Журнал правовых и экономических исследований.
Journal of Legal and Economic Studies, 2017, 4: 150–155
© Н.П. Радковская, 2017

УДК 330.567.6

N.P. Radkovskaya

THE BASEL ACCORDS ON CAPITAL: TRANSFORMATION OF REGULATORY MODEL

Nadezhda Radkovskaya – Full Professor, the Department of Finance and Credit, State Institute of Economics, Finance, Law and Technology, Doctor of Economics, Professor, Gatchina; **e-mail: nprad2@gmail.com**.

As the article describes commercial banks over the years should have a certain amount of their own funds (capital), which form the basis of their financial sustainability. The paper focuses on implementation of Basel Accords with regard to the assessment of credit institutions capital adequacy with main stages of the development and implementation of unified supranational standards and instruments regulating credit institutions activities being analyzed. Besides methodological fundamentals of banking regulation elaborated by the Basel Committee on Banking Supervision as well as specifics of their implementation in Russia are observed. The analysis of transformation of regulatory model concerning the capital adequacy and key provisions of the Basel IV Accord are also presented.

Keywords: *economic capital; accounting capital; regulatory capital; the own capital of a commercial bank; macro prudential regulation; anti-cyclical surcharge to the capital; Basel I, II, III, IV.*

Н.П. Радковская

БАЗЕЛЬСКИЕ СОГЛАШЕНИЯ О КАПИТАЛЕ: ТРАНСФОРМАЦИЯ МОДЕЛИ РЕГУЛИРОВАНИЯ

Надежда Петровна Радковская – профессор кафедры финансов и кредита, Государственный институт экономики, финансов, права и технологий, доктор экономических наук, профессор, г. Гатчина; **e-mail: nprad2@gmail.com**.

Коммерческие банки на протяжении всего своего существования должны располагать определенным запасом собственных средств (собственного капитала), являющихся основой его финансовой устойчивости. В статье рассматриваются вопросы применения положений Базельских соглашений по оценке достаточности капитала кредитных организаций. Представлены основные этапы разработки и внедрения единых наднациональных стандартов и инструментов регулирования деятельности кредитных организаций. Рассматриваются методологические и методические основы банковского регулирования, разработанные Базельским комитетом по банковскому надзору, и особенности их применения в современной России. Представлен анализ трансформации модели регулирования достаточности собственного капитала кредитных организаций и рассмотрены основные положения проекта Базель IV.

Ключевые слова: *экономический капитал; бухгалтерский капитал; регулятивный капитал; собственный капитал коммерческого банка; контциклический капитал (буфер); макропруденциальное регулирование; антициклическая надбавка к капиталу; Базель I, II, III, IV.*

Достоверная оценка собственного капитала коммерческого банка является залогом предотвращения кризисных ситуаций и возможности его банкротства. Существует несколько подходов к оценке стоимости капитала. Бухгалтерский подход связан с понятием бухгалтерского капитала, который определяется как разность между балансовой стоимостью активов и обязательствами кредитной орга-

низации. Этот подход приемлем в том случае, если балансовая стоимость активов и обязательств соответствует их рыночной стоимости или незначительно от нее отклоняется. Показатель бухгалтерского капитала в большей степени носит оценочный характер и не дает представления о реальной стоимости банковского капитала с учетом рыночных колебаний (табл. 1).

В начале 90-х гг. XX в. за рубежом и в России получила развитие концепция экономического капитала, базирующаяся на рыночной оценке собственного капитала с учетом его возможности покрывать риски и возможные убытки. В данной концепции понятие «экономический капитал» рассматривается как экономическая категория, отражающая принципы взаимоотношений между банком и его клиентами на основе внутрибанковской оценки потребности в собственном капитале, необходимом для покрытия возможных убытков и рисков, которые берет на себя банк, с целью получения максимальной прибыли, обеспечения конкурентоспособности и поддержания финансовой устойчивости.

Банк, как правило, самостоятельно определяет методы и инструменты расчета экономического капитала, исходя из особенностей своей деятельности и обязательств перед клиентами и кредиторами. В дальнейшем методы экономической (рыночной) оценки банковского капитала нашли свое развитие в концепции регулятивного капитала.

Регулятивный капитал – это капитал, необходимый для осуществления деятельности коммерческого банка, размер и структуру которого определяет орган государственного регулирования и надзора. Появление этого понятия связано с развитием банковского надзора на международном уровне.

До начала 70-х гг. XX в. регулирование коммерческих банков осуществлялось в рамках национальных государств с использованием собственных методов и критериев оценки финансовой устойчивости кредитных организаций. Однако глобальные и локальные финансовые кризисы 70-80 гг., сопровождавшиеся крупными банкротствами в банковской сфере, создали серьезную угрозу банковским системам различных государств. Возникла необходимость разработать методологическую и методическую основу в области банковского регулирования и надзора.

Эту функцию взял на себя Базельский

Таблица 1

Структура собственных средств (капитала) банковского сектора России (%)

Показатели	01.01. 2016 г.	01.01. 2017 г.
1. Источники капитала	124,7	122,6
1.1. Уставный капитал	26,8	26,2
2.2. Эмиссионный доход	16,1	15,8
1.3. Прибыль и фонды кредитных организаций	45,6	50,3
1.4. Прирост стоимости имущества за счет переоценки	33,6	28,0
1.5. Субординированные кредиты полученные	2,5	2,3
1.6. Прочие источники	0,0	0,0
2. Вычеты из капитала	24,7	22,6
2.1. Убытки	9,2	7,2
2.2. Нематериальные активы	0,4	2,9
2.3. Нематериальные активы	0,0	0,1
2.4. Собственные выкупленные акции (доли)	0,1	0,1
2.5. Субординированные кредиты предоставленные	3,4	2,6
2.6. Вложения кредитной организации в акции (доли участия)	10,0	7,4
2.7. Прочие вычеты	1,7	2,3
Собственные средства (капитал) – итого (1-2)	100,0	100,0

Источник: [3].

комитет по банковскому надзору[1], созданный в 1974 г. при Банке международных расчетов. Он занялся разработкой и внедрением единых наднациональных стандартов и методик регулирования деятельности коммерческих банков.

За время своей деятельности он разработал и внедрил ряд основополагающих документов:

1. В 1988 г. выпущен первый документ – «Международная конвергенция принципов измерения капитала и стандартов капитала», получивший название «Базель I». Он ввел новый показатель – «норматив достаточности капитала», представлявший собой отношение собственного (регулятивного) капитала к сумме активов, взвешенных по степени кредитного риска. Минимальное значение норматива устанавливалось в размере 8%. При этом за основу была взята модель двухуровневой структуры капитала, в соответствии с которой собственный капитал определялся как сумма основного капитала (Капитал I-го уровня) и дополнительного капитала (Капитал II-го уровня).

2. В 2004 г. была принята «Международная конвергенция принципов измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы» (Базель II) – доработанная версия предыдущего документа, включающая три основных компонента:

● минимальные требования к капиталу; при расчете норматива достаточности капитала учитываются кредитные, рыночные и операционные риски;

●надзорный процесс; определены основные принципы осуществления банковского надзора, а также методы управления и регулирования рисков;

● рыночная дисциплина; стимулирование рыночной дисциплины осуществляется на основе разработанных требований к раскрытию банковской информации, позволяющей другим участникам финансового рынка оценивать состояние банковского капитала, сферу его применения и степень подверженности риску.

3. В 2010 г. Базельский комитет принял пакет документов (Базель III), послуживший методологической и методической основой для реформирования действующей практики оценки достаточности капитала.

Основные положения Базеля III:

1. Изменение структуры собственного (регулятивного) капитала за счет деления капитала 1 на 2 части:

● базовый капитал первого уровня, состоящий только из обыкновенных акций (или долей в неакционерных банках), нераспределенной прибыли, соответствующих резервов и эмиссионного дохода по обыкновенным акциям.

● добавочный капитал первого уровня, включающий привилегированные акции, эмиссионный доход от размещения этих акций, субординированный кредит. При этом качество и способность поглощать убытки у дополнительного капитала значительно хуже, чем у базового (см. рисунок).

Исходя из нового деления капитала, рассчитываются 3 норматива (ранее был один):

● норматив достаточности базового капитала;

● норматив достаточности основного капитала;

● норматив достаточности собственных средств (капитала).

1. Формирование буферного капитала (надбавок, к капиталу), который включает:

● буфер сохранения (консервации) капитала (capital conservation buffer)[2]. Он формируется за счет базового капитала первого уровня после достижения его минимального значения, установленного регулятором, и представляет собой резерв сохранения и поддержания капитала на приемлемом уровне в период экономического спада. Расчёт осуществляется в процентах от величины базового капитала

[1]Комитет создан в г Базель (Швейцария). В его состав вошли представители десяти центральных банков национальных государств (группа G10). В дальнейшем он был расширен за счет новых участников – представителей центральных банков национальных государств (в т.ч. России) и других финансовых институтов.

[2]Буфер сохранения капитала в литературе могут называть и буферным капиталом.

Структура собственных средств (капитала) банка

по установленному регулятором нормативу. Если норматив консервации капитала не выполняется, то банк должен ограничить или прекратить выплату бонусов и дивидендов;

● контрциклический буфер (контциклический капитал) представляет собой инструмент макропруденциального регулирования[3] в виде антициклической надбавки к капиталу, предназначенной для сдерживания кредитной активности банков в периоды экономического подъема с целью ограничения перегрева кредитного рынка и защиты банковского сектора от системного риска. Он также соотносится с базовым капиталом. Размер контрциклического буфера определяется как средневзвешенная величина национальных антициклических надбавок, установленных во всех государствах (включая Россию)-членах Базельского комитета. Для того, чтобы определить необходимость введения антициклической надбавки к капиталу, национальные регуляторы в соответствии с рекомендациями Базельского комитета используют такой показатель, как отношение объема всех выданных кредитов к ВВП (коэффициент «кредит/ВВП»). Регулятор определяет тренд (GAP) роста фактического значения коэффициента по отношению к установленному нормативу и решает вопрос о начале применения антициклической надбавки. Ее размер на период до 2019 г. утвержден в диапазоне от 0 до 2,5%. Невыполнение банками требований по формированию антициклической добавки к капиталу также ведет к ограничениям по выплате поощрений из прибыли.

2. Внедрение дополнительного регулятивного показателя по оценке достаточности капитала – коэффициента левериджа (leverageratio). Он рассчитывается как отношение Капитала 1 (основного капитала) к балансовым активам и внебалансовым требованиям, находящимся под риском (но без взвешивания, т.е. умножения на коэффициент риска) и должен поддерживаться на уровне 3%. В РФ норматив финансового рычага (левериджа) – Н 1.4 вводится с 01.01.2018 г. как завершающий этап внедрения в стране положений Базель III.

3. Использование для оценки и мониторинга риска ликвидности: норматива краткосрочной ликвидности и норматива долгосрочной ликвидности – чистого стабильного фондирования, отражающих устойчивость банков в случае возникновения кризисных проблем с ликвидностью.

4. Разработка методики идентификации системно значимых банков в национальных государствах и введение для них надбавки к базовому капиталу за системную значимость. Например, Банк России разработал такую методику в 2015 г. и в соответствии с ней утвердил список 10 системно значимых банков (в 2017 г. – 11 банков). Минимально допустимое числовое значение надбавки к базовому капиталу за системную значимость определяется в процентах от взвешенных по риску активов.

В России при разработке норматив-

[3]Макропруденциальное регулирование – это комплекс мер, регулирующих надзорные органы национальных государств, направленных на минимизацию системных рисков с целью снижения вероятности возникновения системного финансового кризиса, в том числе в банковской сфере.

ных документов по оценке достаточности капитала Центральный банк использует основные рекомендации Базельского комитета, но с учетом экономической ситуации и состояния банковского сектора.

К таким документам относятся: положение Банка России от 28.12.2012 г. № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» и инструкция от 28.06.2017 г. № 180-И «Об обязательных нормативах банков».

В ходе подготовки этих документов Банк России придерживался значений нормативов и показателей, утвержденных Базельскими соглашениями (табл. 2).

В настоящее время в России продолжается реализация положений Базеля III, срок окончания которых намечен на 2019 г.

Однако завершение внедрения Базеля III не является концом развития и совершенствования банковского надзора – на подходе Базель IV.

Проект Базель IV является предлагаемым стандартом по резервам капитала для банков с целью смягчения риска финансового кризиса. В рамках проекта предполагается внедрение стандартизированных моделей расчета требований к капиталу для того, чтобы в будущем банки на основе этих моделей могли самостоятельно оценить риски своих операций и определить размер потребности в собственном капитале. Стандартизация позволит регулятору облегчить оценку рисков и уровень капитализации различных банков для своевременного выявления проблем финансовой устойчивости кредитных организаций.

Несмотря на то, что проект Базель IV нацелен на предотвращение системных

Таблица 2

Основные показатели, регулирующие достаточность собственного капитала банка

Положения Базеля III	Инструкция банка России № 180-И	Размер нормативов, %		
		2017 г.	2018 г.	2019 г.
Базовый капитал первого уровня (CommonEquityTier I)	Норматив достаточности базового капитала банка – Н1.1	4,5	4,5	4,5
Капитал первого уровня (Tier I Capital)	Норматив достаточности основного капитала банка – Н1.2	6	6	6
Собственный (регулятивный) капитал) (Total Capital)	Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка – Н1.0	8	8	8
Буферный капитал- буфер консервации (ConservationBuffer)	Надбавка поддержания достаточности капитала	1,25	1,875	2,5
Контрциклический капитал (буфер), (Countercyclicalbuffer), диапазон возможного изменения требований к капиталу	Антициклическая надбавка[4]	0-2,5	0-2,5	0-2,5
Надбавка за системную значимость банков	Надбавка за системную значимость	0,35	0,65	1,0
Финансовый леверидж (leverageratio)	Норматив финансового рычага (левериджа) Н1.4 (Вводится с 01.01.2018 г.)	-	3	3

[4]Минимально допустимое числовое значение антициклической надбавки устанавливается в процентах от выбранного Банком России размера антициклической добавки в диапазоне от 0 до 2,5% и составляет в 2017 г. – 50% (от установленного значения надбавки), в 2018 г. – 75%, в 2019 г. – 100%.

кризисов в банковской сфере, он вызывает неоднозначную реакцию со стороны международного банковского сообщества, поскольку его внедрение увеличит требования к капиталу для некоторых банков почти на 50% (хотя по мнению Комитета этот процент значительно ниже), что, в свою очередь, может привести к сокращению кредитования реального сектора экономики и, как следствие, – вызовет замедление экономического роста.

ЛИТЕРАТУРА

1. Basel Committee on Banking Supervision. URL: https://www.bis.org/bcbs/(дата обращения: 20.11.2017).

2. *Зенченко С.В., Жаботинская Т.А., Курманалина А.К.* Развитие системы регулирования от Базель II к Базель IV: готовы ли российские банки? https://cyberleninka.ru/article/n/razvitie-sistemy-regulirovaniya-ot-bazel-ii-k-bazel-iv-gotovy-li-rossiyskie-banki

3. Официальный сайт Банка России. URL: http://www.cbr.ru/ (дата обращения: 20.11.2017).