

УДК 336.71:336.22

## ГЛОБАЛЬНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ НА ОСНОВЕ АДАПТАЦИИ БАЗЕЛЬСКИХ СТАНДАРТОВ

**КИРИЗЛЕЕВА А. С.,  
к.э.н., доц., доц. кафедры финансовых  
услуг и банковского дела Донецкого  
государственного университета  
управления**

*В данной статье исследованы воздействия требований Базель III на банковский сектор Украины, Канады; обоснована необходимость глобального регулирования деятельности коммерческих банков.*

**Ключевые слова:** требования Базель III, глобальное регулирование, коммерческие банки, риски.

*У даній статті досліджено вплив вимог Базель III на банківський сектор України, Канади; обґрунтовано необхідність глобального регулювання діяльності комерційних банків.*

**Ключові слова:** вимоги Базель III, глобальне регулювання, комерційні банки, ризики.

*The article examines the influence of Basel III demands on the banking sector of Ukraine, Canada. It grounds the necessity of global regulation of commercial banks' activity.*

**Key words:** Basel III demands, global regulation, commercial banks, risks.

*Постановка проблемы в общем виде.* После кризиса субстандартного кредитования в 2007 году и европейского суверенного кризиса в 2009 году, недостаточность капитала и ликвидность в мировой банковской системе оказалась большой угрозой для глобальной экономики. Для того, чтобы лучше регулировать банковскую систему, Базельский комитет по банковскому надзору (BCBS) реформировал пакет регулирования Базель III по капиталу, ликвидности и кредитному риску. Его цель заключается в повышении способности банков абсорбировать шоки, возникающие от финансового и экономического стресса и, чтобы избежать принятия слишком больших рисков на своих балансах.

Рассмотрены четыре крупнейших европейских банка (BNP Paribas, Deutsche Bank, UniCredit и Banco Santander SA), чтобы проанализировать проблемы при внедрении Базель III, представлены экономические предпосылки и основные проблемы для каждого банка.

*Анализ последних исследований и публикаций.* С момента подписания новых требований Базель III учеными и практиками (Попов К.О., Мищенко В., Чарая В.О. и другие) обсуждаются вопросы направлений развития банковского сектора в разных странах. Рассмотрены причины внедрения новых, ужесточенных требований регулирования в банковской сфере – Базель III. Подробно описаны характеристики и показатели современных Базельских требований.

*Целью исследования* является определение истинного влияния Базеля III на банковскую систему Украины, Канады, а также анализ его ключевых реформ и вклад в мировую экономику.

*Изложение основного материала. Обоснование полученных результатов.* В результате принятия требований Базельского комитета банкам требуется достичь минимального уровня с точки зрения достаточности капитала, буфера консервации, рычагов и ликвидности и другое в течение очень короткого срока. С момента его появления, идут горячие споры относительно того, является ли Базель III выгодным для глобальной экономики также, как для банковского сектора.

Базель III, реформированный из первых двух Базельских соглашений, является нормативным регулированием для глобальной банковской системы в ответ на кризис в конце 2000-х годов.

Действительно, кризис субстандартного кредитования в 2007 году и европейского суверенного кризиса в 2009 году показали отсутствие качества капитала и ликвидности в

мировой банковской системе. Банковская система была не в состоянии в результате поглощать системные торговые и кредитные убытки и не могла справиться с новым посредничеством крупных внебалансовых рисков, накопившихся в тени банковской системы.

Согласно высказывания Стефана Вода, генерального секретаря Базельского комитета по банковскому надзору, «уязвимость банковского сектора к накоплению рисков в системе появляется в первую очередь из-за чрезмерного использования заемных средств, недостаточного капитала в недостаточном качестве, и неадекватным буфером ликвидности» [3].

В результате, в ноябре 2010 года, Базельский комитет по банковскому надзору (Базельский комитет) реформирует пакет регулирования по Базель III для достижения следующих целей:

- для улучшения способности банковского сектора абсорбировать шоки, связанные с финансово-экономическим стрессом, тем самым уменьшая риск перехода из финансового сектора в реальную экономику.

- для того, чтобы учесть уроки финансового кризиса и улучшить управление рисками и долей заемных средств, а также усилить банковскую прозрачность и гласность.

Базель II не смог предотвратить кризис субстандартного кредитования и был подвергнут критике из-за некоторых недостатков, таких как отсутствие определения четкого капитала, отсутствие мониторинга ликвидности и проциклического эффекта и другое. Соответственно, Базель III провел важные реформы, особенно в отношении определения капитала, внедрения кредитного риска контрагента, доли заемных средств и коэффициентов ликвидности.

По сравнению с Базель II, Базель III имеет более высокие требования к капиталу и доле заемного капитала и требования ликвидности [1].

Базель III потребовал от финансовых учреждений постепенно увеличивать свои показатели достаточности капитала до соотношения CET 1 капитала 9,5% и общего капитала в размере 13% (в том числе два буферных капитала) в 2019 [4].

Что касается коэффициента ликвидности, Базельский комитет представит минимальный норматив для ликвидности коэффициента покрытия в 2015 году и для коэффициента чистого стабильного финансирования в 2018.

Очевидно, регулирование Базель III является гораздо более полным и жестким, чем Базель II. BCBS стремится улучшить капитал и ликвидность профиля финансовых институтов, чтобы они могли поглощать пять финансовых и экономических потрясений и смягчить потенциальное влияние на мировую экономику. Предложения считаются полезными относительно введения доли заемных средств, резервов капитала, а также использование динамических положений на основе ожидаемых потерь для смягчения про-циклическости.

Введено новое определение капитала [2]. Капитал 1 уровня: действующий на постоянной основе капитал, обеспечивающий платежеспособность деятельности учреждений.

Дополнительный Капитал 1 уровня: удовлетворяющий следующим требованиям: полностью подчинен общим кредиторам, полное право принимать решения, чтобы отказаться от дивидендов, без срока окончательного погашения, без побуждений выплатить ранее, не считаются «обязательствами» для проверки балансового отчета.

Капитал 2 уровня: действующий на постоянной основе капитал, обеспечивающий возврат вкладов и первоочередной задолженности в случае дефолта. Соответствующие инструменты должны иметь характеристики поглощения потерь, в том числе конвертируемости и принцип списания.

Капитал 3 уровня исключен.

Кроме того, есть много составляющих, которые будут полностью вычтены из капитала:

Инвестиции собственными акциями

Отложенные налоговые активы более 10% от собственного капитала

Права ипотечного обслуживания (MSR), превышающие 10% капитала

Резервы хеджирования денежных потоков

Прибыль от продаж, связанных с секьюритизационными сделками

Совокупные прибыли и убытки, в связи с изменением кредитного риска по обязательствам в стоимости по текущим ценам

Отложенные активы фонда по пенсионному обеспечению и обязательства

Перекрестный холдинг в других финансовых учреждениях и избыточный в капиталах банка и финансовых учреждениях, которые по отдельности или совокупно являются материальными средствами (в основном 10% или более от капитала эмитента).

Взвешенные по риску активы (RWA).

Базель классифицировал все активы банка на четыре категории по уровню риска. От активов с минимальным риском до самого высокого риска, процент 0%, 20%, 50% или 100% будут определены соответственно [4].

Базель III включил кредитный риск контрагента. В результате, взвешенные с учетом риска активы банков будут увеличиваться в основном за счет более высоких RWA требований к продажам и торговле, секьюритизации, кредитование ценными бумагами и внебиржевых производных.

Определено новое соотношение заемных средств к стоимости активов.

Общая задолженность, используемая в расчетах, включает балансовые и внебалансовые составляющие. Это относится к оценочным корректировкам и положениям, внебалансовым позициям (большая часть обязательств), снижения кредитного риска и в отношении балансового неттинга (залоговые, гарантии и другие формы снижения кредитного риска, таких как дериватив кредитной сделки), секьюритизация, производные (за исключением кредитных деривативов), неттинг, обратный выкуп ценных бумаг.

Во время финансового кризиса вопрос ликвидности банков был основным. При внедрении Базель III банки предпочитают иметь более ликвидные активы и увеличить стабильное финансирование, такое как депозиты клиентов. Но возникает проблема неликвидных активов и конкуренция за депозиты.

Четыре европейских банка в выборке имеют отличительную высокую деловую активность и географическую характеристику (BNP Paribas, Deutsche Bank, UniCredit и Banco Santander SA). В целом, Базель III может снизить размер рисков банков и улучшить их капитал и ликвидность. Тем не менее, действия по предотвращению изменения состояния банков может принести больше негативных последствий, чем положительных.

При развитии бизнеса, переориентируясь с розничных, частных, клиентов.

Наблюдение:

- BNP Paribas: Он значительно сократил CIB бизнес и переориентировался на внутренние розничные рынки (Франция, Бельгия, Италия и Люксембург), начав бизнес-проекты в розничном бизнесе.

- Banco Santander: Он извлекает выгоду из своей сильной сети и укрепил свою бизнес розницу двумя приобретениями в Европе, несмотря на продажу небольшой доли в Северной и Южной Америке.

- Deutsche Bank: Дойче Банк переориентирован на классический банкинг, чтобы облегчить сбор депозитов от частных клиентов. С декабря 2010 года он продал часть нерозничного банковского бизнеса и купил розничный Unit Postbank.

- UniCredit: Он также обратил особое внимание на своем внутреннем розничном рынке. Доступ к клиентским депозитам является одним из ограничивающих способов для того, чтобы облегчить свою финансовую нагрузку.

Проявления:

- Банки переходят от корпоративного и инвестиционного банкинга в розничный банкинг или частный банкинг для привлечения депозитов.

Наблюдение:

- BNP Paribas: Группа продала свой бизнес по выдаче кредита под месторождения в Северной Америке и переориентировалась на внутренний рынок.

- Banco Santander: Его бизнес в Латинской Америке увеличился, несмотря на недавнюю небольшую продажу для прироста капитала.

- Deutsche Bank: Он продал свой бизнес по управлению активами в США и переориентировался на местном розничном рынке, купив Postbank в Германии.

- UniCredit: Группа не имеет плана международной экспансии.

Проявления:

• Банки переориентируют свои основные рынки, где они имеют большее присутствие и более легкие источники финансирования.

Наблюдение:

• BNP Paribas: Производительность розничного банкинга была улучшена в следствие бизнес подкрепления и эффективного сокращения расходов.

• Banco Santander: С большим воздействием розничного бизнеса, падение маржи группы во многом связано с неработающими кредитами в розничном банкинге. Продажа активов и бизнес утилизация принесла одноразовую прибыль группе, в то время как большой суверенный долг оказал негативное влияние на его прибыльность.

• Deutsche Bank: Несмотря на снижение производительности в CIB бизнесе, группа имеет увеличенную маржу благодаря своему стратегическому переходу в частный банкинг, где прибыль является относительно выше, чем розничный банкинг.

• UniCredit: понес большие убытки в основном из-за обесценения гудвила. Гудвил больше не может считаться приемлимым для капитала при Базель III. Кроме того, доналоговая маржа осталась надежной благодаря сокращению затрат.

На основании приведенного выше анализа, можно сделать вывод, что соблюдение Базель III будет иметь и положительные последствия, и негативное воздействие на банки. В итоге получается, что банки будут переходить от бизнеса с высоким риском / высокой прибылью в розничный банкинг и с международных рынков на основные внутренние рынки. Хотя размер риска банков будет уменьшаться, общая рентабельность и конкурентоспособность на мировых рынках будет подвергаться сильному влиянию, снижению активности инвесторов к банкам.

Однако это очень индивидуально. Как правило, банки с большим розничным бизнесом, перспективной местной экономикой, легким доступом к стабильному финансированию и низким влиянием суверенного долга будут подвергаться меньшему воздействию.

Положительным является то, что надежный и достаточный капитал, требования ликвидности и финансирования повысят финансовую стабильность рынка и снизят систематические риски в результате более низкой корреляции между финансовыми институтами. Регуляторы играют решающую роль в мониторинге и доступе к стабильности банковской системы, финансовому рынку, и всему экономическому окружению.

Тем не менее, при принятии правил, BCBS и другие банковские регуляторы должны учитывать различные аспекты, чтобы облегчить негативные последствия мер Базель III.

Например, в отношении ликвидности рынка, ЕЦБ следует стремиться предоставлять поддержку ликвидности банков и национальных гарантий финансирования для государств, особенно тех, кто серьезно страдает от суверенного кризиса. Кроме того, регулирующие органы должны хорошо контролировать банки, чтобы избежать пользу перехода к акционерам через дивиденды.

Тогда возникает вопрос о том, что банки могут сделать, чтобы улучшить свой капитал и качество ликвидности без ухудшения конкурентоспособности. Банки могли бы приложить усилия в следующих областях:

- Управление рисками. Необходимо уделять больше внимания кредитному анализу и принятию риска: они могут уменьшить стоимость риска и повысить доходы.

С точки зрения управления ликвидностью, банки должны сосредоточиться на управлении активами и обязательствами и диверсифицировать свои источники финансирования с низкой стоимостью финансирования.

- Сосредоточиться на частных клиентах. Частный банковский банкинг становится все более и более привлекательным для банков. Это может привести не только к большей марже, чем розничные банковские услуги, но и доступу к крупным депозитам. Акцент на частных клиентах может быть альтернативным способом привлечения депозитов.

- Укреплять сильные стороны и обходить слабые. Банки должны сделать тщательный анализ своих сильных и слабых сторон. Поскольку оптимизация распределения капитала является чрезвычайно важным при Базель III, банки должны сосредоточиться на своем основном бизнесе и выйти из бизнеса с низкой прибылью и низким ростом.

*Выводы и перспективы дальнейших исследований.* Банки должны снизить неликвидный бизнес и увеличить ликвидность своих инвестиций. Следовательно, банки должны продавать

свои неликвидные активы со скидкой и сфокусироваться на ликвидных, не на низкоэффективных активах, которые будут оказывать отрицательное влияние на рентабельность банков.

Депозиты должны быть увеличены, что приведет к переориентированию на розничный бизнес. Конкуренция за вклады будет поэтому жестокой, что приводит к высокой стоимости фондирования.

#### *Литература*

1. Міщенко В. Базель III: нові підходи до регулювання банківського сектору // Вісник НБУ. – 2011. – № 1. – С. 4–9.

2. Попов К.О. Мы не спешим предугадать, как Базель III нам отзовется... [Электронный ресурс] / К.О. Попов, Ю.Н. Юденков // Внутренний контроль в кредитной организации. – 2011. – № 4. – Режим доступа: [http://www.reglament.net/bank/control/2011\\_4\\_article.htm](http://www.reglament.net/bank/control/2011_4_article.htm)

3. Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы [Электронный ресурс] / Базельский комитет по банковскому надзору. – Банк международных расчетов, 2004. – Режим доступа: [http://www.cbr.ru/today/ms/bn/bz\\_1.pdf](http://www.cbr.ru/today/ms/bn/bz_1.pdf)

4. Чарая В.О. Причины внедрения Базель III, его характеристики и ожидаемые эффекты / В.О. Чарая // Молодой ученый. — 2012. — № 5. — С. 246-249.