

## ПРОБЛЕМЫ ВНЕДРЕНИЯ РЕКОМЕНДАЦИЙ «БАЗЕЛЬ IV» В РОССИИ

### PROBLEMS OF IMPLEMENTATION OF BASEL IV RECOMMENDATIONS IN RUSSIA

*S. Zubkova*

*Summary.* This article considers the main provisions of the current recommendations of the Basel Committee on Banking Supervision, as well as the difficulties of their implementation in Russian banking practice. The new recommendations for assessing the credit and operational risk of Basel IV require in some areas a radical change in the existing regulation, for which the Russian banking system is not ready, especially given the tightening of the monetary policy of the Bank of Russia.

*Keywords:* Basel IV, credit risk, operational risk, a standardized approach, risk sensitivity, counterparty risk.

**Зубкова Светлана Валерьевна**

*К.э.н. доцент, Финансовый университет при  
Правительстве РФ  
zubkovasv@inbox.ru*

*Аннотация.* В данной статье рассмотрены основные положения современных рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору, а также сложности их внедрения в российской банковской практике. Новые рекомендации по оценке кредитного и операционного риска Базель IV требуют в некоторых направлениях кардинального изменения существующего регулирования, к которому российская банковская система не готова, особенно с учетом ужесточения денежно-кредитной политики Банка России.

*Ключевые слова:* Базель IV, кредитный риск, операционный риск, стандартизированный подход, чувствительность к риску, риск контрагента.

**Б**анковский сектор, являясь важнейшей отраслью экономики в любой стране мира, с одной стороны отражает реальную экономическую ситуацию, с другой, как показала пандемия, может стать основой для выхода из кризиса и развития экономики страны. Современное состояние российских банков эксперты оценивают как вполне удовлетворительное. Так, эксперты рейтингового агентства «АКРА» отмечают в своих оценках, что «банковский сектор сумел пройти острую фазу ухудшения операционной среды без значительных потерь», сохранив стабильность [1]. На рисунке 1 представлена динамика активов и капитала российских банков, которая говорит, что банки активно кредитуют экономику, несмотря на снижение темпов капитализации.

В то же время в отрасли остаются такие негативные моменты, как концентрация активов, снижение маржинальности операций, прогнозируемый рост просроченной задолженности и резервов на возможные потери по ссудам из-за отложенного кредитного риска, снижение рентабельности, опережающий рост розничных кредитов относительно корпоративных, необходимость роста вложений в цифровизацию и информационную безопасность и т.д.

Все эти аспекты требуют от Банка России особого взвешенного подхода к развитию регулирования банковского сектора. Учет международных рекомендаций, ужесточение национальных исследований, с од-

ной стороны, и учет роли сектора в восстановлении экономики в послепандемийный период, с другой,— это сложнейшая задача для регулятора.

Необходимо отметить, что в своей работе по совершенствованию регулирования Банк России, также как и центральные банки многих государств, опирается на сложившиеся стандарты Базельского комитета по банковскому надзору, которые активно развиваются [3].

На рисунке 2 представлены основные этапы развития Базельских рекомендаций/

В рекомендациях Базель III уделялось большое внимание структуре капитала и источникам его формирования, а также показателям ликвидности банковского сектора. Положение Банка России от 04.07.2018 N646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» практически полностью учитывает международные рекомендации и активно используется регулятором для оценки качества капитал российских банков. В то же время, необходимо отметить, что и в мире, и в России до сих пор не полностью решены регуляторные вопросы по оценке ликвидности. Сроки постоянно отодвигаются или применение показателей ограничивается отдельными группами банков. Банк России, например, применяет контроль показателей ликвидности в соответствии с Базелем III, норматива краткосрочной ликвидности

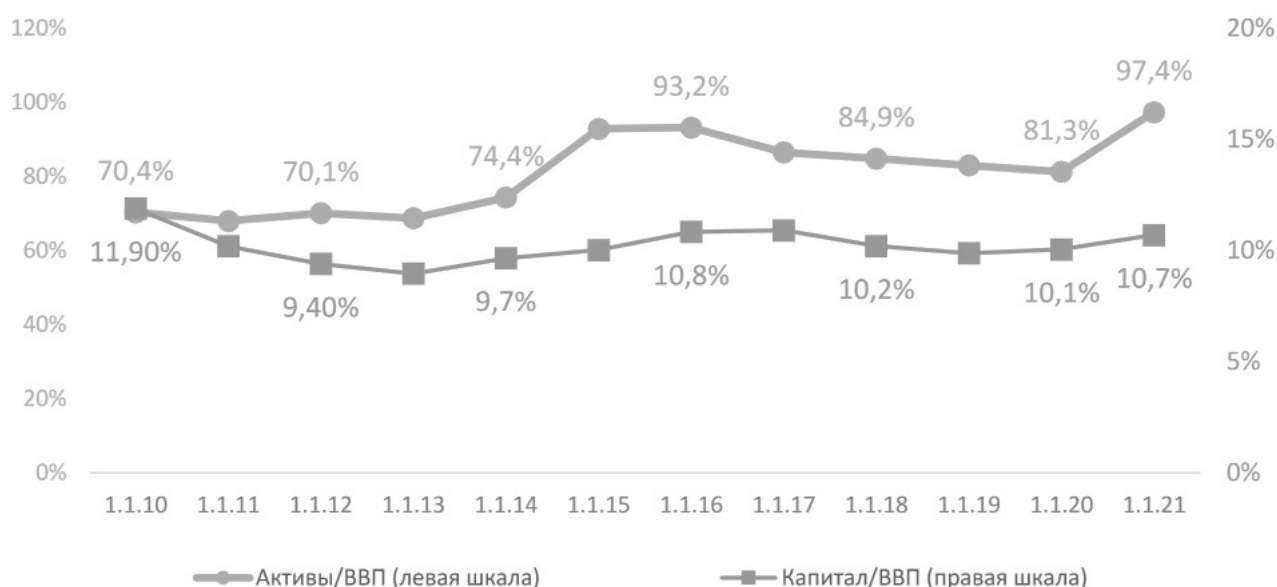


Рис. 1. Динамика активов и капитала банковского сектора в России [2]

и норматива стабильного фондирования только для системно значимых банков, в информативном порядке. Данные показатели не публикуются, расчет, а соответственно и анализ их затруднителен, поскольку требует серьезного совершенствования операционной и управленческой отчетности банков. Пока нет полной ясности, будут ли эти показатели применяться для всех российских банков.

Развитие мировой банковской системы после кризиса 2008–2010 гг показало, что на первый план при регулировании и оценке банковской деятельности выходят такие аспекты как качество системы управления рисками, оценка отдельных видов риска, в первую очередь, кредитных и операционных, а также подходы к оценке активов, взвешенных с учетом риска.

В 2017 году Базельский комитет по банковскому надзору по результатам проделанной большой аналитической работы представил новые подходы по оценке рисков, как продолжение своих рекомендаций Базель III, начатых по итогам кризиса 2008 г. в 2012 г. БКБН назвал их итоговым документом по завершению своей работы по совершенствованию оценки деятельности банка и повышению их финансовой устойчивости. Эти подходы были настолько кардинальными и глубокими, что специалисты стали говорить о Базеле IV, как новом этапе развития банковского регулирования.

В первую очередь, Базельский комитет обратил внимание на применение стандартизированного подхода и подхода на основе оценки внутренних рейтин-

гов (IRB) при оценке кредитных рисков. Особенности подхода оценки кредитных рисков на основе IRB подхода заключаются в том, что банки на основе своих исторических данных должны создать модели оценки рисков и присвоения внутренних рейтингов в зависимости от степени риска. Такие модели очень сложны, необходимо время для валидации этих моделей, период разработки таких моделей не менее трех лет. В российской практике IRB — подход применяется пока только 3 банками, ПАО Сбербанк, АО Юникредит Банк, и АО «Альфа-Банк». Модели, разрабатываемые при применении IRB подхода, отличаются в зависимости от вида кредитных операций, соответственно, каждая модель требует валидации и проверки со стороны Банка России. Это существенно усложняет процесс контроля за оценкой кредитного риска, также не добавляет ему прозрачности. Понимая это, БКБН принял решение ограничить применение данного подхода, минимальный уровень рисков на основе стандартизированного подхода должен составлять не менее 72,5% от капитала. Банки, начиная с 2022 года, должны постепенно довести этот показатель с 50% до необходимого уровня 72,5%.

Коэффициенты риска, применяемые при стандартизированном подходе, дифференцированы и характеризуются повышенной чувствительностью к риску за счет более высокой сложности.

Базельский комитет определил более детализированный подход к не отнесенным к определенному классу рискам для банков и корпораций, для специали-

1988 - Basel Capital Accord	1988 - Базельское соглашение о капитале
<b>Pre-Basel</b>	<b>До Базеля</b>
No standardised rules on capital adequacy for banks. Rules depend on bank regulators of individual countries. No rules in some countries.	Отсутствовали стандартизированные правила достаточности капитала для банков. Правила зависят от банковских регуляторов отдельных стран. В некоторых странах правила отсутствуют.
1988 Basel sets rules for credit risk only.	1988 - Базель устанавливает правила исключительно для кредитного риска.
<b>Credit risk</b>	<b>Кредитный риск</b>
1996 - Market risk amendment	1996 - Поправка к концепции рыночного риска
2004 - Finalisation of the revised Basel II Framework	2004 год - Завершение работы над пересмотренной концепцией Базель II
<b>Credit + Market risk</b>	<b>Кредитный + Рыночный риск</b>
Basel II rules for credit, market and operational risk.	Правила Базель II в отношении кредитного, рыночного и операционного риска.
2009 - Basel 2.5 changes to market risk and securitisations	2009 - Базель 2.5, изменения в отношении рыночного риска и секьюритизации
BCBS adds standardised approach and internal model approach for market risk.	BCBS добавляет для рыночного риска стандартизированный подход и подход на основе внутренней модели.
<b>Credit + Market + Operational risk</b>	<b>Кредит + Рынок + Операционный риск</b>
2010 - Introduction of the new Basel III Framework	2010 - Внедрение новой платформы Базель III
<b>Capital + Liquidity + Leverage</b>	<b>Капитал + Ликвидность + Финансовое плечо</b>
Basel III adds revised definition of capital, risk-based capital requirements, a leverage ratio requirement and new liquidity standards.	Базель III добавляет пересмотренное определение капитала; требования к капиталу, основанные на риске; требования к коэффициенту финансового плеча и новые стандарты ликвидности.
<b>Overview Pillar I ratios</b>	<b>Обзор коэффициентов по Компоненту I</b>
<b>Capital ratio</b> CET1 RWA	Коэффициент достаточности капитала CET1 RWA
<b>LCR</b>	<b>Коэффициент общей ликвидности (LCR)</b>
Liquidity buffer Net cash outflows	Буфер ликвидности Чистый отток денежных средств
<b>NSFR</b>	<b>Коэффициент чистого стабильного финансирования (НСФР)</b>
Available stable funding Required stable funding	Имеющееся стабильное финансирование Требуемое стабильное финансирование
<b>Leverage ratio</b>	<b>Коэффициент финансового плеча</b>
Tier 1 Capital Total exposure	Капитал 1-го уровня Общая фактическая задолженность
<b>Large exposures</b>	<b>Активная рискованная банковская операция</b>

Рис. 2. Основные этапы развития рекомендаций БКБН [4]

зированной кредитования МСП, для залогового кредитования с учетом качества и стоимости залога и др.

Учитывая высокие крупные риски на одного контрагента, БКБН уделил особое внимание определению порога упрощенного регулирования в размере 100 млрд. Евро, выше которого устанавливается требование к двойному уровню капитала контрагента.

Изменения по части RWA, объединенные в рамках нового стандартизированного подхода, являются индивидуальными и в значительной степени зависят от бизнес-моделей банков. По мнению PwC, анализ воздействия данного решения, показывает изменения в диапазоне от снижения RWA на -10% до увеличения до 30% [4].

Применение новых коэффициентов при стандартизированном подходе в отношении кредитного риска может оказать значительное влияние на опре-

деленные портфели, особенно на риски, связанные с недвижимостью и специализированным финансированием.

Повышенные требования к оценке риска секьюритизированных активов, производных финансовых инструментов в рамках стандартизированного подхода также будут влиять на достаточность капитала при введении рекомендаций в банковскую практику.

В российской банковской практике последние изменения Инструкции Банка России от 29.11.2019 N199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией» уже включают некоторые положения Базеля IV, в части отдельных коэффициентов взвешивания в рамках финализированного подхода. Однако, несоответствие терминологии БКБН и Банка России вносит некоторую путаницу при оценке степени внедрения тех или иных положений БКБН.

Особое внимание, учитывая высокую важность в условиях развития цифровизации и информатизации, Базель IV уделил внедрению новых подходов по оценке операционного риска, в частности постепенного перехода к стандартизированному подходу. Внутренние модели не должны больше использоваться при оценке данного вида риска, а требования к капиталу должны основываться на факторе, отражающем доход банка, и факторе, отражающем убытки за предыдущие периоды (компонент убытков). Фактор (Бизнес-показатель) включает процентный доход, доход от услуг и финансовый доход. Компонент убытков основан на внутренней статистике банка в области убытков. Компонент убытков может быть установлен национальным надзорным органом на уровне 1.

Положение Банка России от 08.04.2020 № 716-П «О требованиях к системе управления операционным риском в кредитной организации и банковской группе» уже во многом учитывает рекомендации БКБН в части оценки операционного риска, но оно, по сути, является подготовительным этапом к полному переходу в этой области регулирования. Остается вопрос, нужно ли распространять введение новых рекомендаций БКБН на всю российскую банковскую систему, или развивать принципы пропорционального регулирования и применять эти рекомендации только для крупных систем-

но значимых банков. Небольшие банки вряд ли смогут в полной степени самостоятельно ввести полноценную систему оценки рисков в соответствии с новыми рекомендациями БКБН и требованиями Банка России, что еще больше увеличит пропасть между крупными банками, активы которых уже существенно доминируют в российской банковской системе. Банк России понимает это и не спешит активно вводить для небольших банков новые регуляторные правила [5].

В совокупности новые рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору потребуют от банков пересмотреть оценку экономического капитала и его достаточность для всех направлений деятельности, возможно это приведет к изменению кредитной, продуктовой и тарифной политик. Пересмотренные концепции окажут влияние на стратегию и бизнес-модели банков. БКБН ожидает, что это также приведет к некоторому перераспределению капитала в системе. Для крупных банков приоритетным направлением работы, вероятно, станут минимальные уровни капитала, в то время как более мелкие учреждения должны будут особенно тщательно продумать усовершенствования инфраструктуры и технологий, необходимые для обработки увеличенного объема и детализации данных, предусмотренных в соответствии с более сложными стандартизированными подходами.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Официальный сайт рейтингового агентства «АКРА»: <https://www.acra-ratings.ru/research/2213> [Электронный ресурс]
2. Официальный сайт Ассоциации банков России [https://asros.ru/upload/iblock/513/txb1f8lxav04ofgik378t0zbdlqmxw0/Sbornik-I-kv-2021\\_final.pdf](https://asros.ru/upload/iblock/513/txb1f8lxav04ofgik378t0zbdlqmxw0/Sbornik-I-kv-2021_final.pdf) [Электронный ресурс]
3. Официальный сайт Базельского комитета по банковскому надзору / Изменения в принципах рационального управления операционным риском / URL: <https://www.bis.org/bcbs/publ/d515.htm> [Электронный ресурс]
4. Официальный сайт ООО «Прайсвотерхаускунепс» <https://www.pwc.com/gx/en/industries/financial-services/financial-services-risk-and-regulation/basel-iv.html> [Электронный ресурс]
5. Официальный сайт Банка России / Информация о сроках внедрения стандартов Базельского комитета по банковскому надзору / URL: <https://www.cbr.ru/press/event/?id=6605> [Электронный ресурс]

© Зубкова Светлана Валерьевна (zubkovasv@inbox.ru).

Журнал «Современная наука: актуальные проблемы теории и практики»