

Структура Базельских стандартов: обзор

Базель III – банковская стратегия и банковский надзор

Мелани Армбрустер, Немецкий федеральный банк, июль 2016 г.

Структура Базельских стандартов: обзор

Повестка

- Хронология
- Требования ликвидности
- Коэффициент финансового левериджа
- Пересмотренный стандартизированный подход к кредитному риску (предложение)
- Способность полного абсорбирования убытков (TLAC)

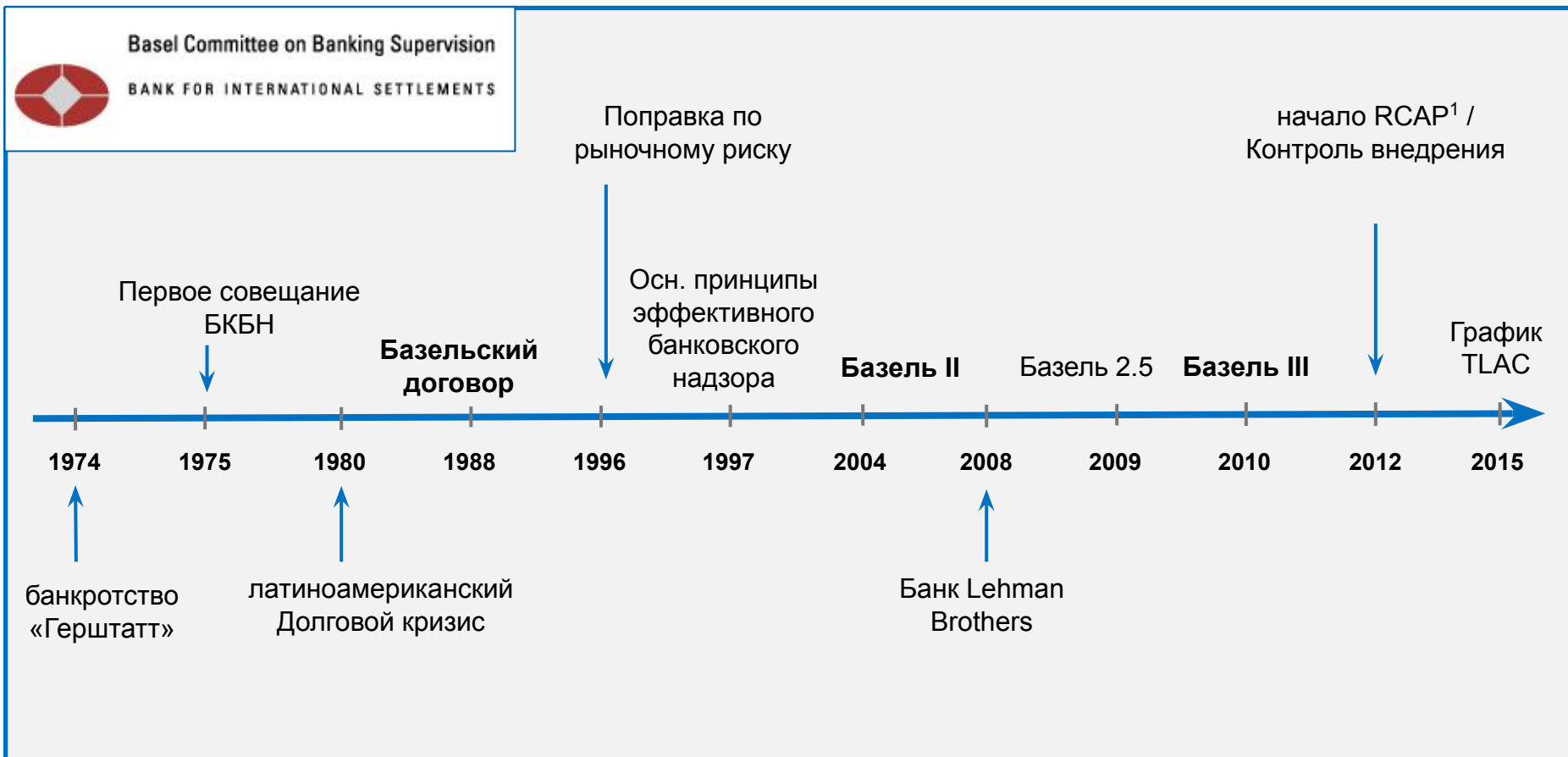
Структура Базельских стандартов: обзор

Повестка

- **Хронология (Базель I – II – III)**
- Liquidity requirements
- Leverage Ratio
- The revised standardised approach for credit risk (proposal)
- Total Loss-Absorbing Capacity (TLAC)

Хронология

Публикации Базельского комитета по банковскому надзору (БКБН): вехи



¹ Программа оценки регуляторного соответствия

Хронология

Базель I („Соглашение“) и Базель II

■ Базель I (июль 1988 г.)

- определение регуляторного капитала (Уровень 1, Уровень 2)
- минимальное требование к капиталу - 8% (только кредитный риск)
- поправка о рыночном риске (1996 г.)

■ Базель II (июнь 2004 г.)

■ Концепция трех компонентов:

- Комп. 1: миним. требования к капиталу (кредитный / рыночный / операционный риск)

повышение чувствительности к риску

- Комп. 2: процедуры надзора

- Комп. 3: рыночная дисциплина (прозрачность)

■ Базель III (2010 г.)

- новое определение регуляторного капитала (Осн. кап. 1 ур., Доп. кап. 1 ур., Уровень 2)
- консервация капитала и контрциклический буфер капитала
- требования ликвидности (LCR, NSFR)
- коэффициент левериджа

- дополнительные требования для системно важных банков (SIBs)
 - глобальные системно важные банки (G-SIBs, 2011 г.)
 - национальные системно важные банки (D-SIBs, 2012 г.)

- **TLAC** (способность абсорбирования убытков, 2015 г. (Совет по финансовой стабильности, FSB))

Структура Базельских стандартов: обзор

Повестка

- Background

- Требования ликвидности**

- Leverage Ratio

- The revised standardised approach for credit risk (proposal)

- Total Loss-Absorbing Capacity (TLAC)

Требования ликвидности

Цели

В условиях финансового кризиса многие банки, несмотря на надлежащие уровни капитала, тем не менее испытывали трудности из-за того, что они неосторожно управляли своей ликвидностью → реакция BCBS:

«**Принципы надлежащего банковского надзора и управления риском ликвидности**» (2008 г.): детальное руководство по управлению риском и надзором за риском ликвидности, предлагающее улучшенное управление риском; с дополнениями (2010 г./ Базель III):

LCR способствует краткосрочной устойчивости профиля банка по риску ликвидности, обеспечивая наличие у него достаточных высоколиквидных активов (HQLA) для того, чтобы выдержать стресс-сценарий в течение месяца (поэтапный ввод с 2015 г.)

NSFR → способствует более продолжительной устойчивости путем создания дополнительных стимулов для банков, чтобы подкреплять их деятельность более стабильными источниками финансирования на постоянной основе, обеспечивая устойчивую структуру погашения активов и обязательств (с 2018 г.)

Требования ликвидности

Обзор

краткосрочный показатель (один месяц) - LCR

$$\text{Коэф. покрытия ликвидности} = \frac{\text{фонд высоколиквидных активов}}{\text{чист. сумма оттока средств (стресс-сцен.)}} \geq 1$$

структурный показатель (один год) - NSFR

$$\text{Коэф. чист. стаб. финанс-я} = \frac{\text{имеющаяся сумма стаб финансир-я}}{\text{требуемая сумма стаб. финансир-я}} \geq 1$$

инструменты контроля

разброс по договорным срокам погашения, концентрация фондов, незаложенные активы в наличии, LCR в крупных валютах, рыночные средства контроля

Требования ликвидности

Коэффициент покрытия ликвидности (LCR)

Высоколиквидные активы (HQLA = буфер ликвидности)

- **Уровень 1** (неограничено, «стрижки» нет)
- **Уровень 2** (до 40% буфера, «стрижка» 15%)
- **Уровень 2В** (до 15% буфера, «стрижка» от 25% до 50%)

общая чистая сумма оттока

например

- розн. депозит (стаб.: 3%/5%, не стаб.: 10%)
- необеспеч. опт. фонды (5% - 100%)
- обеспеч. фонды (0% - 100%)
- предост. средства кредитования и ликвидности (5% - 100%)

общая чистая сумма притока*

например

- кредиты под обеспечение с наступающим сроком платежа (50% - 100%)
- чистые производные ден. потоки (0%)
- собств. средства кредитования и ликвидности (0%)
- др. денежные потоки по договорам (национальные интересы)

* ограничен 75% оттока

Требования ликвидности

LCR: состав приемлемых ликвидных активов

Ур. 1. Наличие и изымаемые средства резервов центробанка



BCBS, Базель III Отчет о контроле, март 2016

Требования ликвидности

Коэффициент чистого стабильного фондирования (NSFR) – числитель

Имеющийся объем стабильного фондирования (ASF)

регуляторный капитал и обязательства с остаточным сроком погашения в 1 год или более **100%**

стабильн. бессрочн. депозиты и срочн. депозиты со сроком менее 1 года, влож. розничными заказчиками и малыми предприятиями **95%**

Менее стаб. бессроч. депозиты и сроч. депозиты со сроком менее 1 года, влож. розничными заказчиками и малыми предприятиями **90%**

фондирование с остат. сроком оплаты менее 1 года от нефинанс. корпор. заказчиков, госуд. банков, орг-ций госсектора и т.п., другое не включен. фондирование с ост. сроком погаш. от 6 мес. до 1 года. **50%**

Все другие обязательства или средства, не указанные выше, включая обязательства без заявленного срока выплаты. **0%**

стабильные
источники

Требования ликвидности

Коэффициент чистого стабильного фондирования (NSFR) – знаменатель

ЛИКВИДНОСТЬ

Требуемый объем стабильного фондирования (RSF)	
<i>Монеты и банкноты, претензии к ЦБ (срок выплат < 6 мес.)</i>	0%
<i>Активы Уровня 1 (→ LCR)</i>	5%
<i>Займы фин. учрежд-м, обеспеч. активами Уровня 1 (< 6 мес.)</i>	10%
<i>Прочие займы ФУ (< 6 мес.) и активы Уровня 2</i>	15%
<i>Активы Ур. 2В, обремен. высоколикв. Активами (6 мес. до 1 года) займы розн. и бизн. заказч-м, нацбанкам и УГС < 1 года Пр. активы < 1 года (напр. займы фин. учрежд-м ≥ 6 months)</i>	50%
<i>Займы нефин. учр-м с весовым риском ≤ 35% (≥ 1 года)</i>	65%
<i>Невысоколикв. ц/б ≥ 1 year, вкл. биржевые акции, товары наличного рынка, вкл. золото, кредиты нефинансовым учр-м с весовым риском < 35% (≥ 1 года)</i>	85%
<i>все обремененные активы на срок от 1 года и более, все другие активы, (напр., проблемные кредиты, кредиты фин. учрежд-м > 1 года, основные активы)</i>	100%

Структура Базельских стандартов: обзор

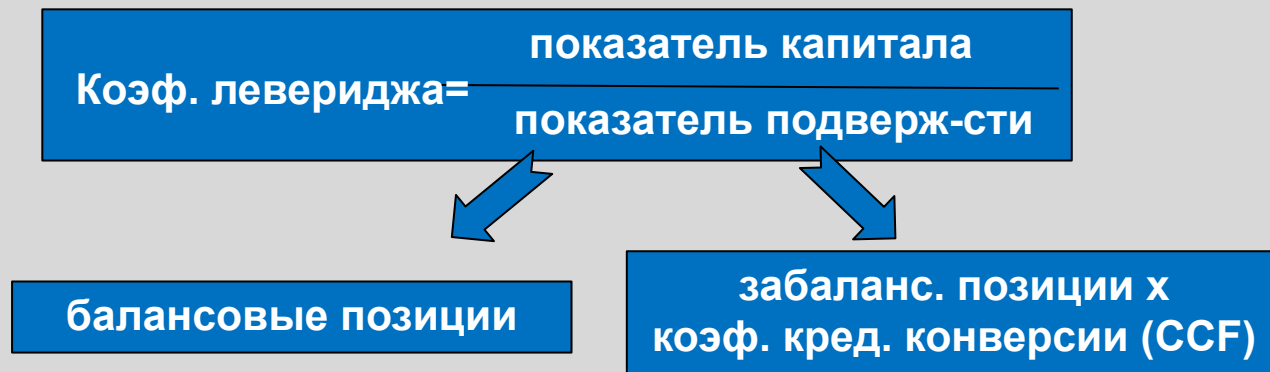
Повестка

- Background
- Liquidity requirements
- Коэффициент финансового левериджа**
- The revised standardised approach for credit risk (proposal)
- Total Loss-Absorbing Capacity (TLAC)

Коэффициент левириджа

Обзор

- **цели:**
 - ограничить излишний левиридж
 - меры капит. покрытия активов с разл. степ. риска
 - защита от риска модели и ошибок измерения



- 2013-2017: период контроля и оценки
- январь 2018: «переход на использование Компонента 1»
- на январь 2015: широкое опубликование

Коэффициент левириджа

Пресс-релиз Группы управляющих и глав по надзору (GHOS), январь 2016 г.

“Группа GHOS также обсудила окончательный проект и калибровку коэффициента левириджа. Члены группы согласились, что коэффициент левириджа должен основываться на **определении капитала по Уровню 1** и должен составлять минимальный уровень в **3%**, они также обсудили дополнительные требования для глобальных системно значимых банков (G-SIBs).

Группа GHOS доработает калибровку в 2016 году, чтобы было достаточно времени для внедрения **коэффициента левириджа в качестве показателя Компонента 1 до 1 января 2018 года.**”

Структура Базельского стандарта: обзор

Повестка

- Background
- Liquidity requirements
- Leverage Ratio
- **Пересмотренный стандартизированный подход к кредитному риску (предложение)**
- Total Loss-Absorbing Capacity (TLAC)

Пересмотренный стандартизированный подход к кредитному риску

Стандартизированный подход к кредитному риску: существующий проект (Базель II)

■ Степени подверженности риску для банков

- Весовой риск (RW) выводимый из внешнего рейтинга банка или главного банка корпорации → от 20% до 150%

■ Степени подверженности риску для корпораций

- RW выводимый из внешнего рейтинга банка → от 20% до 150% (неоцененный → 100%)

■ Розничная подверженность риску → RW 75%

■ Жилая недвижимость (RRE)

- Существенная доля дополнительного обеспечения сверх суммы кредита на основе строгих правил оценки → RW 35%

■ Коммерческая недвижимость (CRE)

→ RW 100%

- При проведении «жесткого тестирования» (для хорошо развитых и давно существующих рынков)
→ RW 50%

Пересмотренный стандартизированный подход к кредитному риску

Слабые места в текущем стандартизированном подходе

- слишком большое доверие к внешним рейтингам
(принципы FSB , октябрь 2010: «отход от механистического доверия к рейтингам кредитных рейтинговых агентств (CRA)»)
- недостаточная чувствительность к риску и детализация риска
- недостаточная калибровка весовых рисков
- недостаточная сопоставимость с положениями IRBA
- слишком много вариантов и национальных особенностей

Пересмотренный стандартизированный подход к кредитному риску

Весовые риски: банки (1/2)

2-й консультац. документ

Подход на основе внешней оценки кредитного риска (ECRA):

- Для оценки рейтинга подверженности риску банков в странах, разрешающих использование внешних рейтингов
- Исходная точка: внешний рейтинг заемщика («базовый весовой риск»), однако необходимо комплексное обследование для обеспечения точности отражения внешним рейтингом кредитного риска;

если нет: применение более высокого весового риска

Подход на основе внешней оценки кредитного риска (ECRA)	от AAA до AA-	от A+ до A-	от BBB+ до BBB-	от BB+ до B-	Ниже B-
Базовый весовой риск	[20%]	[50%]	[50%]	[100%]	[150%]
Весовой риск для краткосрочных требований	[20%]	[20%]	[20%]	[50%]	[150%]

Пересмотренный стандартизированный подход к кредитному риску

Весовые риски: банки (2/2)

2-й консультац.
документ

Подход на основе стандартизированной оценки кредитного риска (SCRA):

- Для нерейтингованных оценок подверженности риску банков в странах, разрешающих внешние рейтинги, и для всех оценок подверженности риску в странах, запрещающих внешние рейтинги

Оценка кредитного риска контрагента	Степень А	Степень В	Степень С
Базовый весовой риск	[50%]	[100%]	[150%]
Весовой риск для краткосрочных требований	[20%]	[50%]	[150%]

Пересмотренный стандартизированный подход к кредитному риску

Весовые риски: корпорации 2-й

2-й консультац.
документ

- для рейтингованных оценок подверженности риску банков в странах, разрешающих внешние рейтинги → **ECRA**

Оценка кредитного риска контрагента	от AAA до AA-	от A+ до A-	от BBB+ до BBB-	от BB+ до BB-	ниже BB-
Базовый весовой риск	[20%]	[50%]	[100%]	[100%]	[150%]

- Для нерейтингованных оценок подверженности риску банков в странах, разрешающих внешние рейтинги → единый весовой риск RW **100%**

- для оценок подверженности риску в странах, запрещающих внешние рейтинги → оценки «инвестиционного уровня» : RW **75%**
→ остальные RW **100%**

Пересмотренный стандартизированный подход к кредитному риску

Весовые риски: корпорации / особые случаи

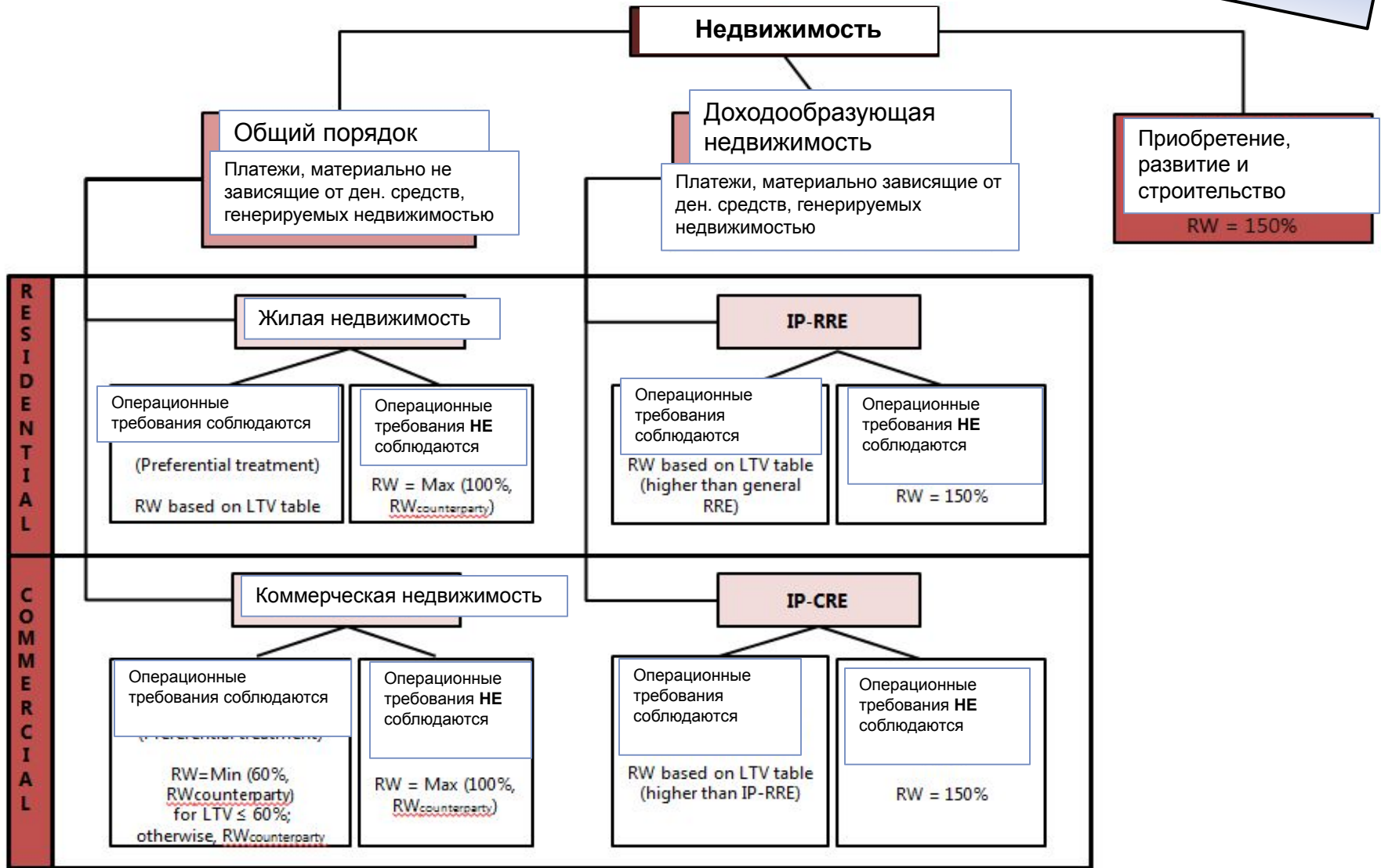
2-й консультац
документ

- более низкий RW для оценок **SMEs** (малые и средние предприятия)
- SME - фирма с объемом продаж менее 50 млн € (= IRBA)
- → RW **85%**
- **специализированные займы**
проект (→ RW 150%/100%), предметы и товары (→ RW 120%)
финансовая подверженность риску
- **субординированный долг, акции и др. инструменты капиталов**
 - при невычтенных долях акций → RW 250%
 - субординированный долг и инструменты капиталов кроме акций → RW 150%

Пересмотренный стандартизированный подход к кредитному

Весовые риски: недвижимость(1/2)

2-й консультац. документ



Пересмотренный стандартизированный подход к кредитному риску

Весовые риски: недвижимость(2/2)

2-й консультац. документ

Жилая недвижимость

Платежи, материально не зависящие от ден. средств, генерируемых недвижимостью

Table 9

	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 90%	90% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%
Вес. риск	25%	30%	35%	45%	55%	RW _{counterparty} ⁴⁸

Платежи, материально зависящие от ден. средств, генерируемых недвижимостью

= IP-RRE

Table 10

	LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	LTV > 80%
Весовой риск	70%	90%	120%

Платежи, материально не зависящие от ден. средств, генерируемых недвижимостью

Table 11

	LTV ≤ 60%	LTV > 60%
Весовой риск	Min (60%, RW of Counterparty)	RW of Counterparty ⁵¹

Платежи, материально зависящие от ден. средств, генерируемых недвижимостью

= IP-CRE

Table 12

	LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	LTV > 80%
Весовой риск	80%	100%	130%

Структура Базельского стандарта: обзор

Повестка

- Background
- Liquidity requirements
- Leverage Ratio
- The revised standardised approach for credit risk (proposal)
- **Способность полного абсорбирования убытков (TLAC)**

Способность полного абсорбирования убытков (TLAC)

Необходимый капитал для ликвидации

цель: покончить с «непотопляемостью», обеспечить ликвидацию G-SIBs;
для возможности применения инструментов банкротства, необходим достаточный капитал для

- абсорбирования убытков и
- рекапитализации (минимальные требования к капиталу, доверие рынка, ...)



Способность полного абсорбирования убытков (TLAC)

Основные условия TLAC (1/2)

■ «Принципы способности абсорбирования убытков и восстановления капитала глобальных системно значимых банков (G-SIB) в процессе ликвидации – Основные условия TLAC", опубликованные Советом по финансовой стабильности (FSB) 9 ноября 2015 г.

■ Обратить особое внимание на банки **G-SIB под ликвидацией:**

«Банки G-SIB должны иметь достаточную способность к абсорбированию убытков и восстановлению капитала для упорядоченного банкротства и минимизации влияния на финансовую стабильность, обеспечения функционирования важнейших операций и предотвращения убытков для

налогоплательщиков."

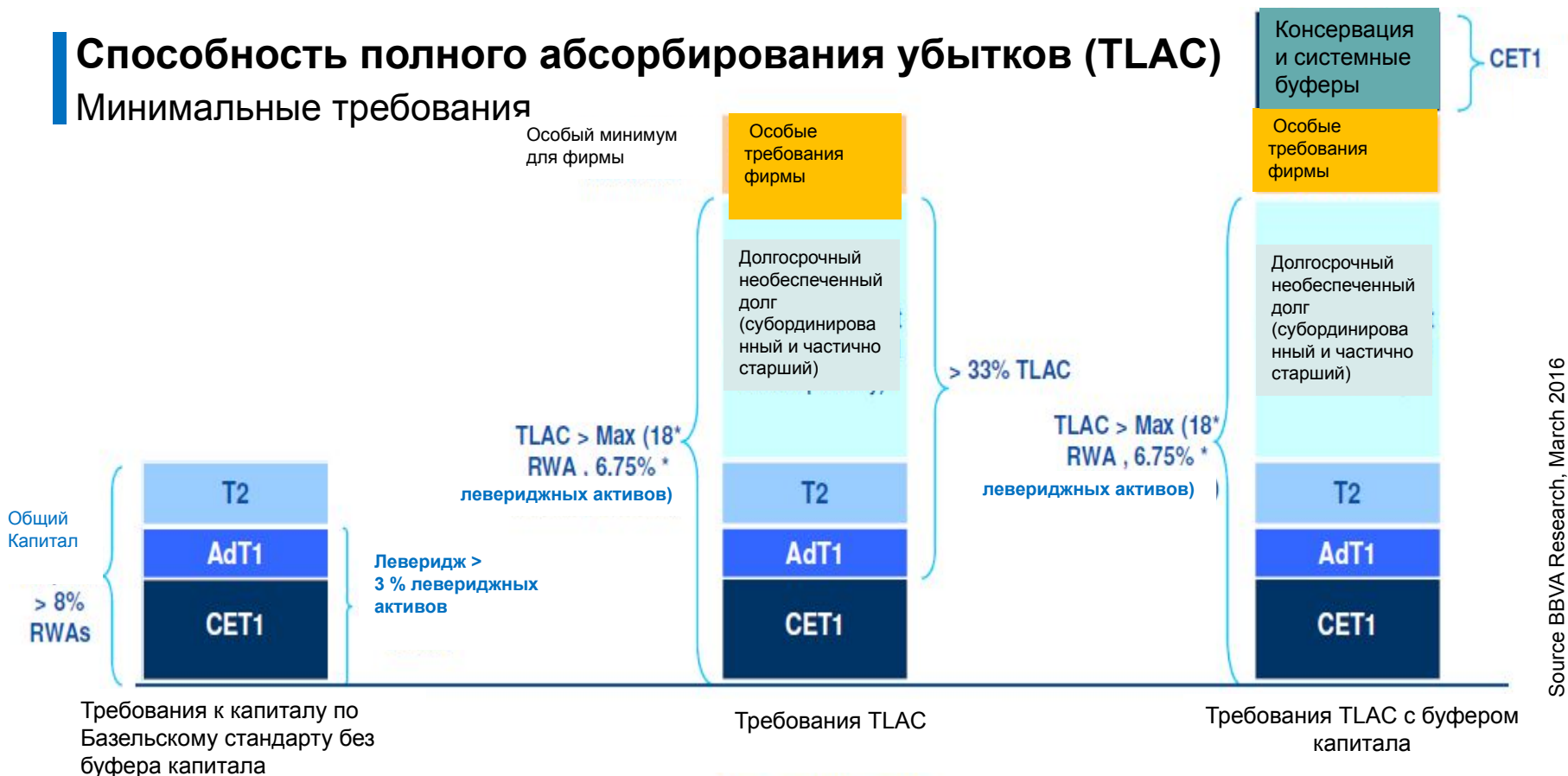
Способность полного абсорбирования убытков (TLAC)

Основные условия TLAC(2/2)

- TLAC должна состоять из инструментов, которые могут быть законным образом, реально и операционно списаны или конвертированы в акции в случае банкротства.
- **Критерии приемлемости:**
 - внесены и необеспеченны,
 - отсутствие права на компенсацию или взаимозачет, препятствующие возможности абсорбирования убытков при банкротстве,
 - иметь минимум остающихся непоплаченных обязательств сроком не более года или бессрочных (без срока погашения),
 - не финансироваться прямо или косвенно ликвидируемой организацией или связанной стороной.
- **Исключаются** (например) застрахованные депозиты, краткосрочные депозиты, обязательства, вытекающие из деривативов и др. обязательства, изъятые из внутреннего выкупа или которые не могут быть списаны или конвертированы в акции, не создавая дополнительного риска вследствие законного иска или претензии о компенсации.

Способность полного абсорбирования убытков (TLAC)

Минимальные требования



Source BBVA Research, March 2016

- Компонент 1 мин. требование TLAC: 16% (к 2019 г.), 18%* (к 2022 г.)
- Не менее 6% (2019 г.), 6.75%* (2022 г.) для знаменателя коэф. левериджа - Базель III
- Плюс требования Компонента 2, особые для фирмы

CET1 = Базовый капитал уровня 1
 AdT1 = Дополнит капитал уровня1
 T2 = Уровень 2

Благодарим за внимание.

