



УДК 341.161
ББК 67.39

МЕЖДУНАРОДНОЕ СОГЛАШЕНИЕ БАЗЕЛЬ II: ВЛИЯНИЕ НА БАНКОВСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Часть первая

Гончарова Марина Вячеславовна

Доктор экономических наук, профессор кафедры экономики,
Российский государственный экономический университет им. Г.В. Плеханова
(Волгоградский филиал)
goncharova.sofia@gmail.com
ул. Волго-Донская, 11, 400066 г. Волгоград, Российская Федерация

Аннотация. В статье рассматриваются основные положения соглашения о достаточности капитала Базель II («Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы») и его влияние на банковское регулирование в Европейском союзе и Российской Федерации. Автор исследует усовершенствованные подходы и практические нормы международного банковского регулирования.

Ключевые слова: банк, капитал, достаточность, кредитный риск, текущий контроль, рыночная дисциплина, регулирование, надзор, центральный банк.

Первым соглашением, нормативных установок которого в дальнейшем стали придерживаться коммерческие банки большинства современных государств, стала «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала» 1988 г. (International convergence of capital measurement and capital standards) – Basel Capital Accord, соглашение, известное в российской литературе и банковской практике как Базель I. В нашей предыдущей статье [1] были рассмотрены основные положения Базеля I и его влияние на банковское регулирование в ЕС и РФ.

В ответ на банковские кризисы 1990-х гг. и непрерывную критику Базеля I в 1999 г. Базельский комитет принял решение разработать новое всеобъемлющее соглашение о достаточности капитала. В 2004 г. была опубликована «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подхо-

ды» [2]. Документ получил вполне понятную структуру. В I части излагается область его применения, в части II раскрывается Первый компонент Базеля II – минимальные требования к уровню капитала, в части III представлен Второй компонент Базеля II – текущий контроль, в части IV – Третий компонент Базеля II – рыночная дисциплина.

Часть I. Положения Базеля II применяются к транснациональным банкам, как многоструктурным, так и холдингового типа – банковским группам с головным материнским банком.

Предусматривается, что капитал всей группы рассматривается единым, консолидированным в единый баланс. При этом если головной банк имеет миноритарную долю участия в капитале какой-либо финансовой организации (менее 20 % капитала организации), такая сумма капитала исключается из рас-

четов. Кроме того, исключается капитал, временно вложенный в некоторый актив на определенный срок. Если банки перекрестно участвуют в капитале друг друга, что искусственно завышает их капитал, такие суммы взаимного участия в капиталах этих банков тоже вычитаются. Также подлежит вычету капитал банка, вложенный в акционерный капитал дочерних страховых организаций. Капитал банка, инвестированный в небанковские коммерческие организации (индивидуально от 15 % и выше, для совокупных инвестиций – от 60 %), тоже подлежит вычету.

Вложения банка вычитаются из капитала банка при его оценке по принципу 50/50. Половина исключается из капитала первого уровня, вторая половина – из капитала второго уровня. Оценочная стоимость бренда («гудвилл» – часть капитализации банка сверх балансовой стоимости чистых активов) вычитается из капитала первого уровня.

Часть II. Первый компонент Базеля II – минимальные требования к уровню капитала. В этой части Соглашения регламентируются обязательные (минимальные) требования к капиталу банка, способствующие нейтрализации его кредитных, рыночных и операционных рисков.

1. Алгоритм расчета минимальных требований к капиталу. Как и в Базеле I, капитал банка в сравнении с его активами должен поддерживаться в определенной пропорции, которая рассчитывается через отношение совокупного капитала банка к активам, эта пропорция должна соблюдаться в соотношении не менее чем 8 к 100, или 8 %. Капитал 2-го уровня должен быть меньше либо равен размеру капитала 1-го уровня.

Сумма взвешенных по степени риска активов определяется как произведение суммы капитала для покрытия рыночных и операционных рисков на число 12,5 (это число получено обратным счетом – путем деления 100 на 8), к этому произведению прибавляется сумма взвешенных по степени риска активов на покрытие кредитного риска.

2. Меры по нейтрализации кредитного риска. Базель II установил для коммерческих банков два варианта расчета требований к капиталу на покрытие кредитного риска. Так называемый стандартизированный 1-й подход

основывается на внешних оценках авторитетных рейтинговых агентств. 2-й подход предусматривает возможность использования банками для оценки кредитного риска собственными рейтинговыми алгоритмами.

В этой связи Базель II вносит ряд изменений в Базель I в части взвешивания по степени риска финансовых инструментов, имеющих у банка в составе его активов. Определяя в рамках 1-го (стандартизированного) подхода весовой коэффициент кредитного риска, банкам рекомендуется пользоваться оценками тех рейтинговых агентств, которые признаются органами банковского надзора данной страны, например, Standard & Poor's; Moody's Investors Service. Следует уточнить, что при определении весового коэффициента кредитного риска для конкретного актива (требования) сумма резервов на покрытие возможного убытка по этому конкретному требованию вычитается.

*Оценка рисков
по отдельным активам (требованиям)*

В первой особой группе сконцентрированы требования к государствам и их центральным банкам, например, активы, представляющие собой вложения денег в суверенные облигации того или иного государства либо вложения в облигации центрального банка какой-то страны.

В подобных ситуациях весовой коэффициент степени риска в Базеле II дифференцирован от 0 до 150 % в зависимости от кредитного рейтинга. Например, принимается за нулевой риск неплатежа по кредиту, который выдан государству с кредитным рейтингом от AAA до AA⁻. Принимается за 100 % риск неплатежа по кредиту, который выдан государству с кредитным рейтингом от BB⁺ до BB⁻. Если деньги вложены банком в актив, который вообще не имеет рейтинга, риск по такому требованию имеет весовой коэффициент в 150 %. Базель II рекомендует пользоваться рейтингами странового риска, которые присваивают экспортные кредитные агентства (ЕСА). Нулевой кредитный риск Базелем II императивно определен для активов, представляющих собой требования к Европейскому союзу, Европейскому центральному

банку, Международному валютному фонду, Банку международных расчетов.

Во второй группе объединены требования к государственным предприятиям и организациям, которые не относятся к центральному правительству. Банкам разрешается применять для них один из двух вариантов расчета требований к капиталу на покрытие кредитного риска. Возможны случаи, согласованные с центральным банком данной страны, когда требования к единичным иностранным государственным хозяйствующим субъектам рассматриваются при оценке кредитного риска как требования к государству, в юрисдикции которого учрежден указанный хозяйствующий субъект.

В третью группу включены требования, представляющие собой вложения в международные банки развития. Здесь взвешивание степени кредитного риска осуществляется по 2-му варианту, основываясь на публикуемых кредитных рейтингах таких банков, и если этот рейтинг высокий (например, AAA), рискованный весовой коэффициент считается равным нулю.

В четвертой группе объединены требования, представляющие собой активы – деньги, вложенные в обычные коммерческие банки. Банкам также разрешается применять один из двух вариантов расчета требований к капиталу на покрытие кредитного риска. Но только один вариант должен применяться ко всем вместе банкам в данной стране. Весовой коэффициент риска требования к банку, который не имеет кредитного рейтинга, определяется как равный и выше коэффициента, применяемого к требованиям к государству-юрисдикции данного банка. В рамках 1-го варианта для всех банков данной страны весовой коэффициент риска будет рассчитываться на один шаг ниже кредитного рейтинга требований к данному государству-юрисдикции. При этом, если страна имеет суверенный рейтинг от BB+ до BB⁻ либо вообще не имеет рейтинга, требованиям к банкам таких стран должен присваиваться весовой коэффициент кредитного риска – 100 %.

По 2-му варианту для оценки кредитных рисков банков принимаются во внимание внешние кредитные рейтинги банка-должника. Если банк-должник вообще не имеет рейтинга, требование к нему получает весовой ко-

эффициент риска – 50 %. По 2-му варианту самый низкий весовой коэффициент кредитного риска – 20 % – присваивается требованиям к банкам с кредитным рейтингом от AAA до AA⁻, самый высокий – 150 % – требованиям к банкам с кредитным рейтингом ниже B⁻.

Пятая группа включает вложения в финансовые компании, такие требования тоже встречаются в составе банковских активов. Если в данной стране регулирование деятельности финансовых компаний предусматривает установление порядка формирования их капитала в зависимости от рисков, требования к таким финансовым компаниям считаются тождественными требованиям к банкам.

В рамках шестой группы выделены требования к корпорациям. В зависимости от кредитного рейтинга весовые коэффициенты риска по требованиям к корпорациям дифференцированы следующим образом: 20 % для требований с рейтингом от AAA до AA⁻; 50 % – с рейтингом от A+ до A⁻; 100 % для требований с рейтингом от BBB+ до BB⁻; 150 % – с рейтингом ниже BB⁻; 100 % – без рейтинга.

Седьмая группа охватывает требования, объединяемые в так называемые розничные портфели. Им может быть присвоен весовой коэффициент риска неплатежа – 75 %, если только речь не идет о просроченном кредите. Данный розничный портфель – условно объединяющая требования виртуальная конструкция, формируемая на основе четырех критериев:

- субъектная направленность – кто является должником: гражданин, единичный хозяйствующий субъект, группа лиц;

- особенности кредитного продукта и форма существования данного требования (например, возобновляемый кредит, кредитная карта, кредитная линия, овердрафт, потребительский кредит, автокредит, образовательный кредит);

- глубина диверсификации портфеля – раздробленность требований среди большого количества заемщиков и иных должников;

- денежный размер индивидуального требования, в розничном портфеле одно требование не должно превышать сумму в 1 млн евро.

Восьмая группа включает требования, которые обеспечены жилой недвижимостью. В том случае, когда заемщик проживает или

собирается проживать в данном жилье, сдает это жилье или собирается сдавать в аренду, требованию к такому должнику присваивается весовой коэффициент риска 35 %. Этот невысокий, на первый взгляд, коэффициент риска подкрепляется наличием финансового запаса, который возникает у банка в процессе жесткой оценки рыночной стоимости объекта недвижимости, поскольку сумма кредита всегда занижается относительно рыночной стоимости залога. Рекомендательный Базелем II весовой коэффициент риска в 35 % может быть пересмотрен в сторону увеличения, в зависимости от статистики реальных дефолтов ипотечных заемщиков.

В девятой группе – требования, представляющие собой вложения в кредитование коммерческой недвижимости. Такие вложения изначально признаются проблемными, Базель II рекомендует для таких требований весовой коэффициент риска неплатежа 100 %.

Десятая группа включает требования, которые своевременно не были оплачены заемщиками, а именно непогашенные долги по кредиту без обеспечения, срок погашения которых наступил 90 и более дней назад. Весовые коэффициенты риска по таким активам имеют следующие величины:

- 150 % при менее 20 % специального резервирования по непогашенной части кредита;
- 100 % в случае от 20 % и более специального резервирования по непогашенной части кредита;
- 100 % в случае от 50 % и более специального резервирования по непогашенной части кредита, причем органы надзора могут его снизить со 100 до 50 %.

При просрочке платежа заемщиком по ипотечному кредиту в течение 90 дней и более весовой коэффициент риска для данного требования приравнивается к 100 % за вычетом специального резервирования.

Самые высокие весовые коэффициенты риска неплатежа собраны в одиннадцатую группу требований, представляющих собой банковские вложения повышенного риска, то есть долги следующих субъектов:

- все должники с кредитным рейтингом ниже BB^- – весовой коэффициент риска 150 %;
- все должники с просроченными платежами по займам – 150 %;

– долги после секьюритизации с кредитным рейтингом от BB^+ до BB^- получают весовой коэффициент риска неплатежа до 350 %;

– венчурные вложения; инвестиции в акции частных субъектов – 150 % по решению национального центрального банка.

В двенадцатой группе объединены все прочие активы (кроме долгов после секьюритизации), вложения в которые получают весовой коэффициент риска неплатежа 100 %.

В тринадцатой группе собраны внебалансовые активы (например, внебиржевые деривативы). Риск неплатежа по таким требованиям преобразуется в кредитный риск с помощью коэффициентов кредитной конверсии (CCF).

Внешние кредитные рейтинги

Как видим, регулятивный инструментарий Базеля II во многом основан на кредитных рейтингах, которые присваивают тем или иным участникам финансового рынка частные организации – рейтинговые агентства (ЕСАИ). Эти агентства должны признаваться в качестве субъектов, на рейтинги которых следует обращать внимание и в конечном счете доверять им. Для этого Базель II устанавливает 6 критериев:

- четкость и системность методологии, существование на основе реальной статистики рыночной динамики в течение срока от одного года до трех лет;
- действующее ЕСАИ должно быть независимым, способным формулировать свои рейтинги вне зависимости от политического давления, а также от возможного конфликта интересов внутри самого агентства;
- равнодоступность к условиям получения рейтинга и прозрачность механизма его определения;
- полнота раскрытия информации по сформированным рейтингам;
- достаточность необходимых ресурсов ЕСАИ для ведения долгосрочной деятельности в сфере присвоения кредитных рейтингов в контакте с управленческими звеньями оцениваемых организаций;
- надежность в части предотвращения внутренних злоупотреблений конфиденциальными фактами, касающимися оцениваемых организаций.

*Порядок реализации
кредитных рейтингов*

Применение кредитных рейтингов, формируемых рейтинговыми агентствами, в Базеле II получает следующую регламентацию.

Во-первых, центральные банки должны в своих странах принимать решения о соотношении сформированных рейтинговыми агентствами (ЕСАИ) тех или иных категорий рейтингов определенным весовым коэффициентам риска. В итоге такого соответствия весовые коэффициенты кредитного риска по всему спектру реально существующих требований должны присваиваться каждому требованию именно в тех процентных величинах, которые указаны выше. Базель II рекомендует банкам применять значения сформированных ЕСАИ рейтингов последовательно (не выбирая наиболее благоприятные значения) для всех типов требований, и для присвоения этим требованиям весовых коэффициентов риска, и для управления самими рисками. Кроме того, банкам предписано раскрывать те ЕСАИ, на основе информации которых присвоены весовые коэффициенты риска требованиям соответствующих типов. А также публиковать значения весовых коэффициентов риска (обусловленные определенными рейтингами) в рамках распределения центральным банком страны соответствия: рейтинг – весовой коэффициент риска. Еще банки обязаны публиковать параметры консолидированных активов, объединяя их по каждому весовому коэффициенту риска, которые получены вследствие рейтинга ЕСАИ.

Во-вторых, один рейтинг ЕСАИ, который банк применяет для определенного требования, прямо соотносится к весовому коэффициенту риска неплатежа по данному требованию. Из двух рейтингов ЕСАИ, которые соответствуют разным весовым коэффициентам риска, выбирается больший по значению коэффициент. Из трех и более рейтингов ЕСАИ, которые соответствуют разным весовым коэффициентам риска, выбираются два рейтинга, соответствующие двум наиболее низким коэффициентам риска, из этих двух применяется больший по значению коэффициент.

В-третьих, в случае денежных вложений банком в долговые ценные бумаги (иные

долговые обязательства), рейтинг которых сформирован ЕСАИ и признан в данной стране, весовой коэффициент риска неплатежа по такому требованию основывается именно на этом рейтинге. При этом банкам рекомендуется при применении (в Соглашении установлен сложный порядок) рейтинга либо эмитента долговых обязательств либо рейтинга эмиссии этих обязательств оценивать полностью величину требования – сумму всех ожидаемых платежей от заемщика, подверженную риску неплатежа.

В-четвертых, возможны ситуации, когда требованиям к заемщику без рейтинга присваиваются весовые коэффициенты риска на основании аналогичных требований этого же заемщика, здесь общим правилом соотношения рейтингов является соответствие валюты, в которых номинированы требования.

В-пятых, если кредитный инструмент имеет сформированный краткосрочный кредитный рейтинг, этот рейтинг существует в жесткой привязке только к данному кредитному инструменту. Недопустимо такой рейтинг применять для определения весового коэффициента риска какого-либо другого долгосрочного требования без рейтинга. Здесь Базель II устанавливает строгое соответствие: краткосрочный рейтинг – краткосрочное требование. Например, в Соглашении приводятся рейтинги и весовые коэффициенты риска в связи с эмиссией неким субъектом краткосрочных векселей. Так, кредитный рейтинг, присвоенный Standard & Poor's и Moody's Investors Service A-1/P-1, соответствует весовому коэффициенту риска неплатежа в 20 %; A-2/P-2 – 50 %; A-3/P-3 – 100 %; прочие – 150 %. Кроме того, Базель II устанавливает, что при наличии кредитного обязательства с рейтингом с весовым коэффициентом риска в 50 % невозможное существование кредитного обязательства без рейтинга с весовым коэффициентом риска меньше 100 %. И если у эмитента имеются краткосрочные долговые обязательства с рейтингом, весовой коэффициент риска для которых – 150 %, всем долгосрочным и краткосрочным требованиям к этому эмитенту присваивается весовой коэффициент риска тоже 150 %.

В-шестых, не допускается соотнесение внешнего кредитного рейтинга одной из организаций корпоративной группы к весовым коэффициентам риска неплатежа по требованиям к другим организациям этой корпоративной группы.

В-седьмых, как правило, банки используют кредитные рейтинги, которые формируются ЕСАИ на заказ. Вместе с тем существуют кредитные рейтинги, которые ЕСАИ формируют в отношении тех или иных субъектов финансового рынка по своей инициативе. Недопустимо давление со стороны ЕСАИ на потенциальных заказчиков с целью их понуждения обратиться за присвоением рейтинга, деятельность таких ЕСАИ надзорными органами данной страны должна прекращаться.

Технологии снижения кредитных рисков в рамках стандартизированного подхода Базеля II рассматриваются в нашей следующей статье ¹.

ПРИМЕЧАНИЕ

¹ Продолжение следует.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гончарова, М. В. Международное соглашение «Базель I»: влияние на банковское регулирование в Евросоюзе и России / М. В. Гончарова, А. И. Гончаров // Вестник Волгоградского государственного университета. Серия 5, Юриспруденция. – 2013. – № 3 (20). – С. 120–129.

2. International convergence of capital measurement and capital standards: a revised framework. – Electronic text data. – Mode of access: <http://www.bis.org/publ/bcbs118.htm>. – Title from screen.

REFERENCES

1. Goncharova M.V., Goncharov A.I. Mezhdunarodnoe soglashenie “Bazel I”: vliyanie na bankovskoe regulirovanie v Evrosoyuze i Rossii [Basel I International Convention: Influence on Banking Regulation in the European Union and in the Russian Federation]. *Vestnik Volgogradskogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya 5, Yurisprudentsiya* [Science Journal of Volgograd State University. Jurisprudence], 2013, no. 3 (20), pp. 120-129.

2. *International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: a Revised Framework*. Available at: <http://www.bis.org/publ/bcbs118.htm>.

**BASEL II INTERNATIONAL CONVENTION:
INFLUENCE ON BANKING REGULATION
IN THE RUSSIAN FEDERATION**

Part one

Goncharova Marina Vyacheslavovna

Doctor of Economic Sciences, Professor, Department of Economics,
Russian State Economic University named after G.V. Plekhanov (Volgograd Branch)
goncharova.sofia@gmail.com
Volgo-Donskaya St., 11, 400066 Volgograd, Russian Federation

Abstract. The article studies the basic concepts of the agreement on sufficiency of Basel II capital (“International convergence of capital measurement and capital standards: a Revised Framework”) and its influence on banking regulation in the European Union and in the Russian Federation. The author analyzes the improved approaches and practical norms of international banking regulation.

Key words: bank, capital, sufficiency, credit risk, real-time control, market discipline, regulation, supervision, central bank.