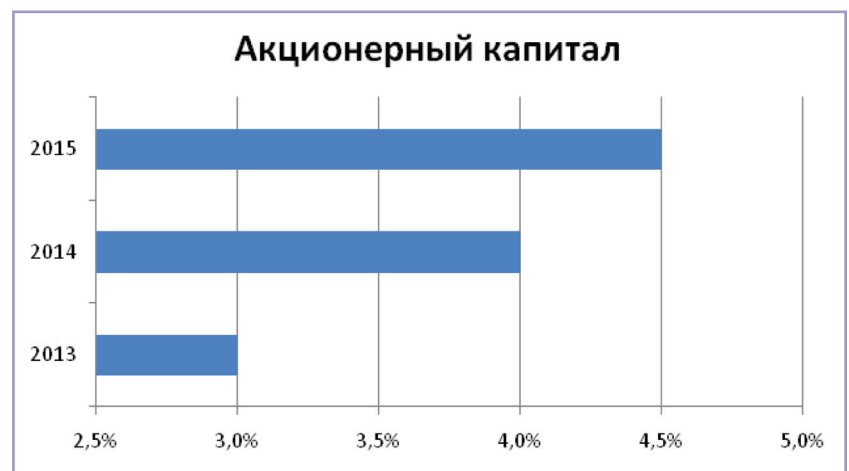
## 1. От рекомендаций к требованиям

Одним из ключевых отличий нового Базельского документа является переход от рекомендаций к требованиям, за невыполнение которых предусмотрена ответственность. Банки, которые не смогут привести свою деятельность в соответствие с указанными требованиями, будут вынуждены снижать размеры бонусных выплат и сократить выплаты дивидендов по акциям.

## 2. Требования к акционерному (собственному) капиталу

Минимальные требования к величине акционерного капитала повышены.

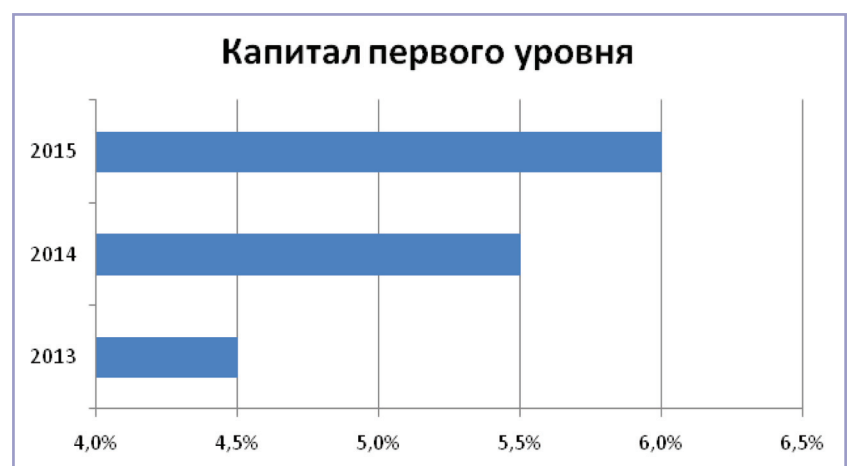
Если ранее эти требования составляли 2% от суммы взвешенных по риску активов (RWA) до вычета налогов, то теперешнее значение составляет 4,5% после вычета налогов.



Минимальная доля собственного капитала должна быть увеличена с 2% до 4,5% в период с 2013 года по 2015 год.

## 3. Требования к капиталу первого уровня

Минимальные требования к капиталу первого уровня повышены. Его доля должна быть увеличена с 4% до 6% в период с 2013 года по 2015 год.



#### 4. Введение защитного «буфера консервации капитала»

«Буфер консервации капитала» представляет собой дополнительный резерв, объемом 2,5% капитала первого уровня.

Таким образом, суммарные требования к капиталу первого уровня составят 7% (2,5%+4,5%).

Цель такого резервирования, в соответствии с пресс-релизом Базельского комитета, заключается в «гарантиях того, что банки будут поддерживать резерв капитала, коорый может быть использован для амортизации убытков в периоды финансового и экономического стресса».

#### 5. Введение «контрциклического буфера»

Кроме наблюдения за выполнением требований Базельского соглашения, национальным регуляторам отводится роль контролеров объемов кредитования в национальных экономиках.

Инструмент для выполнения данной функции – «контрциклический буфер». Назначение его объема, - от 0% до 2,5% собственного капитала банка, должно препятствовать чрезмерному росту кредитования в национальных экономиках.

#### 6. Соотношение собственного и заемного капитала (Leverage Ratio)

Базельским документом предусмотрен контроль соотношения собственного и заемного капитала с целью определения безрискового значения. В качестве безрискового принимается 3% уровень капитала первого уровня. Данный показатель будет внедряться с 2013 по 2017 годы и, после корректировки, станет обязательным.



#### 7. Контроль ликвидности

В качестве инструмента контроля ликвидности представлен показатель покрытия ликвидности Liquidity Coverage Ratio (LCR). Данный показатель контролирует покрытие оттока капитала за 30-дневный срок запасом высоколиквидных активов. Внедрение LCR планируется с 2015 года.

С целью контроля достаточности финансирования представлен показатель Net Funding Stability Ratio (NFSR), отражающий соотношение между доступным и требуемым объемами финансирования. Внедрение NFSR планируется с 2018 года.

#### 8. «Регулярно важные» банки

Банки, влияние которых на экономику слишком высоко и дефолт которых может послужить причиной дальнейших критических изменений, названы «Регулярно важными». К таким банкам предъявляются повышенные требования резервов, стоящие достаточно далеко от граничных значений, указанных Базельским комитетом.

# Вопросы для обсуждения

## Показатели ликвидности

В адрес предложенных Базельским комитетом в рамках «Liquidity Risk Management Consultative Paper» показателей ликвидности (NSFR и LCR) прозвучало много критики. Здесь основные опасения заключаются в том, что чрезмерно большие запасы капитала будут сконцентрированы в резерве ликвидности. Под влиянием данной критики требования к использованию показателей ликвидности вышли достаточно размытыми, а срок начала их действия смещен на 2015 год, причем включение NSFR и LCR в расчет достаточности капитала станет обязательным только с 2018 года.

## Собственный капитал

Ряд банковских организаций в посткризисный период получили финансовую прибыль за счет использования дешевой правительственной финансовой помощи.

Использование подобной практики и в дальнейшем может послужить причиной нового банковского кризиса. В этой связи, новые требования Базельского комитета концентрируют контроль на уровне собственного капитала.

## Капитализация

Влияние кредитного риска в свое время признавалось Базельским комитетом чрезвычайно пагубным и приводилось в качестве одной из основных причин мирового финансового кризиса.

Тем не менее, изменений в систему оценки риска внесено не было. Вместо этого предложено простое требование – собственный капитал должен составлять не менее 3% совокупных активов.

В связи с появлением данного требования возник вопрос – не станет ли такое усиление требований к капиталу фактической причиной остановки кредитования?

Здесь необходимо отметить, что в долгосрочной перспективе усиление требований к достаточности капитала не оказывает существенного влияния на кредитование. Даже не учитывая последствия кризиса, требование касательно капитализации позволяет нарастить размер кредитного портфеля до суммы, в 33 раза превышающей величину собственного капитала.

## Длительность переходного периода

При появлении новых требований возник вопрос о достаточности предусматриваемого восьмилетнего переходного периода.

Предполагается, что для достаточно крупных банков, начавших возврат капитала акционерам, такого срока должно быть достаточно. Для банков, пострадавших более сильно, переходный период будет продлен.

## Комментарии и отзывы

**Томас Миров, Президент Европейского Банка Реконструкции и Развития:**

“*Новые требования к капиталу банков, согласованные Базельским комитетом по банковскому надзору, объединяющим центральные банки 27 стран мира, являются “требовательными, но не избыточными”. Это очень важно для наблюдающейся в настоящее время затяжной стадии восстановления экономики, когда более жесткие требования к капиталу банков могли бы ограничить столь необходимое восстановление объемов кредитования.*”

**Жан-Клод Трише, Председатель правления Европейского центрального банка:**

“*Новое Базельское соглашение - «фундаментальное ужесточение мировых стандартов, которое повысит долгосрочную финансовую стабильность».*”

**Ноут Веллинг, Председатель центрального банка Нидерландов:**

“*«Сочетание значительно более строгих определений капитала, повышенные минимальные требования и введение новых буферов повысит устойчивость банков в периоды экономического и финансового стресса, что поддержит экономический рост».*”

**Аркадий Дворкович, помощник президента Российской Федерации:**

“*«Мы будем следовать общим решениям, мы в них участвуем. Центральный банк принимает в них участие. Сроки там вполне комфортные. Естественно, по каким-то вопросам спорим, какие-то сроки пытаемся отодвинуть, чтобы наши банки успели приспособиться, но в целом – нормально».*”

**Алексей Улюкаев, Первый заместитель главы Центрального Банка Российской Федерации:**

“*«Если представить себе, что требования по достаточности капитала будут введены сегодня в России, то их сегодня уже выполняет 99% российских банков».*”