

# Внедрение стандартов Базеля II/Базеля III в России



# Содержание

Введение	1
Основные выводы	2
Внедрение стандартов Базеля III в мире и в России	3
Базель III: нововведения	4
Базельские стандарты в России: обзор нормативных документов	5
Интеграция Базельского соглашения в российскую нормативно-правовую среду	6
Базель III: стресс-тестирование	8
Базель II: оценка кредитного риска с использованием подхода на основе внутренних рейтингов	9
Базель II: рыночный риск	10
Базель II: операционный риск	11
Базель II: ВПОДК/второй компонент	12
Базель II/Базель III: система вознаграждений	12
Базель II/Базель III: третий компонент	13
Услуги «Эрнст энд Янг»	14
Контактная информация	15
Приложение 1. Сроки внедрения стандартов Базеля III в мире	16
Приложение 2. Сроки внедрения Базельских стандартов в России	17

# Введение

Для преодоления последствий финансового кризиса, нанесшего серьезный урон сектору финансовых услуг и заставившего центральные банки и правительства принимать экстренные меры по спасению банковской системы своих стран, Базельский комитет по банковскому надзору (далее – Базельский комитет) принял решение о пересмотре и ужесточении международных стандартов оценки достаточности капитала, закрепленных в документе, известном под названием Базельское соглашение.

Внедрение Базельских стандартов (Базель II, Базель II.5 и Базель III) в России потребует от участников национального банковского сектора активных действий в направлении дальнейшего развития собственных методик, систем и процессов по поддержанию достаточности капитала и управлению рисками. В отличие от европейских финансовых организаций, которые вот уже более 10 лет последовательно внедряют эти стандарты, перед участниками российского банковского сектора стоит непростая задача одновременного применения стандартов трех нормативных документов, составляющих Базельское соглашение.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России) уже вводит в действие часть элементов Базеля II, адаптировав их с учетом особенностей национальной банковской системы. К таким элементам, в частности, относятся упрощенный стандартизированный подход к оценке кредитного риска, упрощенный подход к оценке рыночного риска, а также базовый индикативный подход к оценке операционного риска. Внедрение нормативных требований, относящихся ко второму и третьему компонентам Базеля II, ожидается не ранее 2014 и 2013 года соответственно.

Каковы особенности применения Базельского соглашения в России? Каким образом новые инициативы в области регулирования банковской деятельности повлияют на российский сектор финансовых услуг? Каковы основные последствия изменений нормативно-правовой среды? Каким образом участники российского финансового сектора будут реагировать на эти изменения?

В данной брошюре вы найдете ответы на некоторые из наиболее актуальных вопросов.



**Бруно Опплигер**

Партнер  
Группа услуг в области управления  
рисками в финансовом секторе  
Москва



**Вячеслав Битюцкий**

Старший менеджер  
Группа услуг в области управления  
рисками в финансовом секторе  
Москва



## Основные выводы

### Основные задачи:

- ▶ Повышение устойчивости банковской системы перед возможными кризисами
- ▶ Снижение зависимости от цикличности
- ▶ Уменьшение уязвимости в отношении риска острого дефицита ликвидности
- ▶ Повышение качества кредитного портфеля
- ▶ Улучшение корпоративного управления и управления рисками
- ▶ Повышение прозрачности для рынков капитала.

Интеграция Базельских стандартов в российскую нормативно-правовую среду имеет ряд характерных особенностей:

- ▶ Прежде всего, необходимо отметить, что принципы внедрения Базеля II и Базеля III в российской надзорной практике пока еще не сформулированы окончательно.
- ▶ Перед российскими финансовыми учреждениями стоит непростая задача одновременного внедрения всех трех нормативных документов, составляющих Базельское соглашение (Базель II, Базель II.5 и Базель III), в то время как европейские страны вот уже более 10 лет ведут последовательную работу по внедрению этих стандартов.
- ▶ Требования Банка России являются более жесткими, чем требования Базельского комитета, в целом ряде областей. В частности, текущие нормативы достаточности капитала, установленные Банком России, на 25% выше принятых Базельским комитетом. Российский регулятор также предъявляет более жесткие требования к учету субординированных кредитов. При этом Банк России пока еще не определил требования, касающиеся буфера консервации капитала и контрциклического буфера. Стоит также отметить, что в отличие от Базеля III, который исключает привилегированные акции из расчета величины базового капитала (СЕТ1), российские нормативные документы допускают включение определенных видов привилегированных акций в расчет данного показателя.
- ▶ Кроме того, в России действуют весьма жесткие требования в отношении ликвидности в виде трех обязательных нормативов, которые в некоторой степени сопоставимы с аналогичными требованиями Базеля III.
- ▶ Банком России уже принят целый ряд элементов Базеля II, в частности упрощенный стандартизированный подход к оценке кредитного риска, упрощенный подход к оценке рыночного риска, а также базовый индикативный подход к оценке операционного риска. Внедрение нормативных требований, относящихся ко второму и третьему компонентам Базеля II, ожидается не ранее 2014 и 2013 года соответственно.

Степень влияния новых требований Базельского соглашения на деятельность того или иного банка зависит от целого ряда факторов, таких как бизнес-модель и стратегия деятельности, состав капитала и ликвидных активов, текущие показатели достаточности собственных средств и ликвидности, степень кредитоспособности контрагентов, а также объем забалансовых операций. Можно ожидать, что рост стоимости затрат, связанных с поддержанием надлежащего уровня достаточности капитала и ликвидности, а также с обеспечением соблюдения требований регулирующих органов, окажет негативное влияние на рентабельность банковской системы в целом.



## Внедрение стандартов Базеля III в мире и в России

В 2010 году Базельский комитет опубликовал третье Базельское соглашение (Базель III), которое является ключевым нормативным документом, направленным на повышение качества управления рисками и капиталом финансовых организаций. Данный документ устанавливает новые минимальные требования к капиталу, новые показатели ликвидности и «леверидж», а также новые методики и подходы к измерению и оценке рисков. Кроме того, документ вводит более жесткие стандарты надзора за банковской деятельностью, а также повышенные требования к раскрытию информации и управлению рисками.

Базельским комитетом был разработан довольно подробный календарный график с указанием конкретных сроков принятия кредитными организациями тех или иных требований Базеля III и времени, отводимого на их внедрение. Первоначально планировалось, что некоторые правила вступят в силу уже 1 января 2013 года.

Сроки введения новых стандартов банковского регулирования в той или иной стране зависят от позиции национального регулятора. В настоящий момент страны, планирующие внедрять Базель III, можно разделить на две группы:

- I. Австралия, Китай, Гонконг, Индия, Япония, Канада, Мексика, Саудовская Аравия, Швейцария, Сингапур и ЮАР опубликовали окончательные правила в 2012 году и уже в январе 2013 года приступили к введению в действие требований Базеля III.
- II. Аргентина, Бразилия, Индонезия, Россия, Республика Корея, США и ЕС опубликовали первые проекты нормативных документов в 2012 году. В ЕС уже принят целый ряд поправок в существующую систему оценки капитала, которые были закреплены в соответствующих Директивах по достаточности капитала (CRD II, CRD III и CRD IV). Однако власти США и ЕС недавно объявили о намерении отсрочить внедрение требований Базеля III.

В сентябре 2012 года в России было начато обсуждение проектов нормативных документов, закрепляющих новые требования к определению величины собственных средств (капитала) кредитных организаций и расчету соответствующих нормативов на основе Базеля III. По заявлению Банка России, требование к расчету капитала в соответствии с подходами Базеля III начнет действовать с октября 2013 года. Для обеспечения более плавного перехода к новым стандартам российский регулятор с апреля 2013 года будет требовать от кредитных организаций проводить параллельный расчет капитала.

Кроме того, в 2013 году Банк России планирует ввести систему отчетности по показателю «леверидж», предусматривая необходимость рассчитывать его параллельно с существующим показателем достаточности капитала вплоть до 2017 года. В рамках параллельного расчета показателя «леверидж» предполагается раскрытие информации о его значении и компонентах с 1 января 2015 года. Начиная с 2018 года планируется введение обязательного показателя «леверидж».

Введение показателя краткосрочной ликвидности в качестве обязательного планируется с 1 января 2015 года, а показателя чистого стабильного фондирования – с 1 января 2018 года.

Банк России также проводит анализ и обсуждение других механизмов повышения финансовой устойчивости, предусмотренных Базелем III (буфер консервации капитала, контрциклический буфер, расчет кредитного риска контрагента и пр.).

Сроки внедрения новых стандартов представлены в Приложении 1.



## Базель III: нововведения

Новые стандарты, в частности, предусматривают повышенные требования к качеству и достаточности капитала финансовых организаций. Особую важность приобретает введение более жестких требований к величине базового капитала (СЕТ1), а также повышение минимальных нормативов достаточности капитала первого уровня с целью обеспечить наличие высококачественного капитала в объеме, необходимом для покрытия убытков. Кроме того, новые стандарты вводят более жесткое определение источников собственных средств, принимаемых в расчет основного капитала, а также резервов капитала (буфер консервации в размере 2,5% и контрциклический буфер в размере от 0% до 2,5%). Буфер консервации представляет собой резервный запас капитала, формируемый в благоприятные времена и призванный служить для покрытия убытков во время кризиса. Требование о формировании контрциклического буфера может вводиться национальным регулятором в период чрезмерного роста объемов кредитования.

Положения Базеля III включают новые минимальные требования к ликвидности, направленные на повышение финансовой устойчивости банков в условиях дефицита ликвидности. Требования к ликвидности можно условно разделить на две группы: требования количественного характера, включающие в себя

показатель краткосрочной ликвидности (LCR) и показатель чистого стабильного фондирования (NSFR), и требования качественного характера (раскрытие информации). Показатель краткосрочной ликвидности призван обеспечить надежный уровень ликвидности посредством создания запаса необремененных высоколиквидных активов, позволяющего продолжать деятельность в условиях существенного оттока денежных средств в течение одного месяца. Показатель чистого стабильного фондирования вводится для обеспечения долгосрочного фондирования активов банка на срок более одного года, т. е. соотношение имеющегося в наличии стабильного фондирования к необходимому объему стабильного фондирования должно превышать 100%. Требования к раскрытию информации включают раскрытие данных о несовпадении контрактных сроков притока и оттока ликвидности, концентрации финансирования и имеющихся в наличии необремененных активах.

Базель II.5 вводит существенно более жесткие требования в области рыночного риска для банков, использующих внутренние модели.

В рамках Базеля III была продолжена работа по детализации минимальных нормативов достаточности капитала и разработки более сложного порядка расчета активов, взвешенных по уровню

риска (RWA). Основной целью является устранение недочетов, выявленных в ходе применения Базеля II. Новая структура, в частности, учитывает следующие аспекты:

- ▶ Новые требования к капиталу с учетом корректировки капитала на изменение собственного кредитного риска (CVA)
- ▶ Новые требования по покрытию капиталом рисков банков в отношении центральных контрагентов
- ▶ Повышенные требования количественного характера – главным образом, к кредитным организациям, применяющим методики расчета, основанные на внутренних моделях
- ▶ Повышенные требования качественного характера.

Кроме того, Базель III вводит такое понятие, как показатель «леверидж», призванный не допустить чрезмерно высокого уровня долговой нагрузки как по балансовым, так и по забалансовым позициям. Таким образом, помимо минимального базового капитала банки обязаны располагать минимально установленным размером капитала первого уровня с учетом суммарной величины рисков как по балансовым, так и по забалансовым позициям.



# Базельские стандарты в России: обзор нормативных документов

Банк России опубликовал целый ряд документов в рамках внедрения стандартов Базельского соглашения в России:

Тема	Нормативный документ Банка России
<b>Базель III</b>	
Общее внедрение Базельского соглашения	«Стратегия развития банковского сектора на период до 2015 года» (январь 2011 года)
Достаточность капитала	Положение № 395-П «О методике определения величины и оценке достаточности собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»))» (декабрь 2012 года)
Ликвидность	«Стратегия развития банковского сектора на период до 2015 года» (январь 2011 года)
Показатель «леверидж»	«Стратегия развития банковского сектора на период до 2015 года» (январь 2011 года)
Стресс-тестирование	Письмо № 193-Т «О Методических рекомендациях по разработке кредитными организациями планов восстановления финансовой устойчивости» (декабрь 2012 года)
<b>Базель II</b>	
Оценка кредитного риска с использованием подхода на основе внутренних рейтингов	Письмо № 192-Т «О Методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков» (январь 2013 года)
Рыночный риск	Положение № 387-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска» (сентябрь 2012 года)
Операционный риск	Положение №3 46-П «О порядке расчета размера операционного риска» (ноябрь 2009 года)
	Письмо № 69-Т «О рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору «Принципы надлежащего управления операционным риском»» (май 2012 года)
Второй компонент/ВПОДК	Письмо № 96-Т «О Методических рекомендациях по организации кредитными организациями внутренних процедур оценки достаточности капитала» (июнь 2011 года)
Система вознаграждений	Указание Банка России № 2894-У «Об оценке экономического положения банков» (октябрь 2012 года)
	Письмо 38-Т «Методики корректировок вознаграждений с учетом рисков и результатов деятельности» (март 2012 года)

Предварительные сроки внедрения в России различных стандартов Базельского соглашения представлены в Приложении 2.



# Интеграция Базельского соглашения в российскую нормативно-правовую среду

## Базель III: достаточность капитала

### Нормативы достаточности капитала

- ▶ Согласно Инструкции ЦБ РФ №139-И, норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1) установлен на уровне 10%.
- ▶ В рамках применения стандартов Базеля III Банк России подготовил проекты новых документов, предлагающих производить расчет следующих трех нормативов достаточности капитала начиная с апреля 2013 года:

#### Нормативы достаточности капитала, установленные Банком России

- Норматив достаточности базового капитала (Н1.1)  $\geq 5,6\%$
- Норматив достаточности основного капитала (Н1.2)  $\geq 7,5\%$
- Норматив достаточности собственных средств (капитала) кредитной организации (Н1.0)\*  $\geq 10\%$

#### Нормативы достаточности капитала в соответствии с Базелем III

- Норматив достаточности базового капитала (СЕТ1)  $\geq 4,5\%$
- Норматив достаточности капитала первого уровня  $\geq 6,0\%$
- Норматив достаточности совокупного капитала  $\geq 8,0\%$
- Конструктивный буфер  $\geq 2,5\%$
- Буфер консервации капитала  $\geq 2,5\%$

- ▶ Нормативы достаточности капитала, установленные ЦБ РФ, приблизительно на 25% выше предусмотренных Базелем III. При этом Банк России пока еще не определил требования в отношении буфера консервации и конструктивного буфера.

### Источники собственных средств, принимаемые в расчет основного капитала

- ▶ Состав источников собственных средств, принимаемых в расчет основного капитала кредитной организации, описан в Положении Банка России № 215-П.
- ▶ В рамках подготовки к внедрению стандартов Базеля III Банк России выпустил проекты новых нормативных документов, предлагающих следующее:
  - Разделение основного капитала на базовый и дополнительный
  - Ужесточение требований к субординированным кредитам и привилегированным акциям, включаемым в состав источников капитала: (1) «новые» субординированные кредиты должны иметь возможность конвертации в обыкновенные акции; (2) «старые» субординированные кредиты должны быть амортизированы в течение ближайших 10 лет (размер ежегодных амортизационных отчислений составляет 10%)\*\*;
  - Включение бессрочных субординированных кредитов в состав источников дополнительного капитала
  - Введение более высоких коэффициентов, т. е. 2,5 и 10, в отношении вложений в акции зависимых компаний, приобретенных для инвестирования.
- ▶ Принятие Банком России требований Базеля III имеет ряд характерных особенностей:
  - Банк России допускает включение определенных видов привилегированных акций в расчет базового капитала кредитной организации, в то время как в соответствии с требованиями Базеля III привилегированные акции не учитываются при расчете данного показателя
  - Согласно требованиям Банка России\*\* определенные виды субординированных кредитов и привилегированных акций подлежат амортизации в течение последующих 10 лет (размер ежегодных амортизационных отчислений составляет 10%).

\* Рассчитывается как сумма основного и дополнительного капитала.

\*\* В настоящий момент обсуждаются две возможные даты: 1 января 2013 года и 1 мая 2013 года.





## Базель III: нормативы ликвидности и показатель «леверидж»

### Нормативы ликвидности

- ▶ Действующие на данный момент числовые значения нормативов ликвидности установлены Инструкцией Банка России №139-И. Однако в январе 2011 года Банк России опубликовал документ «Стратегия развития банковского сектора на период до 2015 года», в котором заявлены следующие новые нормативы ликвидности:

#### Действующие нормативы ликвидности, установленные Банком России

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2)  $\geq 15\%$
- Норматив текущей ликвидности (Н3)  $\geq 50\%$
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)  $\geq 120\%$

#### Нормативы ликвидности в соответствии с Базелем III

- Показатель краткосрочной ликвидности (LCR)  $\geq 100\%$
  - Показатель чистого стабильного фондирования (NSFR)  $> 100\%$
- ▶ Показатель краткосрочной ликвидности (LCR), установленный Базельским соглашением, предусматривает более высокие требования к качеству ликвидных активов, включаемых в расчетную базу. Кроме того, даже при схожей структуре расчетной базы минимально допустимое числовое значение данного показателя превышает числовое значение аналогичного норматива, введенного Банком России.
  - ▶ Показатель NSFR, установленный Базельским соглашением, предусматривает более высокую процентную ставку и включает большее число активов различных категорий.
  - ▶ Введение показателя LCR в качестве обязательного планируется с 1 января 2015 года, а показателя NSFR – только с января 2018 года.

### Нормативы ликвидности

- ▶ Если говорить о российской практике регулирования, то в настоящий момент показатель «леверидж» упоминается лишь в документе «Стратегия развития банковского сектора на период до 2015 года», выпущенном в январе 2011 года. Других официальных документов, в которых рассматривается данный показатель, пока опубликовано не было.
- ▶ Банк России намерен ввести требование о параллельном расчете показателя «леверидж» в период с 2013 по 2017 год. В рамках параллельного расчета показателя предполагается раскрытие информации о его значении и компонентах с 1 января 2015 года. Введение показателя «леверидж» в качестве обязательного планируется с 2018 года.



## Базель III: стресс-тестирование

В 2012 году Банк России опубликовал Письмо №193-Т «О Методических рекомендациях по разработке финансовыми организациями планов восстановления финансовой устойчивости». Данный нормативный документ вводит обязательное требование о разработке финансовыми организациями планов восстановления финансовой устойчивости (самооздоровления) исходя из набора сценариев, позволяющих действовать в различных стрессовых ситуациях. Основной целью является обеспечение необходимого уровня достаточности капитала и ликвидности, позволяющего кредитной организации поддерживать функционирование в стрессовой ситуации за счет возможностей, не связанных с привлечением средств Банка России.

В основу методических рекомендаций положен документ «Ключевые атрибуты эффективного урегулирования несостоятельности финансовых институтов», разработанный Советом по финансовой стабильности (СФС). В методических рекомендациях рассматриваются следующие аспекты:

- ▶ Условия планирования самооздоровления
- ▶ Структура планов самооздоровления
- ▶ Варианты мер по самооздоровлению
- ▶ Сигналы раннего предупреждения.

Для целей стресс-тестирования за основу рекомендуется брать негативный сценарий со следующими параметрами:

- ▶ Снижение ВВП на 1,5%
- ▶ Снижение индексов российского фондового рынка на 30-50%
- ▶ Резкий рост доходности по государственным ценным бумагам (на 200-350 базисных пунктов) и корпоративным ценным бумагам (на 500-1000 базисных пунктов)
- ▶ Темпы прироста стоимости бивалютной корзины – 20-30%.

Кредитные организации обязаны разработать конкретные пути решения проблем с капиталом и ликвидностью в случае возникновения стрессовой ситуации. Планы восстановления финансовой устойчивости надлежит разрабатывать без учета возможности привлечения средств Банка России. Финансовая поддержка со стороны Банка России может предусматриваться лишь для кредитных организаций, являющихся значимыми для российской банковской системы. Планирование такой поддержки осуществляется непосредственно Банком России на условиях строгой конфиденциальности.

Помимо подготовки планов самооздоровления, Банк России также рекомендует разработать систему сигналов раннего предупреждения (например, устойчивое снижение обязательного норматива достаточности капитала, существенный рост доли проблемных кредитов в кредитном портфеле, постоянный отток клиентов за анализируемый период, значительное снижение кредитного рейтинга).



## Базель II: оценка кредитного риска с использованием подхода на основе внутренних рейтингов

В опубликованном Банком России Письме № 192-Т «О Методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков» описаны требования, предъявляемые к кредитным организациям, которые планируют представить свои модели внутренних рейтингов на аттестацию соответствия критериям применения подходов на основе внутренних рейтингов (ПВР), содержащихся в Базеле II. Вероятнее всего, кредитные организации смогут применять ПВР начиная с 2015 года. В настоящее время величина капитала, необходимая для покрытия кредитного риска, рассчитывается согласно Инструкции Банка России № 139-И и прочим нормативным документам.

ПВР представляет собой альтернативу стандартизированному подходу к определению величины капитала, необходимой для покрытия кредитного риска. Стандартизированный подход предполагает использование фиксированных коэффициентов кредитного риска по различным группам активов, которые определяются регулирующим органом, в то время как ПВР позволяет кредитным организациям определять коэффициенты риска на основе собственных систем внутренних рейтингов.

Активы, взвешенные по уровню риска (RWA), которые рассчитываются на основе внутренних оценок вероятности дефолта (PD), уровня потерь при дефолте (LGD) и величины кредитного требования, подверженного риску дефолта (EAD), будут включены в знаменатель формулы расчета минимальной величины необходимого капитала (см. Инструкцию № 139-И).

Для применения ПВР к расчету кредитного риска банку необходимо использовать ПВР во внутренних системах оценки и управления кредитным риском не менее трех лет. Банк должен составить план последовательного применения, устанавливающий, в каком объеме и в какие сроки он намеревается использовать ПВР в отношении тех или иных классов активов и подразделений.

Для расчета величины потребности в капитале на основе ПВР банк должен соответствовать минимальным требованиям (например, в отношении разделения балансовых активов на семь категорий, установленных регулирующим органом), определять дефолт в соответствии с его регулятивным определением, иметь исторические данные за минимальный период для расчета показателей PD, LGD и EAD и пр.

Банк России допускает использование одного из двух подходов на основе внутренних рейтингов – базового (БПВР) и «продвинутого» (ППВР). При применении БПВР банки, как правило, осуществляют самостоятельный расчет только вероятностей дефолта, в то время как значения других компонентов риска определяются регулирующим органом. ППВР предполагает самостоятельный расчет банком вероятностей дефолта, уровней потерь при дефолте, величин кредитных требований, подверженных риску дефолта, а также сроков до погашения кредитного требования. В отношении подверженных риску кредитных требований к розничным заемщикам банки должны осуществлять самостоятельный расчет вероятностей дефолта, уровней потерь при дефолте и величин кредитных требований, подверженных риску дефолта, даже при использовании БПВР.

Понятие «рейтинговая система» включает совокупность методов, процедур, систем контроля, систем сбора информации и ИТ-систем, используемых для оценки кредитного риска, определения внутренних рейтингов кредитных требований по уровню риска, количественной оценки риска дефолта и потерь.

В рамках каждого отдельного класса кредитных требований банк вправе использовать несколько рейтинговых методологий/систем. Если у банка несколько таких систем, то решение об отнесении заемщика к каждой отдельной рейтинговой системе принимается на основе внутренних документов банка на принципах, позволяющих наиболее эффективно учитывать уровень кредитного риска, присущего соответствующему заемщику.

Банк России следующим образом описывает минимальные требования при разработке моделей, используемых в рейтинговых системах:

- ▶ Модель должна обладать достаточно высокой прогнозной точностью. Банкам необходимо регулярно сопоставлять фактическую частоту реализованных дефолтов заемщиков с прогнозными значениями вероятности дефолта для каждого класса заемщиков, а также быть в состоянии документально подтвердить, что фактическая частота таких дефолтов не выходит из прогнозного диапазона для соответствующего класса заемщиков.
- ▶ Входные переменные модели должны быть достаточными для получения прогнозных значений.
- ▶ Модель не должна иметь существенных структурных недостатков.



## Базель II: рыночный риск

- ▶ Банкам необходимо установить процедуры проверки статистической информации, используемой в качестве входных параметров модели прогнозирования вероятности дефолта и потерь, включая оценку точности, полноты и релевантности конкретных статистических данных, на основе которых присваивается одобренный рейтинг.
- ▶ Банк должен продемонстрировать, что статистическая информация, использовавшаяся при построении модели, является репрезентативной для рассматриваемой совокупности реальных заемщиков и (или) финансовых инструментов.
- ▶ Банкам следует регулярно проводить внутреннюю валидацию моделей, которая включает в себя анализ качества и устойчивости их функционирования, анализ внутренних взаимосвязей, тестирование прогнозных значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте, полученных в результате применения модели, путем их сопоставления с фактической частотой реализованных дефолтов заемщиков и фактическими значениями реальных потерь заемщиков.
- ▶ Банкам разрешается дополнять результаты применения модели экспертным суждением.
- ▶ Банки могут использовать экспертный контроль присвоения рейтингов с применением модели. Цель таких процедур заключается в обнаружении и минимизации ошибок, обусловленных известными недостатками модели. Эти действия должны дополняться реальной непрерывной работой над повышением эффективности модели.

Модели, используемые в рейтинговых системах банков, подлежат аттестации Банком России, причем соответствующая процедура подачи заявки на получение разрешения не применять стандартизированный подход является весьма сложной. Если говорить о ПВР по сравнению со стандартизированным подходом к оценке кредитного риска, то он позволяет банкам, соответствующим критериям применения ПВР, существенно снизить уровень капитала, необходимого для покрытия кредитного риска. Вместе с тем внедрение ПВР потребует значительных инвестиций в разработку соответствующих моделей, используемых в рейтинговых системах.

Положения Банка России № 387-П и № 372-П в области оценки рыночного риска предписывают кредитным организациям рассчитывать величину рыночного риска на основе стандартизированного подхода. Внедрение ПВР не планируется в ближайшем будущем применительно к рыночному риску. Результаты расчета величины риска включаются в расчет норматива достаточности капитала, предусмотренный Инструкцией №139-И.

В то время как Положение № 387-П регламентирует расчет процентного и фондового рисков в отношении финансовых инструментов, предназначенных для торговли и имеющих в наличии для продажи, Положение № 372-П устанавливает порядок расчета риска в отношении производных финансовых инструментов. Кроме того, существует Инструкция ЦБ РФ № 124-И, определяющая порядок расчета риска по открытым позициям в иностранных валютах и драгоценных металлах.

Новое Положение Банка России № 387 представляет шагом, сделанным в направлении внедрения стандартизированного подхода по Базелю II в отношении оценки рыночного риска. Это связано с изменениями, внесенными в формулу расчета рыночного риска (сумма величин рыночного риска умножается на 12,5, а не на 10, как прежде, что соответствует нормативу достаточности капитала по Базелю II на уровне 8%).

Совокупная величина рыночного риска по позициям торгового портфеля рассчитывается по следующей формуле:

$$PP = 12,5 \times (ПР + ФР) + ВР,$$

где: МРР – совокупная величина рыночного риска  
ПР – величина процентного риска  
ФР – величина фондового риска  
ВР – величина рыночного риска по открытым позициям в иностранных валютах и драгоценных металлах (далее – валютный риск).

Величина риска по открытым позициям в иностранных валютах и риска по открытым позициям в драгоценных металлах равна сумме соответствующих открытых позиций. Размер валютного риска принимается в расчет величины рыночного риска, если процентное соотношение суммы открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах и величины собственных средств (капитала) кредитной организации превышает 2%.



## Базель II: операционный риск

Процентный риск рассчитывается как сумма специального и общего процентных рисков. Специальный процентный риск – это риск неблагоприятного изменения цены конкретных ценных бумаг под влиянием факторов, связанных с эмитентом ценных бумаг.

Общий процентный риск – это риск потерь, связанных с рыночными колебаниями процентных ставок. При этом коэффициент специального риска по ценной бумаге зависит от кредитного качества ценной бумаги. Мерой общего риска является сумма взвешенных позиций. Весовой коэффициент отражает чувствительность справедливой стоимости позиции к предполагаемым изменениям в процентных ставках (при этом чем меньше срок, оставшийся до погашения, тем ниже весовой коэффициент).

Фондовый риск рассчитывается как сумма специального и общего фондовых рисков. Специальный фондовый риск определяется как сумма чистых позиций банка (сумма всех длинных и коротких позиций), умноженная на коэффициент риска 8%. Общий фондовый риск определяется как разность между суммой длинных и коротких позиций, умноженная на коэффициент риска 8%.

Для банков, использующих внутренние рейтинги, Базель II.5 вводит значительно более высокий норматив достаточности капитала для целей рыночного риска (в три-четыре раза выше по сравнению с Базелем II).

Помимо этого, Базельским комитетом недавно был опубликован консультационный документ под названием «Фундаментальный пересмотр торгового портфеля» (Fundamental Review of the Trading Book), содержащий предложения по дальнейшей корректировке подхода к оценке рыночного риска.

В Письме Банка России № 346-П, касающемся управления операционным риском, регламентируется порядок расчета операционного риска в соответствии с базовым индикативным подходом, предусмотренным Базелем II. Результаты расчета с применением коэффициента риска на уровне 10 включаются в расчет норматива достаточности капитала, регламентированного Инструкцией № 139-И. С августа 2012 года банки обязаны учитывать при расчете норматива достаточности капитала всю сумму операционного риска, рассчитанную на основе данного подхода (Инструкция № 139-И).

Базовый индикативный подход предполагает расчет капитала, необходимого для покрытия операционного риска, на основе единого показателя, используемого при расчете суммарного размера операционного риска организации. В качестве базового индикатора используется валовой доход организации. Каждый банк рассчитывает для себя сумму капитала, необходимого для покрытия операционного риска, путем умножения своего валового дохода на фиксированный процент (15%).

Банкам пока не разрешается применять другие подходы к оценке операционного риска, предусмотренные Базелем II, а именно: стандартизированный и продвинутые подходы.

Помимо прочего, в мае 2012 года Банк России довел до сведения кредитных организаций Письмо № 69-Т «О рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору «Принципы надлежащего управления операционным риском от июня 2011 года». В этом документе описаны принципы надлежащей практики корпоративного управления в отношении управления операционным риском, его мониторинга и оценки.



## Базель II: ВПОДК/второй компонент

В то время как первый компонент описывает минимальные требования в отношении капитала, необходимого кредитной организации для покрытия кредитного, рыночного и операционного рисков, второй компонент Базеля II устанавливает качественные требования к достаточности капитала применительно к факторам риска, оставшимся за рамками первого компонента.

В июне 2011 года Банк России опубликовал Письмо № 96-Т «О Методических рекомендациях по организации кредитными организациями внутренних процедур оценки достаточности капитала». Данный документ содержит минимальные стандарты по организации кредитными организациями надлежащих внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК) в целях обеспечения соответствия размера своего суммарного капитала уровню всех принятых и потенциальных рисков. В частности, в своих рекомендациях Банк России затрагивает следующие основные аспекты:

- ▶ Вопросы корпоративного управления и внедрения ВПОДК
- ▶ Подходы к организации управления рисками
- ▶ Процедуры планирования и распределения капитала, определения потребности в капитале
- ▶ Процедуры оценки достаточности капитала
- ▶ Стресс-тестирование
- ▶ Вопросы подготовки отчетности.

Кроме того, документ содержит рекомендации по оценке рисков, которые полностью или частично остаются за рамками первого компонента, например: процентный риск банковского портфеля, риск ликвидности, правовой риск, риск потери деловой репутации и риск концентрации.

Другими важными компонентами ВПОДК являются вопросы агрегирования рисков и стресс-тестирования. Банки должны внедрить надлежащие процедуры планирования капитала и стресс-тестирования, позволяющие оценить состояние капитала на предмет того, будет ли его достаточно для покрытия рисков не только в стабильные периоды, но и в неблагоприятных экономических условиях.

## Базель II/Базель III: система вознаграждений

При оценке качества управления банком будет учитываться показатель управления риском материальной мотивации персонала. Соответствующие изменения в Указание «Об оценке экономического положения банков» вводятся Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 1 октября 2012 года № 2894-У.

Изменения должны вступить в силу с 1 июля 2013 года.

Оценка соответствия банка по показателю управления риском материальной мотивации персонала будет производиться на основании ответов банка на вопросы о процессах управления и контроля за системой оплаты труда. При этом особое внимание уделяется системе вознаграждения членов исполнительных органов банка, работников, ответственных за принятие рисков, а также работников подразделений, осуществляющих внутренний контроль. Требования ЦБ в отношении управления риском мотивации персонала в значительной степени соответствуют принципам разумного подхода к вознаграждению, выработанным Советом по Финансовой Стабильности (Principles for Sound Compensation Practices). Чтобы соответствовать новым требованиям, банкам может потребоваться существенно изменить действующую систему вознаграждения. В частности:

- ▶ Размер стимулирующих выплат должен определяться с учетом показателей, отражающих уровень принимаемых рисков и доходность банка
- ▶ Для членов исполнительных органов и работников, ответственных за принятие рисков, доля переменной части вознаграждения должна быть установлена в размере не менее 50% от совокупного вознаграждения
- ▶ Для работников подразделений, осуществляющих внутренний контроль и управление рисками, доля фиксированного вознаграждения должна составлять не менее 50% от совокупного вознаграждения
- ▶ Для членов исполнительных органов и работников, ответственных за принятие рисков, должна предусматриваться отсрочка выплаты не менее 40% переменного вознаграждения на срок три года или более с возможностью сократить или отменить вознаграждение, если в течение указанного срока получен негативный финансовый результат по банку в целом либо по соответствующему направлению деятельности



## Базель II/Базель III: третий компонент

- Вознаграждение членам исполнительных органов и работникам, ответственным за принятие рисков, должно предоставляться как в денежной, так и в неденежной форме, чувствительной к результатам деятельности и уровню рисков, принимаемому банком. В отсутствие неденежного вознаграждения часть денежного вознаграждения должна быть эквивалентна приросту стоимости акций/ долей банка за определенный период.

Особое внимание при оценке управления риском материальной мотивации персонала отводится роли совета директоров (наблюдательного совета) в управлении и контроле за системой оплаты труда банка. Лучшей практикой считается наличие при совете специального органа, например комитета по вознаграждениям, занимающегося подготовкой решений по ключевым вопросам оплаты труда.

Важным также является раскрытие банком необходимой информации о системе вознаграждения в пояснительной записке к годовому отчету, предоставляемому в Банк России.

Как отмечалось выше, подобные подходы соответствуют международной практике улучшения контроля за вознаграждениями работников финансового сектора. Вместе с тем реализация подходов, перечисленных в Указании № 2894-У, может быть затруднена с точки зрения норм Трудового кодекса Российской Федерации в отношении возможности отсрочки выплаты вознаграждения работнику или в отношении доли заработной платы, которая может быть выплачена работнику в неденежной форме.

На данный момент Банком России не было выпущено каких-либо документов, касающихся требований в области раскрытия информации (третий компонент). Ожидается, что соответствующие нормативные документы появятся в 2014 году.

Согласно требованиям Базеля II и Базеля III, в финансовых организациях должна существовать официальная политика в области раскрытия информации, утвержденная советом директоров. Такая политика должна определять подход банка к принятию решений в отношении раскрытия той или иной информации, а также регламентировать систему внутреннего контроля за ее раскрытием. Кроме того, банки должны установить процедуры оценки процесса раскрытия информации на предмет целесообразности, в том числе с точки зрения достоверности раскрываемых данных и периодичности их раскрытия.

Базель II подразделяет информацию, раскрываемую банками, на четыре основных категории, а именно: данные о сфере применения, структуре капитала, достаточности капитала и подверженности риску, а также об оценке риска. В процессе разработки Базеля III в третий компонент были включены дополнительные требования в отношении раскрытия информации, главная цель которых – уточнить текущие требования. В частности, Базель III вводит требования о раскрытии информации, касающейся систем вознаграждения сотрудников, а также расширяет объем требований к раскрытию данных о структуре капитала. По мнению Базельского комитета, такие дополнительные требования третьего компонента в отношении раскрытия информации о системах вознаграждения сотрудников позволят повысить рыночную дисциплину. Они дадут участникам рынка возможность оценивать качество систем вознаграждения сотрудников кредитных организаций, уровень мер, принимаемых для реализации бизнес-стратегии, а также положение дел в компании с точки зрения управления рисками. Данные требования разработаны с целью обеспечения детализации раскрываемой информации, необходимого для того, чтобы участники рынка могли объективно оценить систему вознаграждения сотрудников кредитной организации. Однако при этом они не предусматривают раскрытия важной с коммерческой точки зрения и конфиденциальной информации.

## Услуги «Эрнст энд Янг»

Внедрение требований Базельского соглашения в рамках организационной структуры банка и анализ его последствий для бизнеса связаны с необходимостью решения целого ряда непростых задач. В значительной степени сложность введения в действие требований Базеля II/Базеля III связана с соотношением непрерывно ужесточающихся требований регулирующих органов с внутренними потребностями банка в экономических и продуктивных бизнес-процессах и системах. Выработка комплексного, адаптированного решения потребует непосредственного участия не только специалистов по управлению рисками, но и целого ряда других экспертов. В частности, консультироваться придется с представителями бизнес-подразделений, специалистами в области бухгалтерского учета и подготовки отчетности, ИТ, управления данными, налогообложения, торговых операций и т. д.

Для того чтобы все направления деятельности и аспекты были учтены, проект должен быть хорошо организован и иметь четкий график реализации. При этом сложности представляют не только требования регулятора, но и сам процесс их выполнения, его последствия с точки зрения бизнеса, взаимодействие и координация участников, а также своевременное выделение необходимых ресурсов. Оперативное планирование, учет предполагаемых изменений и разработка стратегических альтернатив способны помочь банку быстро сориентироваться и удержать свои позиции на самых ранних этапах проведения нормативных реформ, сократив временные затраты на перераспределение направлений деятельности, активов и финансовых средств, а также на упорядочение структуры баланса.

Благодаря многолетнему опыту в области управления капиталом и ликвидностью, реализации проектов по внедрению новых требований регулирующих органов, а также глубоким знаниям в банковской отрасли специалисты компании «Эрнст энд Янг» готовы оказать эффективное содействие вашей организации в решении любых вопросов, связанных с вступлением в силу требований Базеля II/Базеля III.

В частности, мы оказываем услуги по следующим направлениям:

- ▶ Проведение семинаров, посвященных рассмотрению требований Базеля II/Базеля III, для сотрудников руководящего звена
- ▶ Определение степени готовности организации к применению требований Базельского соглашения и выявление существующих пробелов (гэп-анализ)
- ▶ Проведение оценки количественного влияния
- ▶ Разработка/валидация моделей внутренних рейтингов и системы управления рисками в целом
- ▶ Оценка поставщиков программного обеспечения и внедрение ИТ-систем.

Мы готовы оказать вам содействие по вопросам, связанным с оптимизацией и распределением капитала, планированием бизнеса и ресурсов, а также по целому ряду других вопросов. Благодаря привлечению наших профильных специалистов в таких областях, как управление рисками, бухгалтерский учет и финансовая отчетность, налогообложение и ИТ, а также опираясь на наш обширный опыт в сфере разработки стратегии и планирования бухгалтерского баланса, мы сможем

Группа услуг в области управления рисками в финансовом секторе объединяет специалистов, занимающихся данными вопросами в России и СНГ. Они внимательно следят за изменениями в нормативно-правовой среде и требованиями Базельского соглашения, а также ведут непрерывный диалог с глобальными и местными регуляторами относительно применения его стандартов и ожидаемых последствий. Группа функционирует в составе международной сети «Эрнст энд Янг», охватывающей свыше 1500 профильных специалистов по управлению рисками финансовых организаций.

предложить вам услуги, которые полностью отвечают потребностям вашей организации.

Наши глубокие знания и всесторонний опыт, связанный с применением действующих российских нормативно-правовых требований, в сочетании с международной командой специалистов в области внедрения требований Базельского соглашения позволяют нам предлагать клиентам оптимальные решения для достижения бизнес-целей.





## Услуги по внедрению стандартов Базеля II/Базеля III

Стратегия	Методология	Организационная структура и управление	ИТ в области управления рисками
<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Анализ эффективности затрат банка, связанных с внедрением требований Базельского соглашения</li> <li>▶ Анализ влияния на бизнес-модель и потенциальных корректировок</li> <li>▶ Выявление существующих пробелов кредитной организации (гэп-анализ) с точки зрения соответствия требованиям Банка России и Базельского комитета</li> <li>▶ Финансовое планирование/планирование капитала с учетом последних требований Банка России и Базельского комитета</li> <li>▶ Разработка планов внедрения требований Базельского комитета</li> <li>▶ Подготовка детального оперативного плана внедрения стандартов Банка России, разработанных с учетом требований Базельского комитета</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Разработка, внедрение и валидация рейтинговых (скоринговых) систем в соответствии с требованиями Базельского комитета</li> <li>▶ Разработка и внедрение ВПОДК в рамках второго компонента Базеля II</li> <li>▶ Разработка системы стресс-тестирования, охватывающей все виды рисков</li> <li>▶ Разработка и внедрение передовых подходов к измерению и оценке кредитного, рыночного и операционного рисков (портфельные модели)</li> <li>▶ Разработка и внедрение планов восстановления финансовой устойчивости и самооздоровления</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Разработка основных элементов целевой организационной структуры управления рисками, включая комитет по рискам и комитет по кредитным рискам</li> <li>▶ Разработка общекорпоративной структуры управления рисками с учетом риск-аппетита и максимально приемлемого для организации уровня риска</li> <li>▶ Оказание содействия при разработке внутренних регламентов, процедур и методик</li> <li>▶ Оптимизация системы корпоративного управления в области рисков и средств контроля (операционный риск, внутренний аудит, комплаенс)</li> <li>▶ Эффективность работы подразделения управления рисками</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Разработка бизнес-требований к ИТ-инфраструктуре для целей управления рисками, включая рейтинговые (скоринговые) модели, портфельные модели и пр.</li> <li>▶ Разработка ИТ-архитектуры управления рисками в соответствии с требованиями Банка России и Базельского комитета</li> <li>▶ Тестирование информационных систем в соответствии с нормативными требованиями</li> <li>▶ Внедрение разработанных ИТ-средств управления рисками (рейтинговые, скоринговые, портфельные модели)</li> </ul>

### Контактная информация

#### Бруно Опплигер

Партнер

Тел.: +7 (495) 664 7851

Моб. тел.: +7 (903) 720 4576

bruno.oppliger@ru.ey.com

#### Вячеслав Битюцкий

Старший менеджер

Тел.: +7 (495) 664 7846

Моб. тел.: +7 (903) 720 8472

vyacheslav.bityutskiy@ru.ey.com

# Приложение 1.

## Сроки внедрения стандартов Базеля III в мире

	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	На 1 января 2019 года
Базовый капитал (минимально допустимый показатель)	3,5%	4,0%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%
Буфер консервации капитала				0,625%	1,25%	1,875%	2,5%
Базовый капитал плюс буфер консервации капитала	3,5%	4,0%	4,5%	5,125%	5,75%	6,375%	7,0%
Капитал первого уровня (минимально допустимый показатель)	4,5%	5,5%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%
Совокупный капитал (минимально допустимый показатель)	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
Совокупный капитал плюс буфер консервации капитала	8,0%	8,0%	8,0%	8,625%	9,25%	9,875%	10,5%
Инструменты, более не отвечающие критериям для включения в состав источников неосновного капитала первого или второго уровня	Постепенное исключение в течение 10 лет начиная с 2013 года						
Постепенное исключение некоторых активов из базового капитала (в том числе превышающих лимит отложенных налоговых активов, прав на обслуживание ипотечных кредитов и существенных инвестиций в обыкновенные акции финансовых учреждений, не включенных в периметр консолидации)		20%*	40%*	60%*	80%*	100%*	100%*
Показатель краткосрочной ликвидности	Период наблюдения		60%*	70%*	80%*	90%*	100%*
Показатель чистого стабильного фондирования	Период наблюдения					Внедрение минимального стандарта	
Показатель «леверидж»	Период параллельного расчета (с 1 января 2013 года по 1 января 2017 года) Раскрытие информации с 1 января 2015 года					Переход к первому компоненту	

\* Доля требуемых корректировок (в процентах)

Источник: Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems.

## Приложение 2. Сроки внедрения Базельских стандартов в России

	2011 год	2012 год	2013 год		2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	На 1 января 2019 года
			01.04	01.10						
<b>Базель III</b>										
Базовый капитал (минимально допустимый показатель)			Рекомендуется начать применение	Обязательное применение						
Собственные средства (капитал)			Рекомендуется начать применение	Обязательное применение						
Капитал первого уровня (основной капитал) (минимально допустимый показатель)			Рекомендуется начать применение	Обязательное применение						
Буфер консервации капитала							0,625%*	1,25%*	1,875%*	2,5%*
Показатель краткосрочной ликвидности		Начало периода наблюдения					Обязательное применение			
Показатель чистого стабильного фондирования		Начало периода наблюдения							Обязательное применение	
Показатель «леверидж»	Начало периода наблюдения	Период параллельного расчета (с 1 января 2013 года по 1 января 2017 года) Раскрытие информации с 1 января 2015 года							Обязательное применение	
<b>Базельские стандарты в России (дополнительные аспекты)</b>										
Внутренние процедуры оценки достаточности капитала (ВПОДК)	Рекомендуется начать применение									
Оценка кредитного риска с использованием подхода на основе внутренних рейтингов	Пилотный проект для восьми банков					Рекомендуется начать применение**				
Рыночный риск			Обязательное применение							
Операционный риск					Обязательное применение					
Стресс-тестирование			Рекомендуется начать применение							

\* Данные уточняются

\*\* Для банков, располагающих собственной высококачественной базой данных и эффективной системой управления рисками

Источник: «Стратегия развития банковского сектора на период до 2015 года», Банк России.

**Краткая информация о компании «Эрнст энд Янг»**

«Эрнст энд Янг» является международным лидером в области аудита, налогообложения, сопровождения сделок и консультирования. Коллектив компании насчитывает 167 000 сотрудников в разных странах мира, которых объединяют общие корпоративные ценности, а также приверженность качеству оказываемых услуг. Мы создаем перспективы, раскрывая потенциал наших сотрудников, клиентов и общества в целом.

Мы постоянно расширяем наши услуги и ресурсы с учетом потребностей клиентов в различных регионах СНГ. В 19 офисах нашей фирмы (в Москве, Санкт-Петербурге, Новосибирске, Екатеринбурге, Казани, Краснодаре, Тольятти, Владивостоке, Южно-Сахалинске, Алматы, Астане, Атырау, Баку, Киеве, Донецке, Ташкенте, Тбилиси, Ереване и Минске) работают 4500 специалистов.

Более подробная информация представлена на нашем сайте: [www.ey.com](http://www.ey.com).

Название «Эрнст энд Янг» относится к глобальной организации, объединяющей компании, входящие в состав Ernst & Young Global Limited, каждая из которых является отдельным юридическим лицом. Ernst & Young Global Limited – юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Великобритании, – является компанией, ограниченной гарантиями ее участников, и не оказывает услуг клиентам.