

ОСНОВНЫЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ВНЕДРЕНИЯ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ БАЗЕЛЬ III В МИРЕ И ОСОБЕННОСТИ ВНЕДРЕНИЯ ИХ В УЗБЕКИСТАНЕ

Тогаев С. С.,
Амиров Э. Д.

Узбекистан, г. Самарканд, Самаркандский Институт Экономики и Сервиса

Abstract. *The aim of this paper is to examine the new recommendations Basel III of Basel Committee on Banking Supervision and the prospects for their implementation in Uzbekistan.*

This article highlights the recommendations of the introduction of new Basel III requirements of the Basel International Committee for Banking Supervision and the capital adequacy of banks in the world, as well as the capabilities and features of the application of these requirements in the commercial banks of Uzbekistan. Based on that can achieve the financial stability of commercial banks.

Keywords: *Basel Committee on Banking Supervision, Basel III, Capital Conservation Buffer, Countercyclical Buffer, Liquidity Coverage Ratio, Net Stable Funding Ratio, Leverage Ratio.*

Интернациональный характер банковской деятельности создаёт возможность её выведения в определённой мере из-под контроля национальных органов банковского надзора. В связи с этим возникла объективная необходимость в координации усилий надзорных органов различных государств по регулированию банковской деятельности и созданию международной системы банковского надзора.

Базельский комитет по банковскому надзору при Банке международных расчётов (англ. *Basel Committee on Banking Supervision of the Bank for International Settlements*) основан в г. Базель (Швейцария) в 1974 году президентами центральных банков стран «группы десяти» (G10). Комитет был учреждён после проблемных событий на международном валютном и банковском рынках, в частности, после банкротства западногерманского банка «Герштатт» [1].

Основной задачей Базельского комитета является внедрение единых стандартов в сфере банковского регулирования. С этой целью, Комитет разрабатывает директивы и рекомендации для органов регулирования государств-членов.

Основными документами Базельского комитета считаются:

1. Основные принципы эффективного надзора (1997 г., пересмотрены в 2006 г.).
2. Базель-I (введен в 1988 г), согласно которому капитал банка для регулятивных целей должен быть подразделен на две категории – капитал первого и второго уровня, а все активы банка для регулятивных целей разделяются на 5 групп в зависимости от степени риска.
3. Базель II (принят 26 июня 2004 года). Подход Базель II основан на трех компонентах: минимальных требованиях к капиталу (основа Базель I), процедурах надзора и рыночной дисциплине.
4. Базель III (принят в декабре 2010 года). Переход на Базель III намечен на 2012—2019 гг. Основные изменения Базель III, по сравнению с Базель II, включены в расчет капитала банков, в пруденциальные требования к капиталу, в пруденциальные требования к ликвидности [12].

Базель III является реакцией на глобальный финансовый кризис 2007–2009 г.г. Анализируя его причины, эксперты в качестве одной из основных причин выделяли провалы пруденциального регулирования деятельности финансовых посредников. В связи с этим Базельский комитет по банковскому надзору (BCBS) пришел к соглашению о реформах для «усиления глобальных правил по капиталу и ликвидности, с целью обеспечения большей устойчивости банковского сектора». Согласно этому соглашению, которое получило название Базель III, каждая область предложенных изменений должна пройти фазы консультаций, обсуждения и внедрения. Базель III было одобрено на саммите «Большой двадцатки» (G20) в Сеуле в ноябре 2010 г. [8].

Структура стандартов «Базель III» содержит две основные части. Первая описывает требования к структуре капитала во взаимосвязи с рисками – «Базель III: Общие регуляторные подходы к повышению устойчивости банков и банковских систем» [5] и вторая часть посвящена контролю риска ликвидности банков – «Базель III: Международные подходы к

измерению риска ликвидности, стандартам и мониторингу» [6]. Также «Базель III» обращается к мировым системно важным финансовым институтам (англ. *Systematically Important Financial Institutions – SIFIs*).

Новые стандарты представляют собой реформу регулирования капитала и ликвидности на международном уровне, направленную на укрепление банковского сектора, улучшение его способности выдерживать шоки, возникающие вследствие финансовых и экономических стрессов независимо от источника их происхождения, а также на укрепление банковского регулирования и надзора.

Основные направления предложений «Базель III» состоят в следующем:

- вводятся новые минимальные требования к достаточности капитала первого уровня и его составляющей части – базового капитала, происходит постепенное прекращение признания в капитале гибридных инструментов, уточняется список регулятивных вычетов из капитала [9];
- ужесточаются требования к капиталу банков и вводятся в обращение два новых стандарта ликвидности – краткосрочной (англ. *Liquidity Coverage Ratio - LCR*) и долгосрочной (англ. *Net Stable Funding Ratio - NSFR*), предлагается применения показателя «левверидж» [13].
- также вводятся дополнительные буферы капитала: консервационный буфер (англ. *Capital Conservation Buffer* – резервный запас капитала в размере 2,5% величины риска, который вне периода стресса должен поддерживаться банком) и контрциклический буфер (англ. *Countercyclical Buffer*) [10].

Новыми стандартами предусматривается создание двух буферов капитала: буфера консервации и контрциклического буфера. Основной целью формирования буфера консервации, «простой» надбавки к минимальным требованиям, является поддержание достаточности капитала на определенном уровне в целях покрытия убытков банка во время системного экономического спада. В целях поддержания буфера консервации банки будут ограничиваться в распределении прибыли (чтобы она направлялась в капитал). Данный показатель будет увеличиваться с 2016 года на 0,625 % ежегодно до достижения к 1 января 2019 года значения 2,5 % [12].

Ограничение избыточной кредитной активности банков регулируется формированием контрциклического буфера. Контрциклический буфер предназначен для сдерживания кредитной активности банков в периоды экономического подъема и стимулирования ее в периоды спада.

Важно отметить, что буферы капитала формируются из инструментов, удовлетворяющих критериям базового капитала первого уровня, т. е. инструментов, обладающих наибольшей способностью поглощать убытки.

Стандарты Базель III вносят изменения в требуемую структуру капитала банков. Величина базового капитала 1-го уровня (англ. *Common Equity Tier 1*) должна быть не менее 4,5%, корневой капитал 1-го уровня (*Tier 1*) – не менее 6% и общий капитал (англ. *Total Capital*) - сумма *Tier 1* и *Tier 2* – не менее 8% от активов, взвешенных по риску, в течение всего времени. Общее количество требуемого капитала остается на прежнем уровне – 8%, меняется его структура. Очевидно, что существенно возрастает роль корневого капитала 1-ого уровня при снижении доли капитала 2-ого уровня [13].

В целях гарантии того, что банк поддерживает соответствующий уровень высококачественных ликвидных активов, которые могут быть преобразованы в наличные денежные средства, чтобы соответствовать потребностям ликвидности в течение периода времени 30 календарных дней при стресс-сценарии используется так называемый коэффициент покрытия краткосрочной ликвидности (*LCR*).

1. Коэффициент покрытия краткосрочной ликвидности (*Liquidity Coverage Ratio (LCR)*) – с 1 января 2015 года [11]:

$$LCR = \frac{\text{совокупность высоколиквидных активов}}{\text{чистый отток денежных средств в предстоящие 30 дней}} \geq 100\%.$$

Также коэффициент чистого стабильного фондирования, финансирования (*NSFR*), который используется для гарантии того, что долгосрочные активы покрывают, по крайней мере, минимальное количество стабильных пассивов в течение одного года.

2. Коэффициент чистого стабильного фондирования (*the Net Stable Funding Ratio (NSFR)*) – с 1 января 2018 года [11]:

$$NSFR = \frac{\text{имеющееся в наличии стабильное финансирование}}{\text{необходимый объем стабильного фондирования}} > 100\%.$$

Для соответствия показателям ликвидности банковскому сектору следует наращивать высоко ликвидные активы, как в краткосрочной перспективе, так и в долгосрочной.

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.

Коэффициент левериджа рассчитывается как отношение капитала 1-ого уровня к активам, подверженным риску. Минимальный показатель левериджа предлагается установить на уровне 3 % для капитала первого уровня. Базельским комитетом предложено провести тестирование данного коэффициента с 1 января 2013 по 1 января 2017 года с целью отслеживания показателя и внесения возможных корректировок.

3. Коэффициент левериджа (англ. *Leverage Ratio*) [11]:

$$\frac{\text{капитал 1 уровня (новое определение)} \times 100}{\text{совокупная сумма под риском (балансовые и внебалансовые статьи)}} \geq 3\%.$$

Внедрение предложений Базель III поделено на этапы вплоть до 2019 года, когда предполагается завершение процесса. Сроки введения новых стандартов банковского регулирования в той или иной стране зависят от позиции национального регулятора. Сроки внедрения и основные требования новых стандартов представлены в *таблица 1*.

По сравнению с соглашениями Базеля I и II в Базеле III основная нагрузка по вычетам ложится на базовый капитал первого уровня. Базель III не ограничивает величину дополнительного капитала второго уровня величиной основного капитала первого уровня, а устанавливает минимальные требования к достаточности компонентов капитала на покрытие рисков.

Основные новые требования к стандартам нормативного капитала (Базель III) в сравнении с Базель I/II приведены в *таблице 2*.

Центральный банк Республики Узбекистан в 1995 году стал членом группы стран Закавказья и Средней Азии Базельского комитета. В стране ведутся постоянные работы в целях по улучшения регулирования и контроля над банковской системы в соответствии с международной признанными стандартами.

В целях дальнейшего углубления реформирования и повышения устойчивости финансово-банковской системы республики, кардинального изменения подходов и системы оценки деятельности банков и всей финансово-банковской системы, был принят Постановление Президента Республики Узбекистан И.А.Каримова от 26 ноября 2010 года № ПП-1438 «О приоритетных направлениях дальнейшего реформирования и повышения устойчивости финансово-банковской системы республики в 2011-2015 годах и достижения высоких международных рейтинговых показателей».

Нормативная база по банковскому надзору в Узбекистане постоянно совершенствуется в соответствии с новыми требованиями Базельского комитета и международными стандартами.

Таблица 1. Сроки внедрения стандартов Базеля III в мире [7]

	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	На 1.01 2019 года
Базовый капитал (минимально допустимый показатель)	3,5%	4,0%	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%
Совокупный капитал (минимально допустимый показатель)	8,0%						8,0%
Совокупный капитал плюс буфер консервации капитала	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 1-му компоненту	

*Доля требуемых корректировок (в процентах)

В целях дальнейшего повышения финансовой устойчивости и надежности банковской системы, создания благоприятных условий для укрепления и роста ресурсной базы коммерческих банков, стимулирования их инвестиционной активности, а также с целью обеспечить поэтапное внедрение в 2015 — 2019 годах международных стандартов Базель III был принят Постановление Президента Республики Узбекистан И.А.Каримова от 6 мая 2015 года № ПП-2344 «О мерах по дальнейшему повышению финансовой устойчивости коммерческих банков и развитию их ресурсной базы»

В частности, в настоящее время принимаются меры по поэтапному внедрению стандартов Базель III, в том числе предусматривающие:

- повышение качества капитала с поэтапным увеличением минимального значения коэффициента достаточности регулятивного капитала с 10% до 14,5% с учетом буфера консервации капитала в размере 3% от взвешенных по риску активов;
- поэтапное увеличение минимального значения коэффициента достаточности капитала I уровня с 5% до 11 %, учитывая буфер консервации капитала в размере 3% от всех

активов, взвешенных с учетом риска;

- введение с 1 января 2016 года коэффициента нормы покрытия краткосрочной ликвидности (отношение ликвидных активов высокого качества к чистому оттоку денежных средств сроком исполнения до 30 дней) и установление минимальных требований к нему в количестве 100%.
- введение с 1 января 2018 года коэффициента нормы чистого стабильного финансирования (отношение доступной суммы стабильных ресурсов финансирования к необходимой сумме стабильного финансирования) и установление минимальных требований к нему в количестве 100% [2].

Мы можем увидеть сроки поэтапных внедрении стандартов Базель III в Узбекистане в следующем *таблице 3*.

Таблица 2. Основные требования к стандартам нормативного капитала Базель III [11]

Элемент	Текущие правила (Базель I/II)	Новые правила (Базель III)
Минимальные требования к капиталу	Базовый капитал 1 уровня/величина рисков (BP) $\geq 2\%$ Капитал 1 уровня / BP $\geq 4\%$ Общий капитал / BP $\geq 8\%$	Базовый капитал 1 уровня / BP $\geq 4,5\%$ Капитал 1 уровня / BP $\geq 6\%$ Общий капитал / BP $\geq 8\%$
Инновационные инструменты	Включаемые в капитал 1 уровня (не более 15% капитала 1 уровня)	Постепенное исключение
Капитал 3 уровня	Не должен превышать 250% капитала 1 уровня, предназначен для покрытия рыночных рисков	Отмена
Ограничения	Капитал 2 уровня \leq капитал 1 уровня Субординированный долг $\leq 50\%$ капитала 1 уровня	Отмена
Корректировки/вычеты (кроме гудвилла)	50% из капитала 1 уровня и 50% капитала 2 уровня	100% из базового капитала 1 уровня
Консервационный буфер	Отсутствует	2,5% BP в дополнение к 4,5% базового капитала 1 уровня / BP
Контрциклический буфер	Отсутствует	0-2,5% BP

Таблица 3. Сроки внедрения стандартов Базеля III в Узбекистане [4]

Показатели	Срок вхождение в силу				
	2015	2016	2017	2018	2019
Регулятивный капитал, (TC – Total capital)*	10%	11,5%	12,5%	13,5%	14,5%
Капитал 1 уровня, (T1 – Tier1)*	7,5%	8,5%	9,5%	10,5%	11%
Базовый капитал 1 уровня, (CET1 – Common Equity Tier1)	6%	7%	7,5%	8,5%	9,5%
Коэффициент леверидж	6%	6%	6%	6%	6%
Коэффициент текущий ликвидности	30%	30%	30%	30%	30%
Коэффициент покрытия краткосрочной ликвидности, (LCR)		80%	90%	100%	100%
Коэффициент чистого стабильного фондирования, (NSFR)				100%	100%

* Имея в счёт буфера консервации капитала

Коэффициент достаточности капитала коммерческих банков Узбекистана составили 23,3 процента по окончании 2015 года, который почти на 3 раза больше чем по требованиям Базельского комитета установленные на уровне 8 процента. Уровень текущий ликвидности банковской системы Республики в течение нескольких лет превышает 64,5 процента, это более чем на 2 раза больше установленными требованиями Базель III [3].

В результате этих предпринятых обширных мер рейтинговое агенство Moody's шестой год подряд дает свое рейтинговое оценку «стабильно» к перспективам развития банковской системы Узбекистана. Рейтинговые агентства Standard & Poor's и Fitch Ratings также «стабильно» оценивают деятельности банковской системы Республики Узбекистан. На

сегодняшний день все коммерческие банки Узбекистана имеют стабильные оценки выдающихся рейтинговых агентств мира [3].

Цель применения стандартов Базель III в Узбекистане заключается в приведении банковского регулирования и надзора Республики Узбекистана в соответствие с международными стандартами в этой области. Помимо усиления устойчивости банков к стрессовым ситуациям, это позволит узбекским банкам увеличить их кредитные рейтинги и быть полноправными участниками международных финансовых отношений. Развитие банковского сектора Узбекистана является залогом успешного проведения инвестиционных и торговых операций на международном уровне.

Таким образом, Базельский комитет не наделён какими-либо формальными наднациональными полномочиями. Формулируя свои предложения, разрабатывая стандарты, он делает ставку на заинтересованность самих государств в создании надёжной и эффективной системы банковского надзора.

ЛИТЕРАТУРА

- [Electronic resource]. Fact sheet - Basel Committee on Banking Supervision. Basel Committee on Banking Supervision. — Bank for International Settlements, 10 March 2012. <http://www.bis.org/about/factbcbs.html/>
- [Electronic resource]. Ахадбек Хайдаров: В Узбекистане поэтапно внедряются стандарты Базель III. — Выступления заместителя Председателя Центрального банка Республики Узбекистан Ахадбека Хайдарова на IV международном банковском форуме в Ташкенте. http://www.news.uzreport.uz/news_5_r_137093.html/ 27.11.2015.
- [Electronic resource]. *Каримов И. А.* Наша главная цель – несмотря на трудности, решительно идти вперед, последовательно продолжая осуществляемые реформы. — Доклад Президента Республики Узбекистан Ислама Каримова на расширенном заседании Кабинета Министров, посвященном итогом социально-экономического развития страны в 2015 году и важнейшим приоритетным направлениям экономической программы на 2016 год. 15.01.2016. <http://www.mfa.uz/ru/press/news/2016/02/6383.html/> 16.01.2016.
- [Electronic resource]. *Носиров С., Ризаев Н.* Ўзбекистон тижорат банкларида банк назоратининг халқаро стандартларини қўллаш амалиёти. http://www.norma.uz/bizning_sharhlar/uzbekiston_tijorat_banklarida_bank_nazoratining_halqaro_standartlarini_qullash_amalieti.html/ 20.01.2016.
- Basel Committee on Banking Supervision. Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking system. — Bank for International Settlements, December 2010. <http://www.bis.org/publ/bcbs189.pdf>
- Basel Committee on Banking Supervision. Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring. — Bank for International Settlements, December 2010. <http://www.bis.org/publ/bcbs188.pdf>
- Basel III phase-in arrangements. — Bank for International Settlements, December 2010. http://www.bis.org/bcbs/basel3/basel3_phase_in_arrangements.pdf
- Базель III: вопросы внедрения — KPMG International, 2011. -С. 2. http://kpmg.ru/basel_3_rus.pdf
- Курилов К. Ю.* К вопросу определения финансового механизма управления, его содержания и основных элементов // Финансовая аналитика: проблемы и решения. -2012. -№ 11. -С. 24–31.
- Макишанова Т. В.* Рынок структурированных финансовых продуктов в России: современный этап и перспективы развития // Молодой ученый. -2013.-№ 3. -С. 258–262.
- Малыхина С.* Новые стандарты Базель III – перспективы внедрения // Банкаўскі веснік, ВЕРАСЕНЬ. Научные публикации. – 2011. – С. 9-14.
- Медведева О. Е.* Внедрение международных стандартов Базель III: плюсы и минусы // Молодой ученый. — 2014. — №1. — С. 398-401.
- Сакович М. И.* Развитие стандартов банковского регулирования: «БАЗЕЛЬ III», перспективы его применения в России / Россия в ВТО: проблемы, задачи, перспективы. Сборник научных статей, вып. № 13 // Под общей редакцией проф. В.В. Тумалева. – СПб.: НОУ ВПО «Институт бизнеса и права», 2012. – С. 364. ISBN 978-5-89751-065-8.