



УДК 341.161  
ББК 67.39

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

*Часть вторая*<sup>1</sup>

**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:** капитал, достаточность, кредитный риск, текущий контроль, рыночная дисциплина, регулирование, надзор, Центральный банк.

«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, кратко исследуется в нашей статье [1]. Далее мы продолжим изучение соглашения, развивающего Базель I: «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы» [2], при этом рекомендуем обращаться к данной проблематике, используя весь цикл наших статей [1; 2].

Соглашение Базель II «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы» структурировано следующим образом. В части I излагается область его применения, в части II раскрывается Первый компонент Базеля II – минимальные требования к уровню капитала, в

части III представлен Второй компонент – текущий контроль, в части IV – Третий компонент – рыночная дисциплина.

В части II в составе Первого компонента Базеля II регламентируются технологии снижения кредитных рисков в рамках стандартизированного подхода.

### **Снижение кредитных рисков – стандартизированный подход**

Коммерческие банки имеют несколько возможностей для снижения кредитных рисков. Риск прежде всего обеспечен требованием к должнику, может быть обеспечен заранее отложенными в резерв денежными средствами и ценными бумагами. Риск может быть обеспечен гарантией какого-то третьего лица, также банк может приобрести специальный финансовый инструмент – кредитный дериватив, который позволит в случае на-

ступления факта риска компенсировать данный негатив, используя этот кредитный дериватив. Если у заемщика имеется в коммерческом банке, который его кредитует, депозит, возможен вариант зачета взаимных требований возврата депозита банком вкладчику против возврата кредита заемщиком банку. Требование к должнику – это чаще всего требование к заемщику, который получил кредит денежными средствами или ценными бумагами, также это может быть требование возврата ценных бумаг, предоставленных в обеспечение за заемщика, кредитное обязательство или требование в рамках контракта по внебиржевым деривативам.

В результате использования методик CRM (*credit risk mitigation* – снижение кредитного риска) банки могут снизить обязательный размер своего капитала, соблюдая при этом регламентацию юридической документации. Документы, которые используются в залоговых операциях для документирования балансового неттинга, гарантий и кредитных деривативов, должны признаваться и применяться всеми сторонами и должны быть обеспечены правовой санкцией во всех юрисдикциях, в которых осуществляется конкретное банковское отношение. То, что такая правовая санкция действительно имеется, должно подтверждаться юридической экспертизой. Кроме того, непрерывность указанной правовой санкции банки должны подтверждать аналогичными экспертизами со своей стороны.

Обратимся далее к самим методикам снижения кредитных рисков.

**Первая** методика – это обеспеченные (залоговые) операции. Операция будет обеспеченной при условии, что банк имеет: 1) требование к заемщику; 2) требование к заемщику, подкрепленное залоговым имуществом от лица заемщика либо от третьего лица за заемщика.

Получив финансовое обеспечение (например, денежные средства, ценные бумаги), банк при подсчете обязательного размера своего капитала вправе снизить сумму требования к заемщику в силу снижения риска, вследствие имеющегося у банка финансового обеспечения. При подсчете банк вправе выбрать *простой подход*, а также *всеобъемлющий подход*.

*Простой подход* (по аналогии с Базелем I) предусматривает простую замену весового коэффициента риска заемщика на весовой коэффициент риска предоставленного обеспечения на сумму обеспеченной части требования (как правило, с применением 20%-го дисконта).

*Всеобъемлющий подход* предусматривает более точный зачет путем снижения суммы требования к заемщику на всю стоимость предоставленного обеспечения.

Процесс предоставления, передачи обеспечения в залог должен быть нормативно урегулирован таким образом, чтобы банк имел право на получение и регистрацию статуса собственника (если он не был получен и не был зарегистрирован до начала операции), своевременную продажу залогового имущества в случае неплатежа либо банкротства заемщика. Банк обязан предусмотреть надежные и своевременные процедуры продажи залогового имущества, старт которых происходит четко по факту неплатежа заемщика.

Как правило, залоговое обеспечение хранится в специальном депозитарии, законодательство и договор банка с хранителем должны предусматривать недопустимость обращения каких-либо взыскателей, должником которых является депозитарий, к имуществу депонентов, сверх активов депозитария-должника.

Следует уточнить, что обязательный размер капитала банка нормативно регулируется в обоих вариантах залоговой операции, в частности, как «репо», так и «обратное репо» влияют на регулируемый размер капитала банка. Правила резервирования капитала должны исполняться в обоих вариантах операции и по кредитованию ценными бумагами, и для займа ценных бумаг, а также в операциях с деривативами.

При сделке третьего лица с клиентом банка, если банк выступает агентом, организуя продажу / обратный выкуп либо кредитование ценными бумагами / займ ценных бумаг и давая банковскую гарантию клиенту, что третье лицо надлежаще исполнит свои обязательства, то риск банка равносителен риску прямого кредитора этого третьего лица, что также прямо повлияет на обязательный размер капитала банка.

*Простой подход*, как отмечено выше, предусматривает замену присвоения весового коэффициента риска заемщику на весовой коэффициент риска залогового инструмента, обеспечивающего кредитное требование (полностью или частично). *Всеобъемлющий подход* для расчета достаточности капитала банка предусматривает, что банк, получая залог, должен скорректировать риск неплатежа заемщика на сумму предоставленного обеспечения. Такая корректировка осуществляется путем дисконтирования (снижения суммы) и кредитного требования к заемщику, и стоимости всех залогов, полученных в качестве обеспечения (включая колебания стоимости этих активов, вызванных текущей конъюнктурой рынка). В итоге дисконтирования получают кредитное требование и стоимость залога, скорректированные на рыночную волатильность. Следует уточнить, если требования и залоговые инструменты имеют различные валютные номиналы, банк применяет дополнительный корректирующий коэффициент, учитывающий возможные потери при конвертации одной валюты в другую.

Если банк кредитовал заемщика и в итоге откорректированная сумма кредитного требования больше откорректированной стоимости залогового имущества, банк обязан свои взвешенные по риску активы определять как разницу между этими двумя указанными суммами, помноженную на весовой коэффициент риска данного заемщика.

Дисконт для корректировки стоимости кредитного требования и стоимости залогового имущества подсчитывается двумя способами: 1) можно использовать дисконты, рекомендованные национальными органами банковского надзора; 2) можно использовать собственные внутрибанковские расчеты дисконтов, если они разработаны банком.

На размер того или иного применяемого дисконта влияют тип актива, тип операции, частота переоценки актива по рыночной стоимости, изменчивость маржи (прибыли от операции с активом). Например, операции «репо» предусматривают ежедневную рыночную переоценку стоимости актива, ежедневный перерасчет маржи. Такие операции получают дисконт, рассчитанный для 5-дневного срока владения. Операция кредитования с залого-

вым обеспечением с ежедневной рыночной переоценкой стоимости залога без ежедневного перерасчета маржи получает дисконт, рассчитанный для 20-дневного срока владения.

*Простой подход* допускает применение следующих залоговых инструментов:

1) безналичные денежные средства на депозитном счете в банке, который принимает риск заемщика. Здесь также допустимы депозитные сертификаты или аналогичные инструменты, выпущенные банком-кредитором. При этом кредитные ноты, выпускаемые банком под кредитные требования к заемщикам этого банка, удовлетворяющие критериям кредитных деривативов, приравниваются к операциям, обеспеченным денежными средствами.

Безналичные денежные средства на депозитном счете, депозитные сертификаты, выпущенные банком-кредитором, хранящиеся в качестве залога в банке третьей стороны не по договору доверительного хранения, непосредственно заложенные в пользу банка-кредитора, причем безусловно и безотзывно, сумма кредитного требования, покрытая залогом (после дисконтирования на сумму валютного риска), получают весовой коэффициент риска этого банка третьей стороны;

2) золото;

3) долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг признанного рейтингового агентства, при условии, что эти бумаги:

– имеют рейтинг не ниже ВВ–, если они выпущены государствами или выпущены PSE (предприятиями государственного сектора), приравненными к государствам национальными органами надзора;

– имеют рейтинг не ниже ВВ–, если выпускаются другими организациями (банки, компании, ведущие операции с ценными бумагами);

– имеют рейтинг А-3/Р-3 для краткосрочных долговых инструментов;

4) долговые ценные бумаги без рейтинга признанного рейтингового агентства при условии, что эти бумаги:

– эмитированы банком-кредитором и прошли листинг на признанной фондовой бирже;

– бумаги классифицируются в качестве старшего долга;

– все выпуски долговых бумаг такого же уровня старшинства имеют рейтинги не ниже ВВВ– или А-3/Р-3 рейтингового агентства;

– банк-залогодержатель не имеет подтвержденных сведений о том, что у конкретного выпуска долговых бумаг должен быть рейтинг ниже ВВВ– или А-3/Р-3;

– органы надзора имеют подтвержденные сведения о надлежащей ликвидности долговых ценных бумаг банка-кредитора;

5) акции, а также облигации, конвертируемые в акции, входящие в состав основного биржевого фондового индекса;

6) паи фондов коллективных инвестиций – UCITS (в обращающиеся ценные бумаги), а также паи взаимных фондов, для которых:

– цены паев котируются и ежедневно публикуются;

– UCITS или взаимный фонд может инвестировать только в инструменты, перечисленные выше.

*Всеобъемлющий подход* допускает применение следующих залоговых инструментов:

1) все инструменты, которые рассмотрены выше в рамках простого подхода;

2) акции, а также облигации, конвертируемые в акции, не входящие в состав основного биржевого фондового индекса, но прошедшие листинг на признанной фондовой бирже;

3) паи UCITS или взаимных фондов, инвестирующие в акции из пп. 2.

Всеобъемлющий подход предусматривает следующую формулу для определения стоимости кредитного требования к заемщику (формула учитывает факторы снижения этой стоимости в силу имеющихся рисков, показывает число от 0 и выше):

$$E^* = \max \{0, [E \cdot (1 + He) - C \cdot (1 - Hc - Hfx)]\}, \quad (1)$$

где  $E^*$  – денежная стоимость кредитного требования к заемщику с учетом имеющихся рисков;  $E$  – текущая стоимость кредитного требования к заемщику;  $He$  – дисконт, применяемый к кредитному требованию;  $C$  – текущая стоимость кредитного требования;  $Hc$  – дисконт, применяемый к обеспечению;  $Hfx$  – дисконт, учитывающий разный валютный номинал кредитного требования и залогового обеспечения.

Полученная по формуле денежная стоимость кредитного требования к заемщику с учетом имеющихся рисков умножается на весовой коэффициент риска заемщика, в итоге получается взвешенная по риску стоимость актива для операции с обеспечением.

В том случае, если финансовая состоятельность заемщика подкрепляется корзиной залогового имущества – несколькими активами, рассчитывается дисконт по следующей формуле:

$$H^* = \sum a_i \cdot H_i, \quad (2)$$

где  $a_i$  – весовой коэффициент риска каждого  $i$ -го актива в денежных единицах;  $H_i$  – дисконт, применяемый к каждому  $i$ -му активу.

Базель II содержит стандартные дисконты (учитывающие ежедневную рыночную переоценку, ежедневный перерасчет маржи и срока владения – 10 банковских дней). Эти дисконты рекомендованы органами банковского надзора, выражены в процентах. Например, денежные средства в залоге, в той же валюте, что и кредитное требование, имеют дисконт, равный 0 %. Паи UCITS и взаимных фондов имеют максимальный дисконт, применимый к любой ценной бумаге, в которую фонд может инвестировать деньги пайщиков. Акции, включенные в основные биржевые фондовые индексы (включая облигации, конвертируемые в акции) и золото, имеют дисконт, равный 15 %. Иные акции (включая облигации, конвертируемые в акции), не включенные в основные биржевые фондовые индексы, но прошедшие листинг на признанных фондовых биржах, имеют дисконт, равный 25 %. Долговые ценные бумаги с официальным рейтингом от ВВ+ до ВВ– любых сроков погашения имеют дисконт, равный 15 %. Долговые ценные бумаги с официальным рейтингом от А+ до ВВВ– и сроками погашения более 5 лет имеют дисконт, равный 6 % (от 1 года до 5 лет – 3 %, от 0 до 1 года – 1 %), банковские ценные бумаги без рейтинга и сроками погашения более 5 лет имеют дисконт, равный 12 % (от 1 года до 5 лет – 6 %, от 0 до 1 года – 2 %). Долговые государственные ценные бумаги, а также ценные бумаги, эмитентами которых являются международные банки развития, имеющие нулевой весовой коэффициент риска, приравниваются к государствам с официальным рейтингом от ААА до АА– / А–1 и сроками погашения более 5 лет, имеют дисконт, равный 4 % (от 1 года до 5 лет – 2 %, от 0 до 1 года – 0,5 %), долговые ценные бумаги прочих эмитентов с такими же официальными рейтингами и сроками погашения бо-

лее 5 лет имеют дисконт, равный 8 % (от 1 года до 5 лет – 4 %, от 0 до 1 года – 1 %).

Также Базель II рекомендует для органов банковского надзора стандартный дисконт для учета валютного риска, в ситуации, когда кредитное требование и залоговые активы номинированы в разных валютах, этот дисконт равен 8 %. Имеются в виду ежедневная рыночная переоценка актива и срок владения им не менее 10 дней.

Если банк кредитует заемщика какими-либо корпоративными долговыми ценными бумагами, не имеющими рейтинга инвестиционного уровня (неприемлемые кредитные инструменты), при расчете стоимости кредитного требования применяется дисконт, равный применяемому к акциям, не входящим в основной биржевой фондовый индекс, но имеющим листинг на признанных фондовых биржах.

Как отмечено выше, дисконт для корректировки стоимости кредитного требования и стоимости залогового имущества может подсчитываться и вторым способом: для этого банки нередко используют собственные внутрибанковские расчеты дисконтов. Разрешение на это банк получает от национальных органов банковского надзора, только если соблюдает количественные и качественные критерии, при этом должны учитываться различные сроки владения и рыночных переоценок/изменения маржи.

Наряду с использованием стандартных или самостоятельно рассчитанных дисконтов в качестве альтернативы национальные органы банковского надзора могут разрешить банку использовать подход в рамках модели VaR (*Value-at-Risk*) – модели оценки инвестиционных рисков. Этот подход эффективен для оценки ценовой волатильности кредитных требований к заемщику и оценки залогового имущества для операций типа «репо». Другие операции, в частности, брокерские услуги хедж-фондам (*prime brokerage*), которые удовлетворяют требованиям для операций типа «репо», также можно оценивать в рамках подхода моделей VaR.

**Вторая** методика – это балансовый неттинг. Наличие у банка подкрепленных правовой санкцией документов по неттингу кредитов и депозитов (подтверждающих в определенном случае возможность из зачета) позво-

ляет банку рассчитывать размер своего капитала на основе чистых кредитных рисков. Банк вправе использовать чистые требования по кредитам и свои долги по депозитам в качестве основы для расчета достаточности своего капитала в соответствии с формулой (1). Активы (кредитные требования) рассматриваются как риски, а свои долги вкладчикам (депозиты) рассматриваются как залоговые. Дисконты принимаются равными нулю, кроме тех случаев, когда имеются неодинаковые валютные курсы. 10-дневный срок владения активом (также и депозитом) должен применяться, когда ежедневно производится их рыночная переоценка.

**Третья** методика – это гарантии и кредитные деривативы. Данная кредитная защита может приниматься в расчет банком при определении обязательного размера капитала банка при условии, что гарантии и кредитные деривативы являются прямыми, безотзывными и безусловными. В данной ситуации органы банковского надзора должны иметь подтвержденные сведения о том, что банки выполняют требования к проведению операций, предусматривающие надлежащее управление рисками. Практически для защиты допускаются гаранты и провайдеры защиты из определенного признанного состава. В случае, когда предоставлена гарантия или кредитная защита субъектом с более низким весовым коэффициентом риска, чем у получателя данной гарантии (защиты), весовой коэффициент риска защищенной части риска заемщика приравнивается к коэффициенту этого гаранта (провайдера защиты). Если риск защищен не в полной сумме, оставшаяся часть получает весовой коэффициент риска самого заемщика.

Возможна ситуация, при которой срок кредита превышает срок действия инструмента CRM (инструмента снижения кредитного риска). При этом, если применяемый инструмент CRM имеет срок действия менее одного года, он вообще не применяется в целях оценки достаточности капитала.

Наряду с выполнением положений о правовой определенности, изложенных выше, для признания гарантий должны выполняться следующие условия:

1) в случае отказа заемщика платить или в случае его неплатежа банк согласно опера-

ционной документации имеет возможность своевременно подать иск о взыскании с гаранта любой суммы, по которой имеется задолженность, в пределах суммы гарантии. Гарант вправе произвести платеж банку единой суммой согласно операционной документации либо взять на себя обязательства по тем будущим платежам заемщика, которые обеспечены гарантией. Банк должен иметь право получать такие платежи от гаранта, не предпринимая предварительно юридических действий для получения оплаты от неисправного должника-заемщика;

2) гарантия представляет собой документально подтвержденное обязательство, которое гарант взял на себя;

3) если гарантия покрывает только выплату основной суммы кредита, полученного заемщиком, то проценты и прочие непокрытые гарантией платежи должны рассматриваться как необеспеченные суммы. Как правило, гарантия покрывает все разновидности платежей, которые сторона, имеющая обязательства, должна произвести согласно операционной документации.

Для кредитных деривативов Базель II устанавливает дополнительные операционные требования. Так, для признания производного кредитного контракта инструментом кредитной защиты должны соблюдаться следующие условия:

1) кредитные события, которые согласно договору между сторонами предусматривают применение кредитной защиты, должны включать:

– неплатежи сумм, причитающихся согласно условиям базового кредитного договора, которые действуют на момент неплатежа;

– банкротство, неплатежеспособность или неспособность обязанной стороны платить по своим долгам своевременно и в полном объеме;

– реструктуризацию базового кредитного договора, включающего прощение или отсрочку выплаты основной суммы, процентов или платежей, возникающих вследствие наступления убытков по кредиту (например, списание убытков, создание специальных резервов и т. п.);

2) несовпадение активов, если кредитный дериватив покрывает обязательства, которые

не содержат базовых обязательств, допускается, это регулируется в порядке, предусмотренном пп. 7;

3) в результате неплатежа действие кредитного дериватива не может быть прекращено до истечения льготного периода, необходимого для фиксации факта дефолта по базовому кредитному договору;

4) кредитные деривативы, допускающие расчеты денежными средствами, признаются в целях расчета достаточности капитала при условии точной оценки убытков. После наступления кредитного события должен быть четко определен период получения оценок обязательства по базовому кредитному договору. Если справочное обязательство, согласно операционной документации кредитного дериватива в целях расчетов денежными средствами, отличается от базового обязательства, допустимость несовпадения активов регулируется в порядке, предусмотренном пп. 7;

5) для расчета может потребоваться право или возможность покупателя кредитной защиты передать базовое обязательство провайдеру защиты, тогда условия базового обязательства должны предусматривать, что в требуемом согласии на эту передачу не может быть необоснованно отказано;

6) стороны (продавец защиты исключается из их круга), отвечающие за определение наступления кредитного события, должны быть четко идентифицированы. О наступлении кредитного события покупатель защиты должен иметь право или возможность информировать провайдера защиты;

7) допускается несовпадение между базовым и ссылочным обязательством, указанным в кредитном деривативе (то есть обязательством, используемым в целях определения суммы денежных расчетов или поставляемого обязательства), в двух случаях: ссылочное обязательство имеет одинаковый ранг или младше базового обязательства; базовое и ссылочное обязательства взяты одним и тем же юридическим лицом;

8) несовпадение между базовым обязательством и обязательством, используемым для фиксации факта кредитного события, допускается в двух случаях: последнее обязательство имеет равный ранг или младше ба-

зового обязательства; базовое и ссылочное обязательства взяты одним и тем же юридическим лицом.

Кредитная защита признается существующей, если предоставлена сторонами, в числе которых:

– государственные организации, Банк международных расчетов, Международный валютный фонд, Европейский центральный банк, Европейский союз, PSE, а также прочие банки развития, компании, проводящие операции с ценными бумагами, которые имеют весовой коэффициент риска ниже, чем у заемщика;

– прочие организации, имеющие кредитный рейтинг А+ или выше. Здесь также учитывается кредитная защита, предоставляемая материнскими, дочерними и аффилированными компаниями, которые имеют весовой коэффициент риска ниже, чем сторона, принимающая на себя обязательства.

В банковской практике возможны комбинированные случаи использования нескольких инструментов CRM, покрывающих одно кредитное требование (например, банк получил залоговое имущество, а также гарантию, частично покрывающие кредитное требование). Тогда банк должен будет пропорционально разделить риск на доли соответственно конкретной методике CRM (в частности, на долю, покрытую залоговым имуществом, на долю, покрытую гарантией). После этого следует по отдельности рассчитать взвешенные по риску активы каждой такой доли.

Аналогично если кредитная защита, которую предоставил один провайдер защиты, имеет не один, а разные сроки погашения, такая кредитная защита тоже должна быть разделена на разные доли защиты.

Исследование кредитных рисков при помощи подхода, основанного на внутренних рейтингах банков, мы продолжим в нашей следующей статье.

#### ПРИМЕЧАНИЕ

<sup>1</sup> 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. Гончарова, М. В. Международное соглашение Базель II: влияние на банковское регулирование в Российской Федерации / М. В. Гончарова // Вестник Волгоградского государственного университета. Серия 5, Юриспруденция. – 2015. – № 1 (26). – С. 189–194.

3. 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 banlovskoe regulirovanie v Evrosoyuze i Rossii [Basel I International Convention: Influence on Banking Regulation in European Union and Russian Federation]. *Vestnik Volgogradskogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya 5, Yurisprudentsiya* [Science Journal of Volgograd State University. Jurisprudence], 2013, no. 3 (20), pp. 120-129.

2. Goncharova M.V. Mezhdunarodnoe soglashenie “Bazel II”: vliyanie na banlovskoe regulirovanie v Rossiyskoy Federatsii. Chast 1 [Basel II International Convention: Influence on the Bank Regulation in the Russian Federation. Part 1]. *Vestnik Volgogradskogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya 5, Yurisprudentsiya* [Science Journal of Volgograd State University. Jurisprudence], 2015, no. 1 (26), pp. 189-194.

3. *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 two*

**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.

The author considers the technology of reducing the credit risk within the standardized approach. The risk is primarily secured by the claim against the debtor and can be provided in advance of deposits in cash reserves and securities. The risk may be secured by a guarantee of a third party, the bank may also purchase a special financial instrument – credit derivative which allows for compensating risks by means of the credit derivative. If the borrower has a commercial bank, which lends to its deposit, the variant offset mutual claims refund of the deposit bank to the depositor against the repayment of the loan by the borrower to the bank. It may also be a requirement of return of the securities provided as collateral for the borrower’s loan obligation or requirement under the contract for OTC derivatives. The author will continue the study of credit risks using an approach based on internal ratings of the banks in the next article.

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