

---

# Внедрение требований Базель-3: глобальный опыт

---

# Повестка дня

1. Для чего понадобились регуляторные реформы?
2. Базель-3: что меняется по сравнению с предыдущей версией
3. Эволюция структуры капитала по Базелю
4. Общие требования к капиталу
5. График внедрения новых правил Базеля-3
6. Сравнительный анализ текущей ситуации по странам
7. Заключение

# Для чего понадобились регуляторные реформы?

Глобальный финансовый кризис выявил, что регулирование в финансовом секторе не видело ряд банковских рисков, а также не смогло выявить слабости в банковской системе.

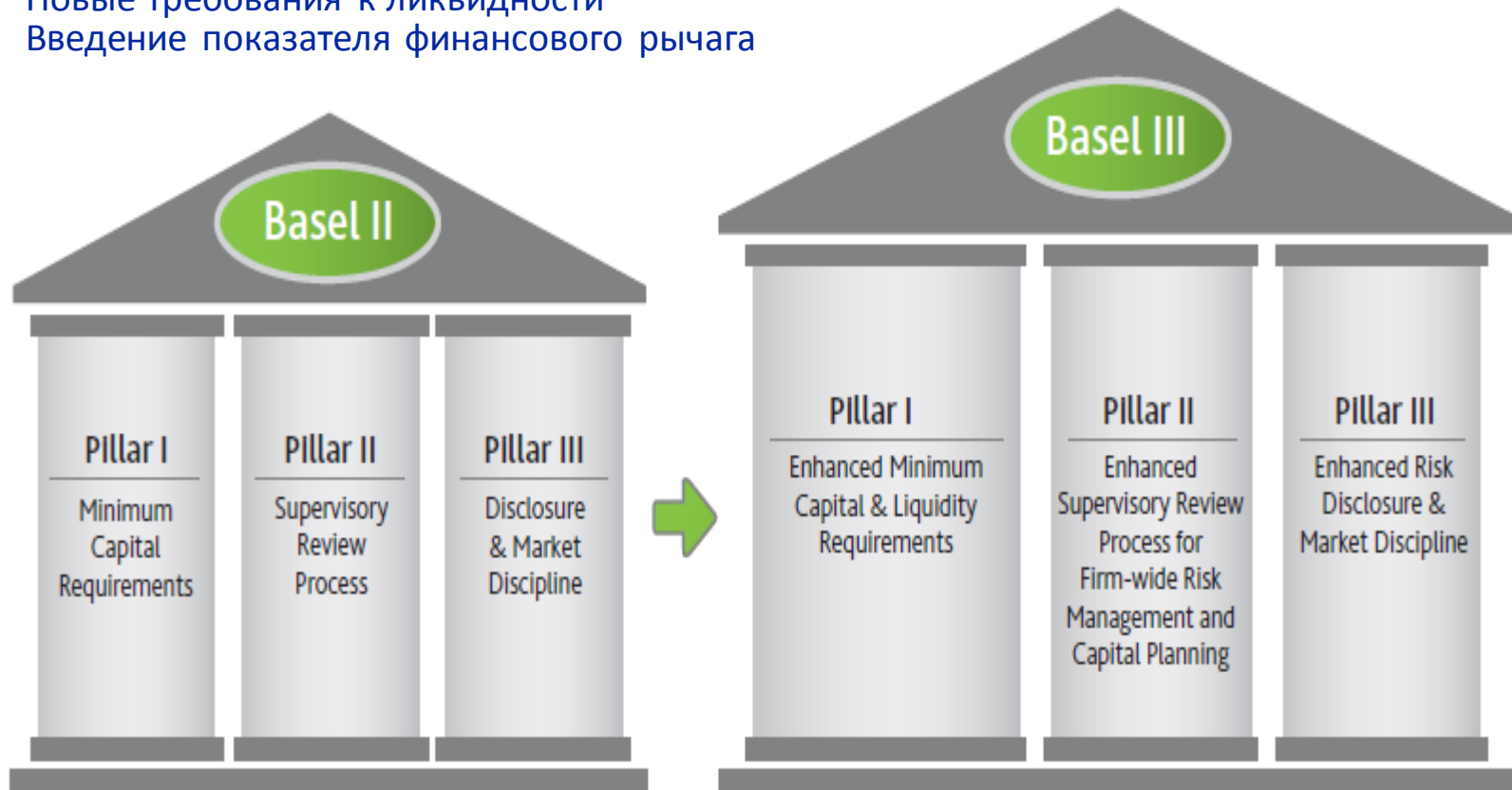
## Основные цели Базеля-3:

- » Повысить устойчивость банковского сектора
- » Снизить системные риски
- » Предотвратить повторение системного кризиса в будущем

# Базель-3: что меняется по сравнению с версией Б-2

Базель-3 усиливает все 3 компонента Базеля-2, в первую очередь компонент 1 (Pillar I):

- 1) Ужесточение требований к капиталу
- 2) Новые требования к ликвидности
- 3) Введение показателя финансового рычага



Basel III strengthens the three Basel II pillars, especially pillar 1 with enhanced minimum capital and liquidity requirements.

# Эволюция структуры капитала по Базелю

## Базель-1:

Применение стандартных весов для кредитного и рыночного риска

**Базель-2:** ввел основанный на риске подход к расчету кредитного, рыночного и операционного рисков.

Применение стандартного или модельного подхода (с разрешения регулятора)

Введена концепция 3 компонент: требования к капиталу, надзору и раскрытию информации.

## Базель-2.5:

Концепция VaR для рыночного риска была доработана за счет введения концепции stressed VaR, которая в свою очередь учитывает риски маловероятных событий.

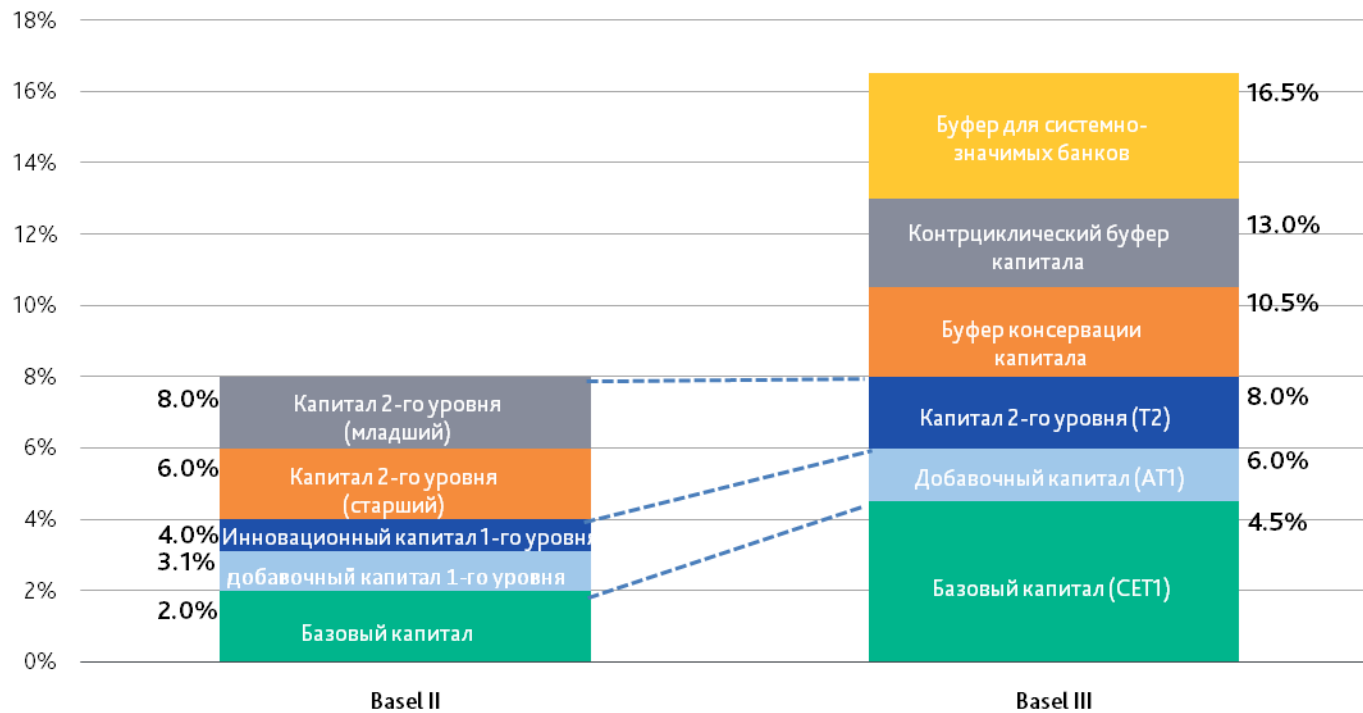
**Базель-3:** основной фокус на пассивной части баланса.

Ключевые изменения:

- исключения из базового капитала части инструментов
- буферы капитала
- возросшее количество и качество капитала
- требования к ликвидности и стабильному фондированию
- требования к финансовому рычагу

# Общие требования к капиталу

- Базель-3 требует больше высококачественного капитала первого уровня или базового капитала (Common Equity Tier 1 или CET1) по отношению к основному (Tier 1) и совокупному капиталу (Tier 1+ Tier 2)
- Также вводятся несколько дополнительных буферов капитала, которые должны повысить устойчивость банков и банковского сектора

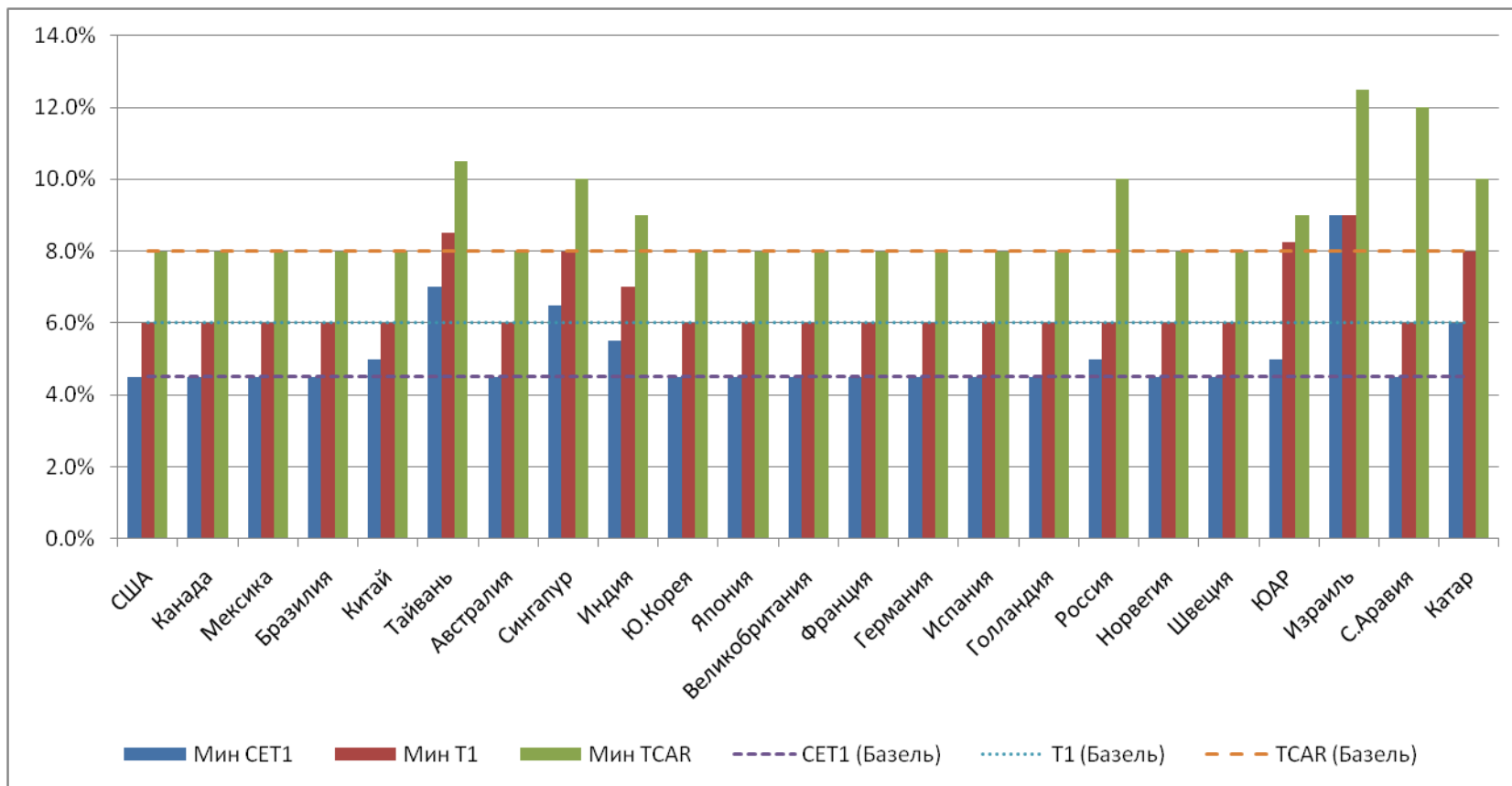


# График внедрения новых правил Базеля-3

|   | Базель-2 | 2013                                     | 2014 | 2015 | 2016   | 2017  | 2018                         | 2019  |  |
|---|----------|--|------|------|--------|-------|------------------------------|-------|--|
| <b>Капитал</b>                                |          |  |      |      |        |       |                              |       |  |
| финансовый рычаг                              | нет      | запуск в 2013-17, раскрытие с 1 янв 2015 |      |      |        |       | компо                        | не    |  |
| мин CET1                                      | 2.0%     | 3.5%                                     | 4.0% | 4.5% | 4.5%   | 4.5%  | 4.5%                         | 4.5%  |  |
| буфер консервации капитала (БКК)              | нет      | 0%                                       | 0%   | 0%   | 0.625% | 1.25% | 1.875%                       | 2.50% |  |
| мин CET1+БКК                                  | 2.0%     | 3.5%                                     | 4.0% | 4.5% | 5.125% | 5.75% | 6.375%                       | 7.0%  |  |
| исключение части инструментов из CET1         | нет      | 0%                                       | 20%  | 40%  | 60%    | 80%   | 100%                         | 100%  |  |
| мин капитал 1-го уровня                       | 4.0%     | 4.5%                                     | 5.5% | 6.0% | 6.0%   | 6.0%  | 6.0%                         | 6.0%  |  |
| контрциклический буфер                        | 8.0%     | 8.0%                                     | 8.0% | 8.0% | 8.0%   | 8.0%  | 8.0%                         | 8.0%  |  |
| <b>Ликвидность</b>                            |          |  |      |      |        |       |                              |       |  |
| ликвидное покрытие (liquidity coverage ratio) | нет      |  |      | 60%  | 70%    | 80%   | 90%                          | 100%  |  |
| чистое стабильное фондирование (NSFR)         | нет      |  |      |      |        |       | введение<br>мин<br>стандарта |       |  |

# Минимальный уровень капитала

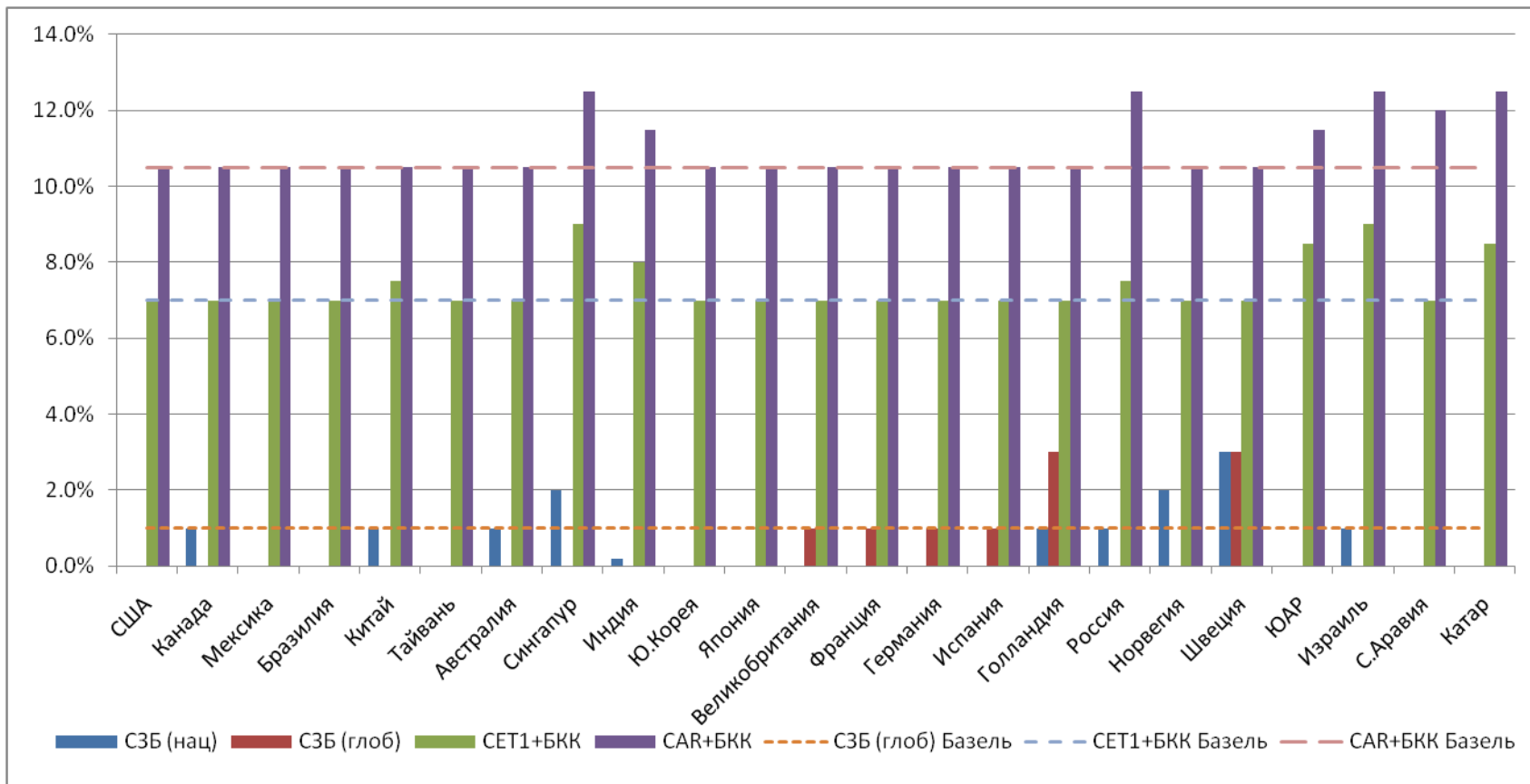
Ряд стран вводят более жесткие требования, чем предписанные Базелем-3: Китай, Тайвань, Сингапур, Индия, Россия, ЮАР, Израиль, Саудовская Аравия и Катар.





# Буферы капитала

Ряд стран вводят более жесткие требования, чем предписанные Базелем-3: Канада, Китай, Австралия, Сингапур, Индия, Голландия, Россия, Норвегия, ЮАР, Израиль и др.



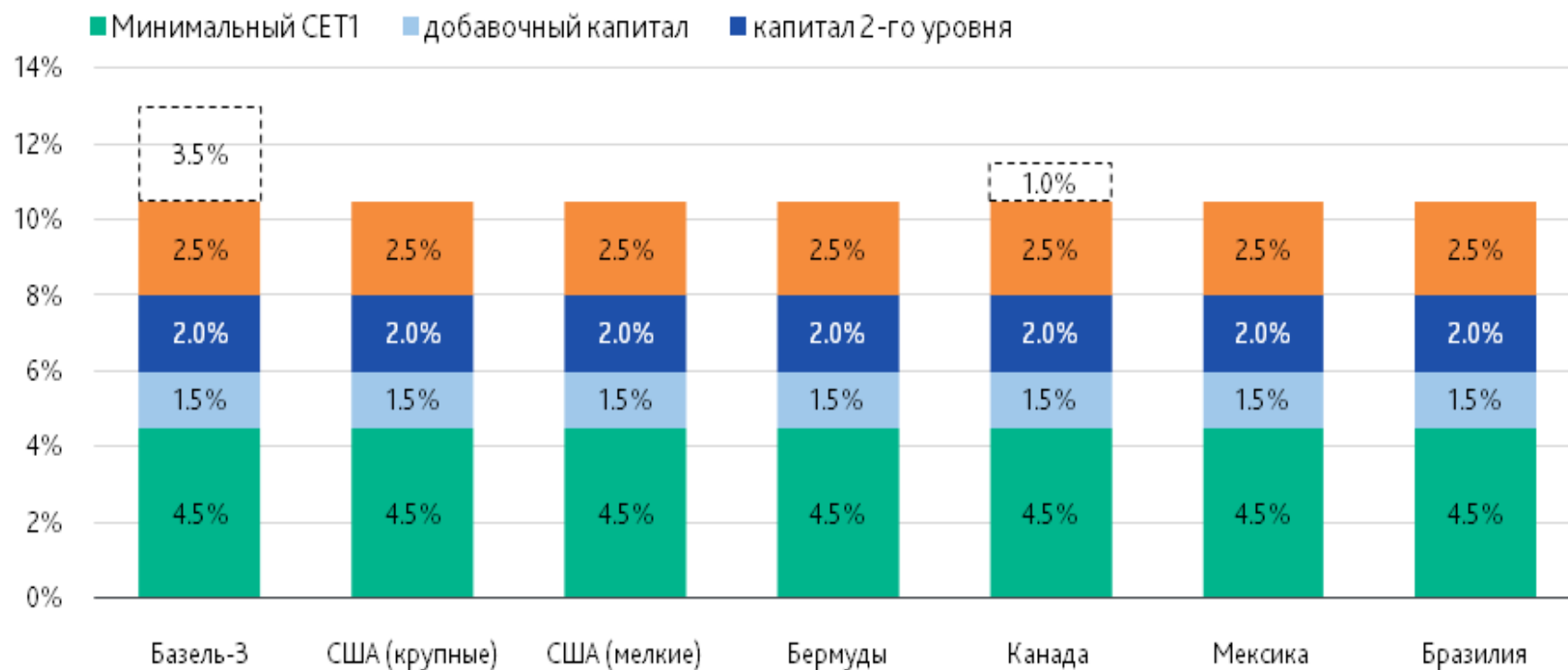
БКК – буфер консервации капитала, СЗБ (нац) – системно-значимые банки национального уровня, СЗБ (глоб) – глобальные системно-значимые банки, CAR – достаточность совокупного капитала

## Инструменты, не отвечающие новым правилам

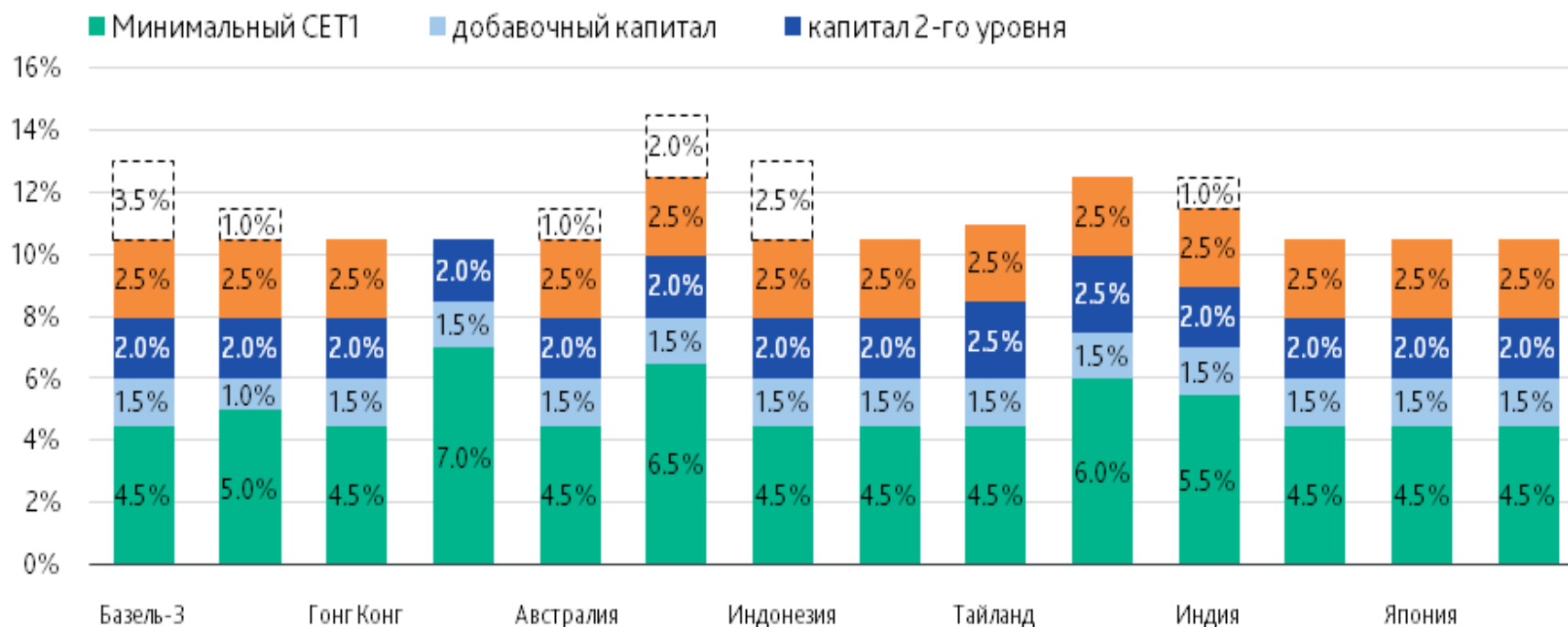
Согласно рекомендациям Базеля-3, инструменты, не отвечающие требованиям для их включения в капитал 1-го или 2-го уровня, должны с января 2013 года постепенно исключаться из расчета капитала на 10% ежегодно

- В Азии и на Ближнем Востоке, некоторые страны ускорили процесс выбывания до 2-5 лет, т.е. по 20%-50% ежегодно: Катар (до 2018), Филиппины (до 2015), Новая Зеландия (до 2018).
- В США для крупных банков введены более строгие правила, чем рекомендованные Базелем: 50% исключается из капитала 1-го уровня в 2014, остальное - 2 года спустя; для капитала 2-го уровня предусмотрен 10-летний срок. Для мелких банков правила более мягкие: исключение всего лишь 25% для инструментов капитала 1-го уровня в 2015.
- В странах Азии и Латинской Америки процесс выведения инструментов из расчета капитала представляется довольно сложным, т.к. в этих системах высокие требования к достаточности капитала и ликвидности. В Бразилии, например, предусмотрена ускоренная амортизация инструментов, не удовлетворяющих правилам Базеля-3, в течение 5 лет.

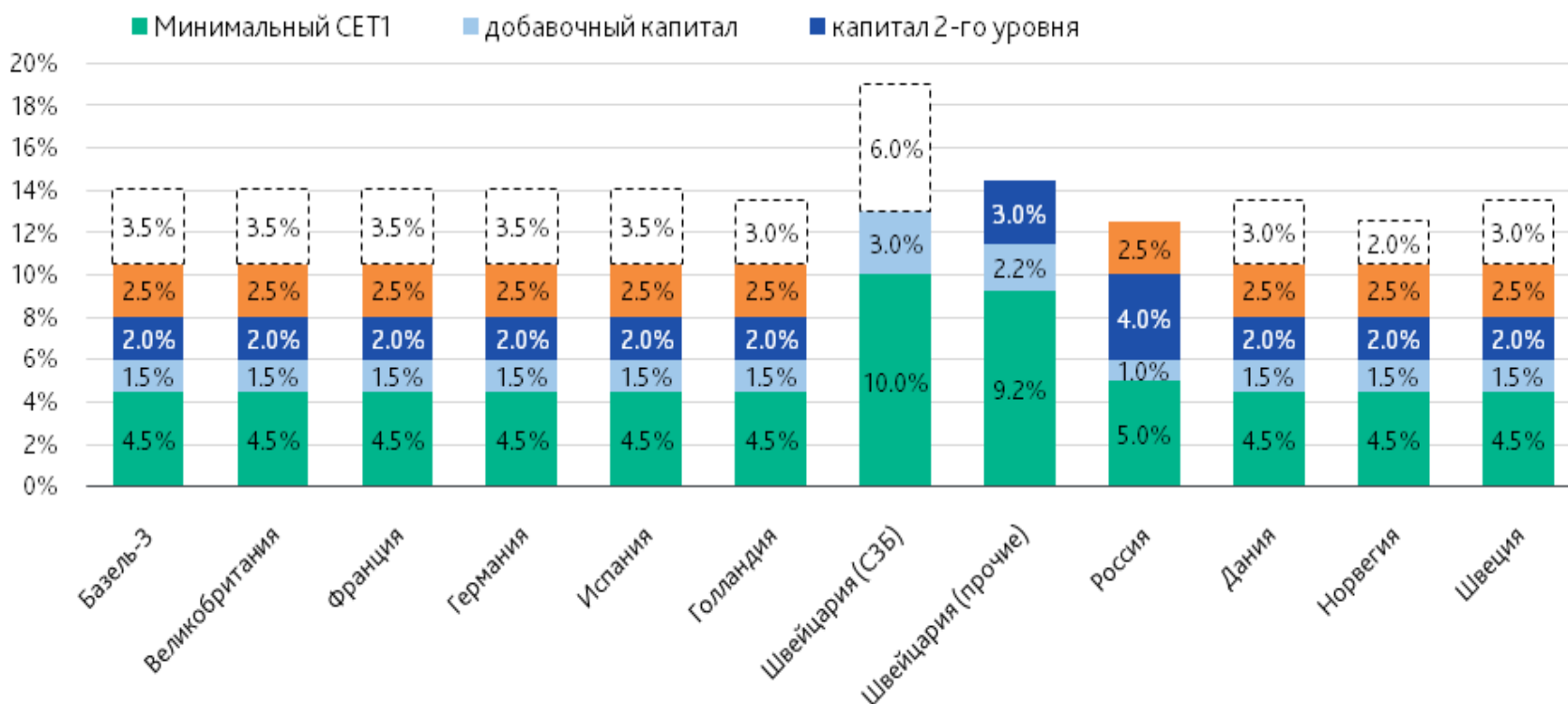
## Итого требования по капиталу (2014-19) – Северная Америка



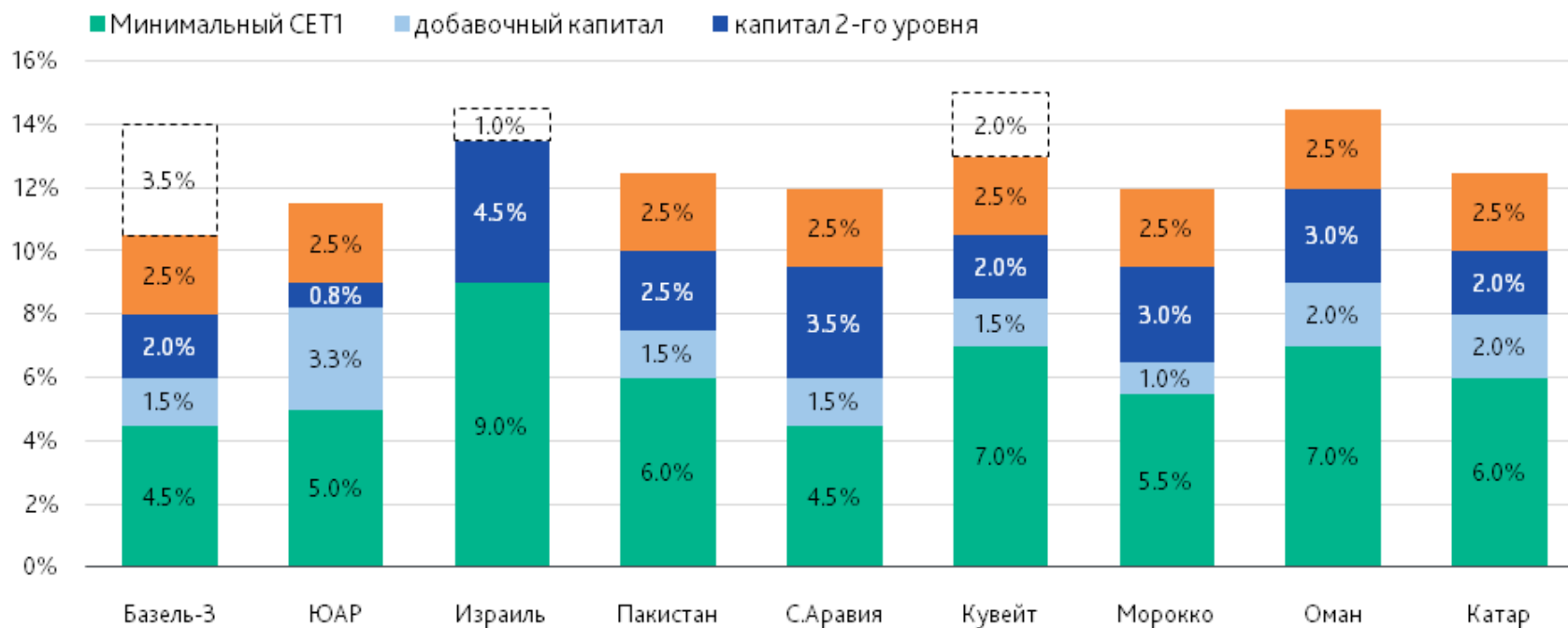
# Итого требования по капиталу (2014-19) – Азиатско-Тихоокеанский Регион



## Итого требования по капиталу (2014-19) – Европа

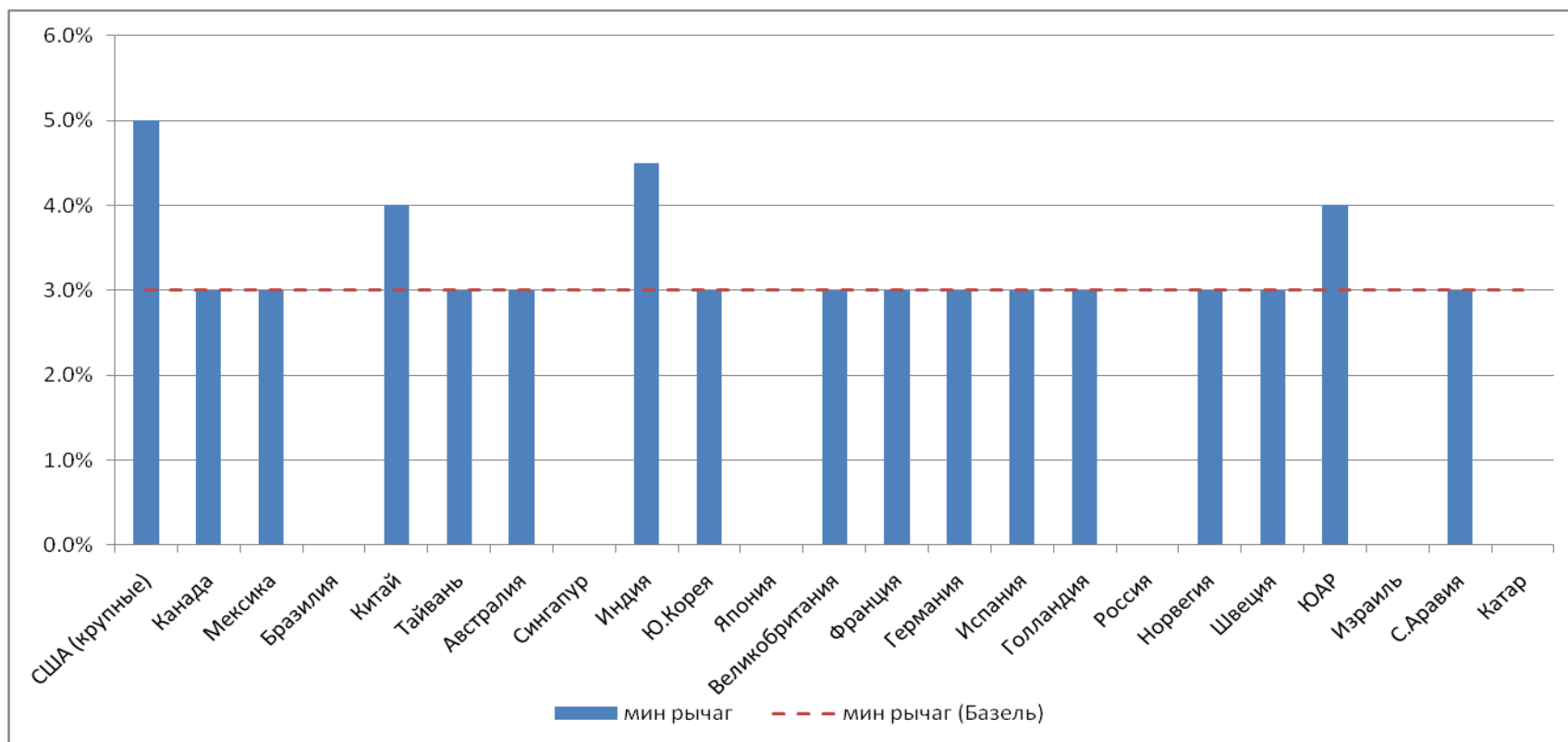


# Итого требования по капиталу (2014-19) – Ближний Восток



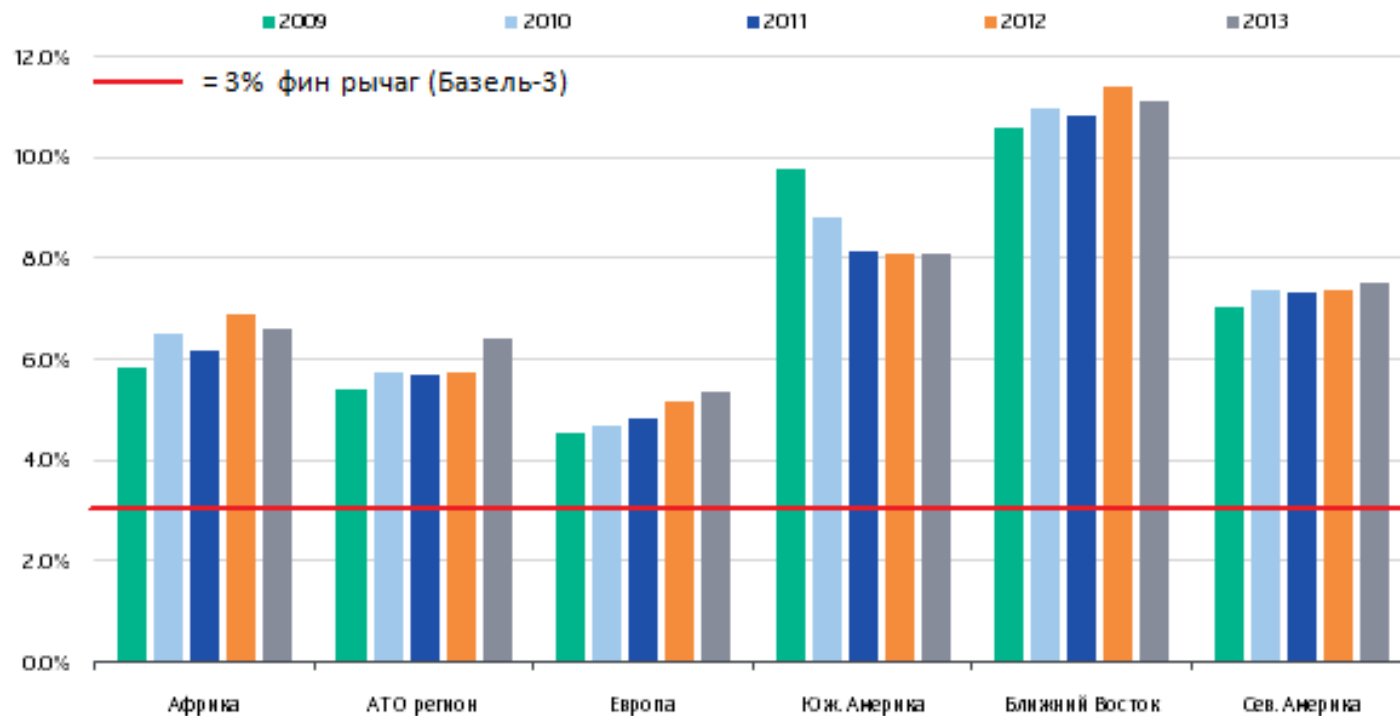
# Финансовый рычаг

- ряд стран вводят более жесткие требования, чем предписанные Базелем-3: США (для крупных глобально значимых банков), Китай, Индия и Ю.Африка
- в некоторых странах пороговое значение для финансового рычага не определено до сих пор (Бразилия, Сингапур, Япония, Россия, Израиль и Катар)
- Внедрение нового требования раньше сроков, предписываемых Базелем-3 (т.е до 2018): Великобритания (2014), Швейцария (2013 для системно-значимых банков) и Китай (2013).



## Финансовый рычаг (текущая картина)

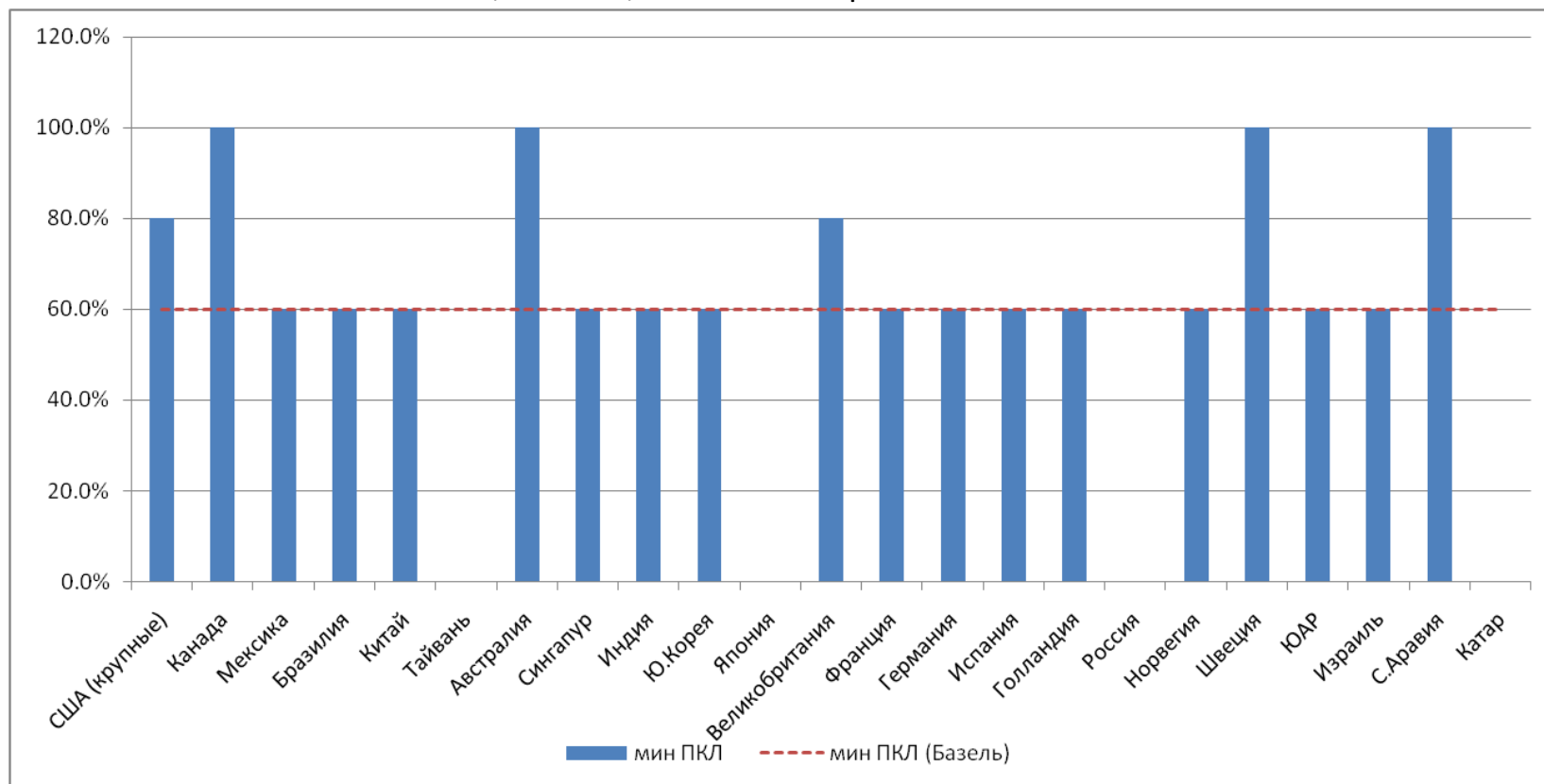
Последние доступные данные свидетельствуют о том, что 3% пороговое значение финансового рычага вполне по силам для банков из всех рассматриваемых регионов





# Ликвидность и стабильность фондирования

- Ряд стран вводят более жесткие требования, чем предписанные Базелем-3: Канада, Австралия, Англия, Швеция и Саудовская Аравия
- С опережением графика идут США (2015 для крупных банков), Канада (2015), Великобритания (2014), Швеция (2013), Китай (2014), Австралия (2015) и Саудовская Аравия (2015)
- Пока нет ясности с ПКЛ в Тайване, Японии, России и Катаре



мин ПКЛ – минимальное значение показателя краткосрочной ликвидности

## Заключение

- ✓ Большинство стран уже начали внедрять элементы Базеля-3, а в некоторых случаях с опережением графика
- ✓ Тренды по внедрению новых требований являются позитивными для кредитоспособности банков и их устойчивости
- ✓ Более жесткие вводимые требования по сравнению с Базелем-3 в ряде стран обусловлены изначально более строгими требованиями регулятора

# Вопросы и ответы

Петр Паклин

Младший вице-президент – аналитик

Тел: +7 495 228 6051

[Petr.Paklin@moodys.com](mailto:Petr.Paklin@moodys.com)

© 2014 Moody's Investors Service, Inc. and/or its licensors and affiliates (collectively, "MOODY'S"). All rights reserved.

CREDIT RATINGS ISSUED BY MOODY'S INVESTORS SERVICE, INC. ("MIS") AND ITS AFFILIATES ARE MOODY'S CURRENT OPINIONS OF THE RELATIVE FUTURE CREDIT RISK OF ENTITIES, CREDIT COMMITMENTS, OR DEBT OR DEBT-LIKE SECURITIES, AND CREDIT RATINGS AND RESEARCH PUBLICATIONS PUBLISHED BY MOODY'S ("MOODY'S PUBLICATIONS") MAY INCLUDE MOODY'S CURRENT OPINIONS OF THE RELATIVE FUTURE CREDIT RISK OF ENTITIES, CREDIT COMMITMENTS, OR DEBT OR DEBT-LIKE SECURITIES. MOODY'S DEFINES CREDIT RISK AS THE RISK THAT AN ENTITY MAY NOT MEET ITS CONTRACTUAL, FINANCIAL OBLIGATIONS AS THEY COME DUE AND ANY ESTIMATED FINANCIAL LOSS IN THE EVENT OF DEFAULT. CREDIT RATINGS DO NOT ADDRESS ANY OTHER RISK, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO: LIQUIDITY RISK, MARKET VALUE RISK, OR PRICE VOLATILITY. CREDIT RATINGS AND MOODY'S OPINIONS INCLUDED IN MOODY'S PUBLICATIONS ARE NOT STATEMENTS OF CURRENT OR HISTORICAL FACT. CREDIT RATINGS AND MOODY'S PUBLICATIONS DO NOT CONSTITUTE OR PROVIDE INVESTMENT OR FINANCIAL ADVICE, AND CREDIT RATINGS AND MOODY'S PUBLICATIONS ARE NOT AND DO NOT PROVIDE RECOMMENDATIONS TO PURCHASE, SELL, OR HOLD PARTICULAR SECURITIES. NEITHER CREDIT RATINGS NOR MOODY'S PUBLICATIONS COMMENT ON THE SUITABILITY OF AN INVESTMENT FOR ANY PARTICULAR INVESTOR. MOODY'S ISSUES ITS CREDIT RATINGS AND PUBLISHES MOODY'S PUBLICATIONS WITH THE EXPECTATION AND UNDERSTANDING THAT EACH INVESTOR WILL MAKE ITS OWN STUDY AND EVALUATION OF EACH SECURITY THAT IS UNDER CONSIDERATION FOR PURCHASE, HOLDING, OR SALE.

ALL INFORMATION CONTAINED HEREIN IS PROTECTED BY LAW, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, COPYRIGHT LAW, AND NONE OF SUCH INFORMATION MAY BE COPIED OR OTHERWISE REPRODUCED, REPACKAGED, FURTHER TRANSMITTED, TRANSFERRED, DISSEMINATED, REDISTRIBUTED OR RESOLD, OR STORED FOR SUBSEQUENT USE FOR ANY SUCH PURPOSE, IN WHOLE OR IN PART, IN ANY FORM OR MANNER OR BY ANY MEANS WHATSOEVER, BY ANY PERSON WITHOUT MOODY'S PRIOR WRITTEN CONSENT.

All information contained herein is obtained by MOODY'S from sources believed by it to be accurate and reliable. Because of the possibility of human or mechanical error as well as other factors, however, all information contained herein is provided "AS IS" without warranty of any kind. MOODY'S adopts all necessary measures so that the information it uses in assigning a credit rating is of sufficient quality and from sources MOODY'S considers to be reliable including, when appropriate, independent third-party sources. However, MOODY'S is not an auditor and cannot in every instance independently verify or validate information received in the rating process. Under no circumstances shall MOODY'S have any liability to any person or entity for (a) any loss or damage in whole or in part caused by, resulting from, or relating to, any error (negligent or otherwise) or other circumstance or contingency within or outside the control of MOODY'S or any of its directors, officers, employees or agents in connection with the procurement, collection, compilation, analysis, interpretation, communication, publication or delivery of any such information, or (b) any direct, indirect, special, consequential, compensatory or incidental damages whatsoever (including without limitation, lost profits), even if MOODY'S is advised in advance of the possibility of such damages, resulting from the use of or inability to use, any such information. The ratings, financial reporting analysis, projections, and other observations, if any, constituting part of the information contained herein are, and must be construed solely as, statements of opinion and not statements of fact or recommendations to purchase, sell or hold any securities. Each user of the information contained herein must make its own study and evaluation of each security it may consider purchasing, holding or selling.

NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO THE ACCURACY, TIMELINESS, COMPLETENESS, MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR ANY PARTICULAR PURPOSE OF ANY SUCH RATING OR OTHER OPINION OR INFORMATION IS GIVEN OR MADE BY MOODY'S IN ANY FORM OR MANNER WHATSOEVER.

MIS, a wholly-owned credit rating agency subsidiary of Moody's Corporation ("MCO"), hereby discloses that most issuers of debt securities (including corporate and municipal bonds, debentures, notes and commercial paper) and preferred stock rated by MIS have, prior to assignment of any rating, agreed to pay to MIS for appraisal and rating services rendered by it fees ranging from \$1,500 to approximately \$2,500,000. MCO and MIS also maintain policies and procedures to address the independence of MIS's ratings and rating processes. Information regarding certain affiliations that may exist between directors of MCO and rated entities, and between entities who hold ratings from MIS and have also publicly reported to the SEC an ownership interest in MCO of more than 5%, is posted annually at [www.moody.com](http://www.moody.com) under the heading "Shareholder Relations — Corporate Governance — Director and Shareholder Affiliation Policy."

For Australia only: Any publication into Australia of this document is pursuant to the Australian Financial Services License of MOODY'S affiliate, Moody's Investors Service Pty Limited ABN 61 003 399 657 AFSL 336969 and/or Moody's Analytics Australia Pty Ltd ABN 94 105 136 972 AFSL 383569 (as applicable). This document is intended to be provided only to "wholesale clients" within the meaning of section 761G of the Corporations Act 2001. By continuing to access this document from within Australia, you represent to MOODY'S that you are, or are accessing the document as a representative of, a "wholesale client" and that neither you nor the entity you represent will directly or indirectly disseminate this document or its contents to "retail clients" within the meaning of section 761G of the Corporations Act 2001. MOODY'S credit rating is an opinion as to the creditworthiness of a debt obligation of the issuer, not on the equity securities of the issuer or any form of security that is available to retail clients. It would be dangerous for retail clients to make any investment decision based on MOODY'S credit rating. If in doubt you should contact your financial or other professional adviser.