



## ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

Т.И. ЛЕОНОВИЧ

### БАЗЕЛЬ 3: НА ПУТИ К БЕЗОПАСНОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ

Мировой финансовый кризис обострил ряд недостатков в банковском секторе, таких как недостаточный размер капитала, необходимого для покрытия рисков, низкое качество резервов денежных средств и другие, повлиял на сокращение объемов межбанковского кредитования и сокращение связей между крупными международными финансово-кредитными институтами. В Европе последствия кризиса, возникшего в финансовом секторе, значительно отразились на состоянии реального сектора экономики. Это послужило основанием для принятия Банком международного сотрудничества совместно с Базельским комитетом по банковскому надзору\* (далее — Комитет) решения о пересмотре требований, содержащихся в соглашении «Базель 2» и предложения путей введения новых (зачастую более жестких) нормативов банковского надзора. Целью данной работы является не только определение особенностей стандарта «Базель 3», выявление его преимуществ и недостатков, но и рассмотрение возможности внедрения новых нормативных требований применительно к банковскому сектору Республики Беларусь.

С целью укрепления устойчивости банковской системы к экономическим и финансовым потрясениям, независимо от их происхождения, а следовательно, и снижения рисков «заражения» реального сектора экономики от финансового, Комитетом был разработан ряд реформ по регулированию банковского сектора на микро- и макроуровнях (см. таблицу). Все вместе взятые реформы называются новым мировым стандартом — «Базель 3», необходимым для учета рисков на уровне отдельных банков и банковских систем в целом.

На основании данных таблицы можно сделать вывод, что все этапы реализации нового стандарта «Базель 3» направлены:

- на улучшение качества нормативного капитала, позволяющего расширять возможности банков, покрывать в перспективе убытки в условиях непрерывной деятельности или ликвидации. Так, постепенная реализация реформ на национальном уровне для стран — членов Комитета начнется с 01.01. 2013 г. До этого государства-члены должны будут внести соответствующие коррек-

---

*Татьяна Ивановна ЛЕОНОВИЧ, кандидат экономических наук, доцент кафедры банковского дела Белорусского государственного экономического университета.*

\*Базельский комитет по банковскому надзору является коллегиальным органом регулярного сотрудничества в области совершенствования и укрепления практики надзора и управления рисками во всем мире. Комитет состоит из представителей центральных банков и надзорных органов Саудовской Аравии, Австралии, Аргентины, Бельгии, Бразилии, Канады, Китая, Кореи, Франции, Германии, Японии, Гонконга, Индии, Индонезии, Италии, Люксембурга, Мексики, Нидерландов, Великобритании, России, Сингапура, Испании, США, Южной Африки, Швеции, Швейцарии, Турции. Секретариат комитета размещается в Банке международных расчетов в г. Базель, Швейцария.

тировки в нормативные и законодательные акты, регулирующие финансовый сектор. Начиная с 01.01. 2013 г. банкам необходимо удовлетворять новым минимальным требованиям, рассчитываемым путем соотношения с активами, взвешенными на риск (RWA) по основному капиталу (Tier 1) — 4,5 %, с 01.01. 2014 г. — 5,5 %. С 01.01. 2015 г. минимальные требования для основного капитала будут увеличены до 6 %. В отношении показателя нормативного капитала минимальные требования останутся неизменными (8 %), а поэтому не потребуют процедуры постепенного внедрения;

**Этапы реализации реформ Базельского комитета по банковскому надзору  
(все даты начинаются с 01.01 года) [1—3]**

Этап по годам	Доля заемных средств (левериджа)	Минимальные требования по отношению к простым акциям, %	Капитал buffer, %	Минимальные требования к отношению простых акций и капитала buffer, %	Отчисления от CET, %	Минимальные требования в отношении основного капитала (Tier 1), %	Минимальные требования в отношении нормативного капитала, %	Минимальные требования к капиталу с учетом капитала buffer, %	Акции, не включаемые в капитал 1-го и 2-го уровней (Tier 1 и Tier 2)	Коэффициент покрытия денежных средств (ликвидности покрытия)
2011	Мониторинг нормативов								Исключение из структуры капитала в течение 10 лет с 01.01. 2013 г.	Начальный этап
2012										
2013	Экспериментальный период 01.01. 2013 г. — 01.01. 2017 г. Заявительный период — 01.01. 2015 г.	3,5		3,5		4,5	8	8		Введение минимальных требований
2014		4		4	20	5,5	8	8		
2015		4,5		4,5	40	6	8	8		
2016		4,5	0,62	5,125	60	6	8	8,625		
2017		4,5	1,25	5,75	80	6	8	9,25		
2018	Переход к Pillar 1	4,5	1,075	6,375	100	6	8	9,875		
2019		4,5	2,5	7	100	6	8	10,5		

- охват рисков по основным активам, в том числе по купле-продаже производных финансовых инструментов, а также рисков контрагентов, внебалансовых рисков;

- увеличение минимального уровня простых акций с 2 до 4,5 % по отношению к взвешенным на риск активам банка. Эта новая ставка с более строгими критериями будет вводиться постепенно до 01.01. 2015 г., а с 01.01. 2013 г. минимальные требования для простых акций будут увеличены с нынешних 2 до 3,5 %, с 01.01. 2014 г. — до 4 %, а с 01.01. 2015 г. — до 4,5 %;

- введение индекса оценки риска «кредитного плеча» (левериджа), который необходимо согласовывать на международном уровне. В июле 2010 г. Наблюдательным советом Комитета было принято решение использовать показатель минимального соотношения заемных средств и основного капитала в размере 3 % в соответствующем экспериментальном периоде. По его результатам окончательные корректировки будут проведены в первой половине 2017 г., для того, чтобы превратить его с 01.01. 2018 г. в мини-

мальное требование к нормативному капиталу, соответствующее первому компоненту соглашения «Базель 2». Данный индекс позволяет взвешивать банковский капитал на риск в целях ограничения накопления чрезмерных заемных средств;

- создание капитала buffer, которое начнется 01.01. 2016 г. и закончится в конце 2018 г., чтобы вступить в силу с 01.01. 2019 г. Его размер на первоначальном уровне будет равен 0,625 % взвешенных на риск активов и к январю 2019 г. достигнет конечного уровня 2,5 %. Следует отметить, что в случае необходимости национальные органы власти в странах — членах Комитета могут потребовать перехода к нормативным требованиям и в более короткие сроки;

- повышение стандартов для надзорного процесса (второй компонент стандарта) и раскрытия информации для общественности (третий компонент стандарта), а также дополнительные рекомендации по оценке рисков, проведению стресс-тестирования, управлению риском ликвидности, корпоративному управлению;

- рекапитализацию (уменьшение зависимости) банков от государственного сектора путем постепенного исключения из структуры капитала 1-го и 2-го уровня (Tier 1 и Tier 2) привилегированных акций, а именно 10 % ежегодно в течение 10 лет начиная с 01.01. 2013 г.;

- введение двух мировых стандартов по минимальным требованиям к краткосрочной ликвидности и к структурным элементам для ликвидности в долгосрочной перспективе. Коэффициент устойчивости ликвидности банков в краткосрочной перспективе будет введен с 01.01. 2015 г. Его главная задача — заставить банки поддерживать объем высококачественных активов в размере, достаточном для покрытия расходов, связанных с оттоком ресурсов краткосрочного характера. Второй коэффициент ликвидности запланирован в виде минимального требования к 01.01. 2018 г., направленного на решение проблем дисбаланса финансирования, а также дополнительного стимула для банков использовать более стабильные источники средств для поддержания своей деятельности в долгосрочной перспективе, и др.

Большая часть белорусских банков в соответствии с международными стандартами является достаточно мелкими. К тому же в настоящее время существует нормативный документ, разработанный Национальным банком Республики Беларусь с учетом требований соглашения «Базель 2» [4], в котором большинство нормативов безопасного функционирования разделены для банков на два подвида:

для банков, осуществляющих деятельность в течение первых двух лет после государственной регистрации;

для банков, осуществляющих деятельность свыше двух лет после государственной регистрации.

Можно сказать, что в белорусской системе банковского надзора частично существует принцип переходного механизма к нормативным требованиям капитала. Поэтому, на наш взгляд, наиболее актуальными направлениями для внедрения новых требований стандарта «Базель 3» для Республики Беларусь в настоящее время выступают:

- рекапитализация, которая позволит снизить процент государственной собственности в капиталах белорусских банков (ежегодное исключение 10 % привилегированных акций из капитала в течение 10 лет — это достаточно лояльный временной период и разумный объем);

- использование индекса «кредитного плеча» — в белорусском банковском секторе в настоящее время отсутствует норматив безопасного функционирования, который позволял бы центральному банку страны контролировать объем излишне накопленных заемных средств по отношению к капиталу банков;

- введение новых нормативов поддержания ликвидности — на современном этапе расчет нормативов ликвидности в Республике Беларусь носит краткосрочный характер (мгновенная ликвидность — сроки предоставления

активов и погашения пассивов до востребования, текущая ликвидность — по активам и пассивам со сроками до 30 дней, краткосрочная ликвидность — с предоставляемыми активами и пассивами, погашаемыми в течение 12 месяцев) и отсутствуют нормативы долгосрочной ликвидности, позволяющие регулировать ее размер на основе прогнозов дисбалансов финансирования.

Необходимо отметить, что с начала кризиса банками разных стран были предприняты усилия по увеличению уровня их капитала. Однако предварительные результаты количественного анализа Комитета показали, что крупным банкам для выполнения новых требований сразу понадобилось бы использовать дополнительные источники финансирования. Для более мелких банков (что особенно примечательно с точки зрения кредитования ими малых и средних предприятий) ситуация носит в большинстве случаев обратный характер, поскольку практически все они отвечают самым высоким нормативным требованиям. Поэтому руководящими органами Комитета было принято решение об использовании переходного механизма внедрения нового стандарта («Базель 3»), представленного в таблице, что гарантирует соответствие перечисленным нормативным требованиям банковского сектора при разумной политике получения необходимой прибыли и наращивания капитала с одновременным выполнением функции кредитования национальной экономики.

В Республике Беларусь банковская система представлена достаточно мелкими кредитными организациями по сравнению с финансово-кредитными учреждениями европейских стран. Для банковского надзора за деятельностью белорусских банков Национальным банком разработан ряд нормативов безопасного функционирования, закрепленных в Инструкции № 137 [4], которых на современном этапе развития отечественной экономики достаточно для поддержания их устойчивости. Следует отметить, однако, что в условиях развития банковского сектора, выражающегося в первую очередь в наращивании капиталов, у белорусских банков в ближайшем будущем могут возникнуть проблемы с выполнением нормативов достаточности капитала, кредитного риска, ликвидности и др. Для предупреждения негативных моментов по несоблюдению нормативов безопасного функционирования со стороны Национального банка Республики Беларусь целесообразным будет изменить размеры существующих нормативов, ввести новые показатели банковского надзора («кредитное плечо»), а также оценивать риск ликвидности кредитных организаций в долгосрочном периоде.

#### Литература и электронные публикации в Интернете

1. Guidance for national authorities operating the countercyclical capital buffer [Electronic resource] / Bank for International Settlements. — Decembre 2010. — Mode of access: <http://www.bis.org>. — Date of access: 15.12. 2010.

2. Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring [Electronic resource] / Bank for International Settlements. — Decembre 2010. — Mode of access: <http://www.bis.org>. — Date of access: 15.12. 2010.

3. Hannoun, Hervé. The Basel III Capital Framework: a decisive breakthrough / Hervé Hannoun [Electronic resource] / Bank for International Settlements. — Hong Kong, SAR. — 22 November 2010. — Mode of access: <http://www.bis.org>. — Date of access: 15.12. 2010.

4. Инструкция о нормативах безопасного функционирования для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций от 28.09.2006 г. № 137 (в ред. постановления Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 25.05.2010 г. № 175) // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2010.

Статья поступила  
в редакцию 16.05. 2011 г.

□□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□. □□□□□□□□.  
□□□□□□□□ □□□□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□ □□□□□□□□. □□□□□□□□.