



Институт экономической политики им. Е.Т. Гайдара



«Гайдаровские чтения»

Секция «Финансовый сектор в посткризисной экономике»

## **Влияние «Базеля III» на банковский сектор России: новые требования к капиталу банков**

**д.э.н. Моисеев С.Р.**

Директор Центра экономических исследований МФПА,  
Ответственный секретарь Комиссии РСПП по банкам и  
банковской деятельности

Москва, 13 октября 2010 года

# Роль капитала в абсорбции убытков и выполнении обязательств перед клиентами, кредиторами и вкладчиками

Банк до убытков

Активы	Пассивы
Кредиты 100	Вклады 50
	Капитал 50

Потери по кредитам

Активы	Пассивы
Кредиты 100	Вклады 50
- Просрочка 20	Капитал 50

*Убытки -20*

*Чистый капитал 30*

Банк после убытков

Активы	Пассивы
Кредиты 80	Вклады 50
	Капитал 30

# Изменение структуры капитала

## Базель II

Младший дополнительный капитал (макс 50% доп.капитала)			Дополнительный капитал (макс 50% соб.капитала)	Собственный капитал
Старший дополнительный капитал				
Инновационные инструменты (макс 15% осн.капитала)	макс 35% осн.капитала	Гибридные инструменты осн.капитала (макс 50% осн.капитала)	Основной капитал	
Другие гибридные инструменты				
Инструменты, конвертируемые в осн.капитал				
Квалифицированные вложения в неконтрольные пакеты				
Акционерный капитал (акции, нераспределенная прибыль и резервы)				

## Базель III

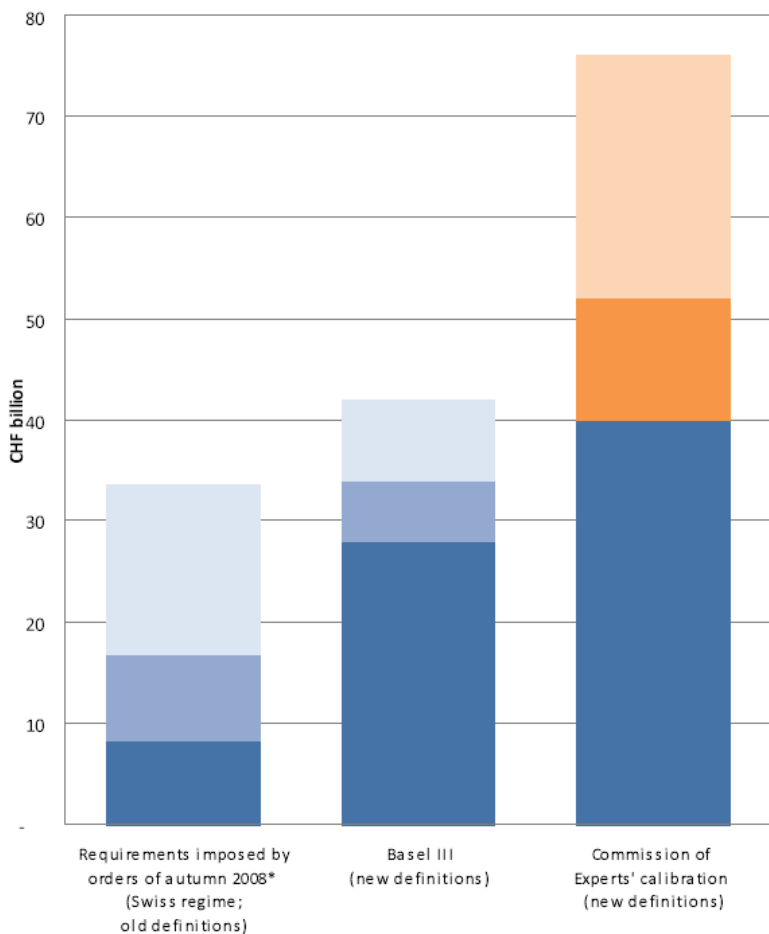
Старший дополнительный капитал (субординированные займы, скрытые резервы, гибридные инструменты капитала)		Дополнительный капитал (макс 25% соб.капитала)	Собственный капитал
Инструменты, конвертируемые в осн.капитал	Гибридные инструменты (макс 25% осн.капитала)	Основной капитал	
Квалифицированные вложения в неконтрольные пакеты (макс 15% осн.капитала)			
Акционерный капитал (акции, нераспределенная прибыль и резервы)			

## Повышение требований к достаточности капитала и введение новых пруденциальных нормативов

Параметр	Норматив акционерного капитала	Норматив основного капитала	Норматив собственного капитала
Минимальное требование	4,5%	6,0%	8,0%
Буфер консервации капитала		2,5%	
Минимум плюс буфер консервации	7,0%	8,5%	10,5%
Контрциклический буфер капитала		0...2,5%	
<b>Итого, минимум</b>	<b>7,0%</b>	<b>8,5%</b>	<b>10,5%</b>
<b>Итого, максимум</b>	<b>9,50 %</b>	<b>11,0%</b>	<b>13,0%</b>
<b>Лeverедж</b>		<b>3,0%</b>	

*Контрциклический буфер капитала, варьирующийся в зависимости от фазы кредитного цикла, составит от 0% до 2,5%. Таким образом, максимальный норматив достаточности собственного капитала на пике кредитного цикла достигнет 13%.*

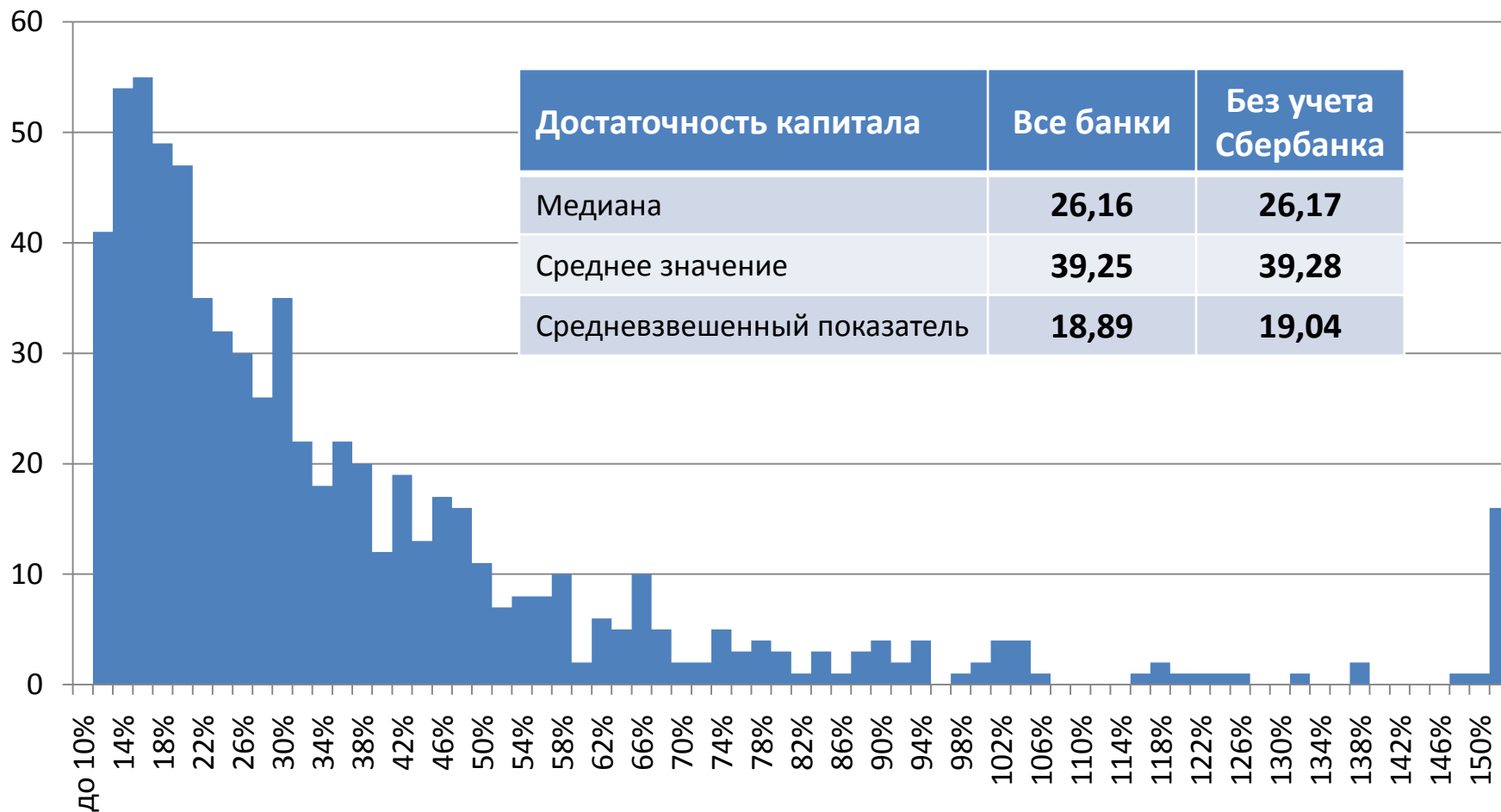
# Швейцарская модификация «Базеля III»



Норматив	Базель III	Швейцария
Акционерный капитал	7%	10%
Основной капитал	8,5%	11,5%
Надбавка для системообразующих банков	-	6%
<b>Собственный капитал</b>	<b>10,5%</b>	<b>19%</b>

Банк	Credit Suisse	UBS
<b>Core tier 1 ratio</b>	11,4	н.д.
<b>Tier 1 ratio</b>	16,3	16,4
<b>Total capital ratio</b>	<b>21,8</b>	<b>20,4</b>
<b>Leverage ratio</b>	3,7	4,1

# Частотное распределение банков по величине норматива Н1



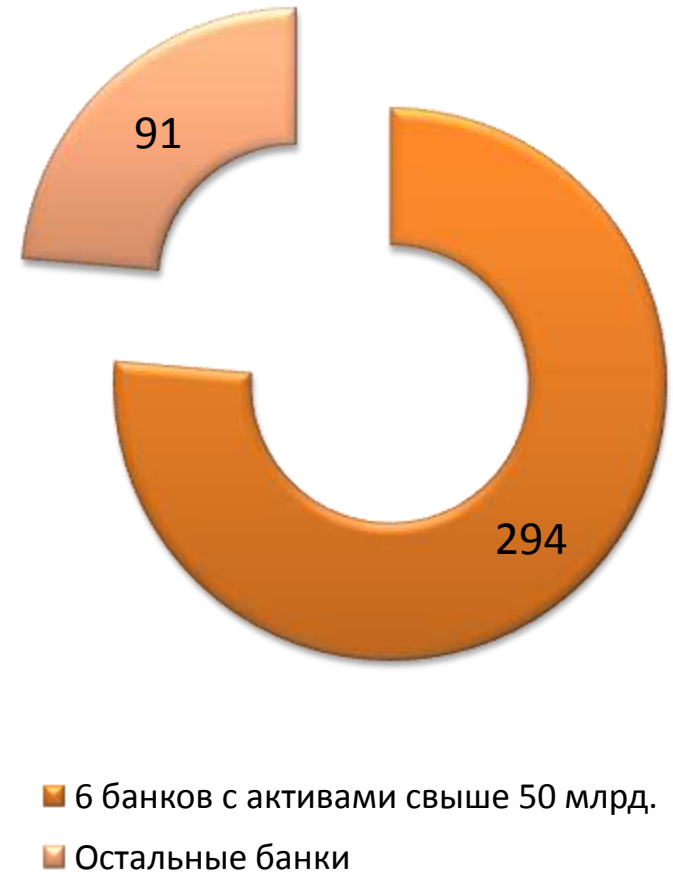
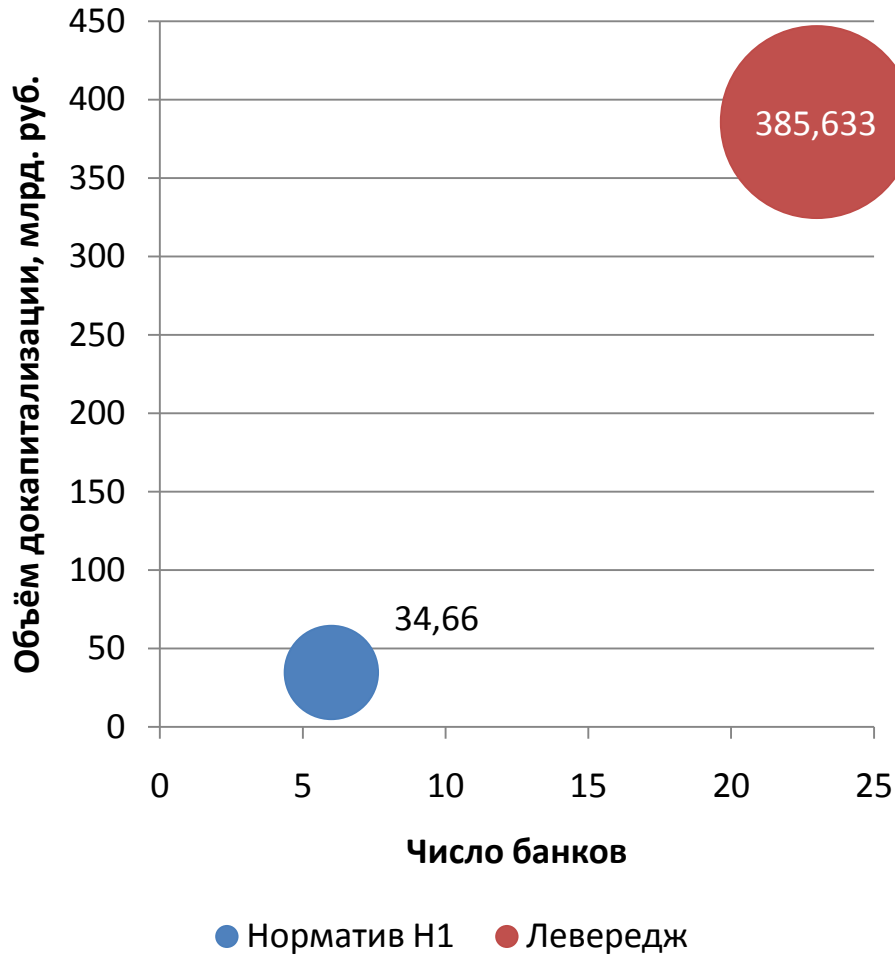
*В выборку вошло свыше 730 банков, на которые приходится 86% собственного капитала сектора*

# Предварительная оценка соответствия российских банков требований к капиталу «Базеля III»

Норматив	Все банки		Все банки без Сбербанка	
	Среднее	Ср.вз.	Среднее	Ср.вз.
Норматив основного капитала	<b>34,07</b>	<b>11,93</b>	<b>34,10</b>	<b>12,65</b>
Норматив собственного капитала	<b>39,25</b>	<b>18,89</b>	<b>39,28</b>	<b>19,04</b>
Коэффициент левереджа*	<b>9,56</b>	<b>8,42</b>	<b>9,60</b>	<b>8,78</b>

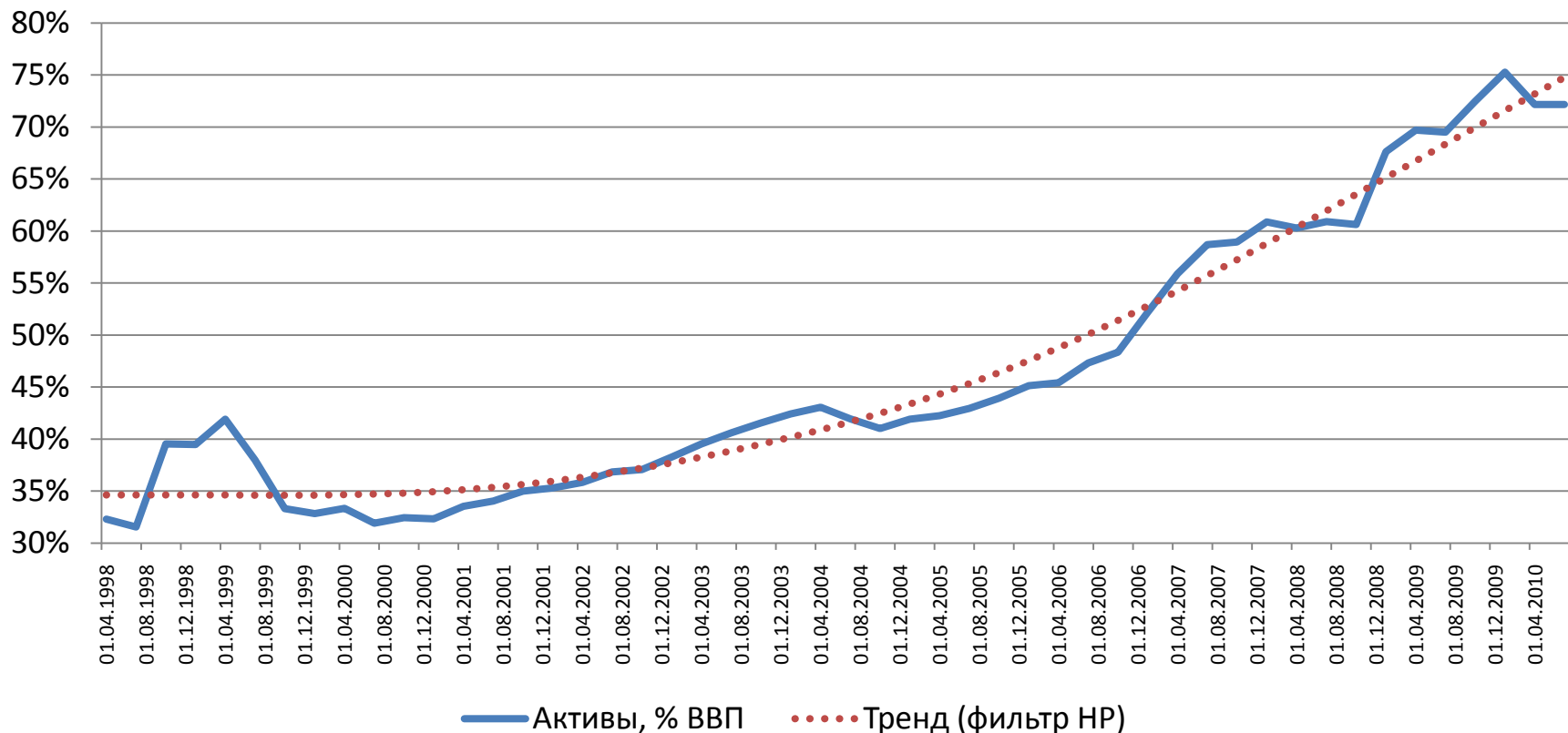
- Коэффициент левереджа рассчитан по выборке, включающей 50 крупнейших банков по величине активов.
- Подробнее - Положение 215-П «О методике определения собственных средств»

## Потребность российских банков в докапитализации (млрд. руб.)





# Оценка контрциклического буфера капитала для российского банковского сектора

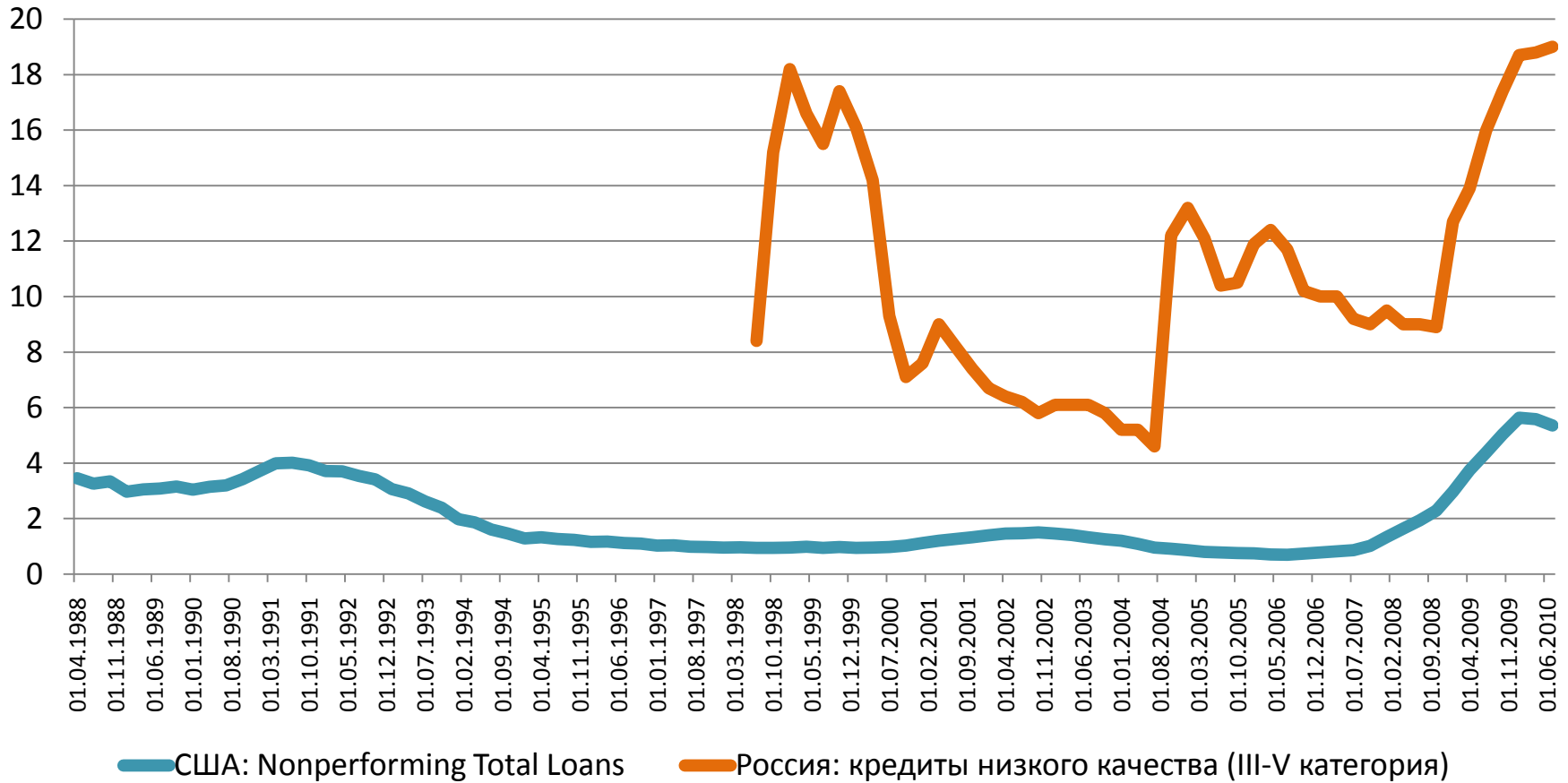


## Периоды накопления контрциклического буфера

Начало периода	Конец периода
III-1998	III-1999
I-2003	II-2004
II-2007	II-2008
I-2009	II-2010

# Кредитный цикл в России и США

(доля просроченных ссуд в кредитном портфеле)



*Усредненные потери в США: 10-15% капитала*

*Усредненные потери в России: 60-65% капитала*

## Международное сопоставление по достаточности собственного капитала банковских систем (октябрь 2010 )

Группа стран	Лeverедж, %		Норматив достаточности собственных средств, %	
	Среднее	Медиана	Среднее	Медиана
Развитые экономики	7,3	6,1	14,4	14,4
Развивающиеся и формирующиеся экономики	11,2	10,4	17,1	16,4
Центральная и Восточная Европа	11,1	9,7	16,8	15,9
<b>Содружество независимых государств</b>	<b>13,0</b>	<b>15,7</b>	<b>20,0</b>	<b>20,8</b>
Центральная и Восточная Азия	8,7	9,6	14,1	14,4
Ближний Восток и Северная Африка	11,0	11,6	15,7	15,5
Центральная и Южная Африка	13,0	12,7	20,2	19,9
Латинская Америка	10,4	9,9	15,6	16,0
<b>Россия</b>	<b>≈9,0</b>		<b>19,0</b>	

Российская специфика:

- завышенные количественные требования
- госпрограмма докапитализации банков
- отсутствие рынка гибридных инструментов
- регламентированная структура капитала (215-П)

# Вопросы для диалога с Банком России

Структура капитала и развитие инновационных инструментов

Калибровка нормативов по Базелю III

Контрциклическая компонента

Надбавка для системообразующих банков

Долгосрочные циклы в банковском секторе