

Определение капитала

Базель III – банковская стратегия и банковский надзор

Мелани Армбрустер, Немецкий федеральный банк, июль 2016 г.

Повестка

Базель III: Определение капитала

- 1 Обоснование
- 2 Компоненты капитала
 - Акционерный капитал Уровня1 (СЕТ 1)
 - Дополнительный капитал Уровня 1 (АТ 1)
 - Уровень 2
- 3 Регуляторные корректировки
 - Пруденциальные фильтры
 - Вычеты из капитала
- 4 Поэтапные меры
- 5 Требования по раскрытию информации

Повестка

Базель III: Определение капитала

1 **Обоснование**

2 Components of capital

- Common Equity Tier 1 (CET 1)
- Additional Tier 1 (AT 1)
- Tier 2

3 Regulatory adjustments

- Prudential filters
- Capital deductions

4 Phase-in arrangements

5 Disclosure requirements

1 - Обоснование

Цель урегулирования платежеспособности и роль капитала

Общая цель: уменьшение риска неплатежеспособности банка путем установления соответствующих требований к капиталу

Тем самым:

- поддерживая функционирование финансовой системы
- Защищая кредиторов (абсорбирование убытков)

Капитал является главным объектом регулирования платежеспособности и надзора, поскольку он

- абсорбирует убытки,
- отражая тем самым способность банка к противостоянию рискам
→ масштаб займов и рыночных рисков ограничивается минимальными требованиями к достаточности капитала

1 - Обоснование

Ключевые меры Базеля III в отношении капитала

Пресс-релиз Группы управляющих и глав по надзору (GHOS) – контрольного органа Базельского комитета по банковскому надзору (BCBS), от 7 сентября 2009 г.:

«Управляющие и главы по надзору Центрального банка достигли договоренности по следующим ключевым мерам по усилению регулирования банковского сектора:

- **Повышение качества, содержательности и прозрачности базового капитала**

Уровня 1. Главной формой капитала Уровня 1 должны быть обычные акции и нераспределенная прибыль

- Кроме того, **вычеты и пруденциальные фильтры** будут гармонизированы на международном уровне и будут применяться повсеместно на уровне обычного акционерного капитала или же его эквивалента в случае, если речь идет не об акционерных обществах

- И наконец, все компоненты базового капитала будут полностью **раскрыты**».

Melanie Armbruster

July 2016

Повестка

Базель III: Определение капитала

1 Background

2 Компоненты капитала

- **Акционерный капитал Уровня1 (СЕТ 1)**
- **Дополнительный капитал Уровня 1 (АТ 1)**
- **Уровень 2**

3 Regulatory adjustments

- Prudential filters
- Capital deductions

4 Phase-in arrangements

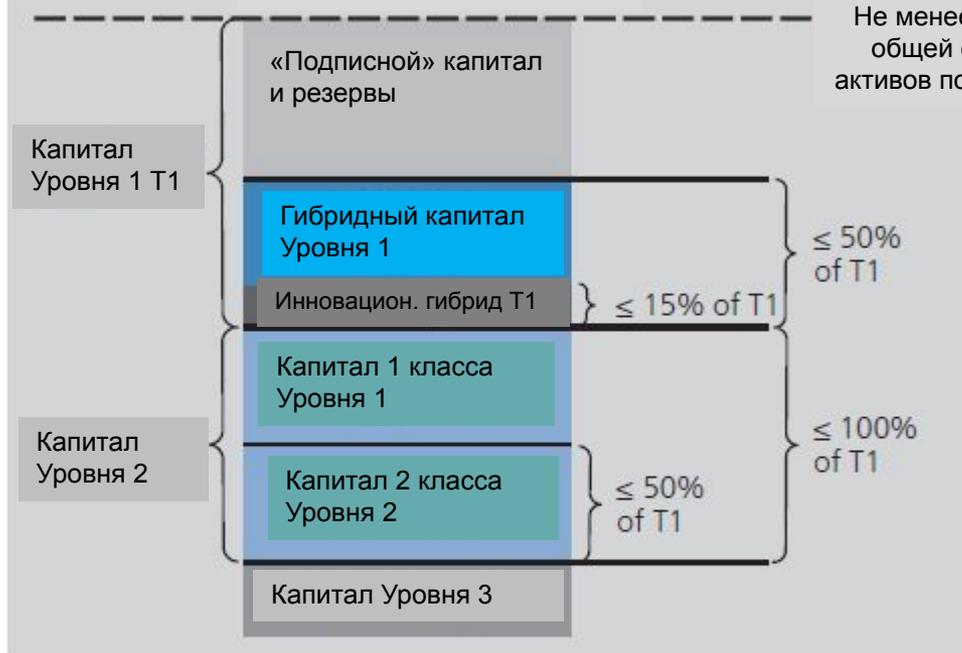
5 Disclosure requirements

2 – Компоненты капитала

Компоненты капитала, относимые к регуляторному капиталу по Базелю II и Базелю III

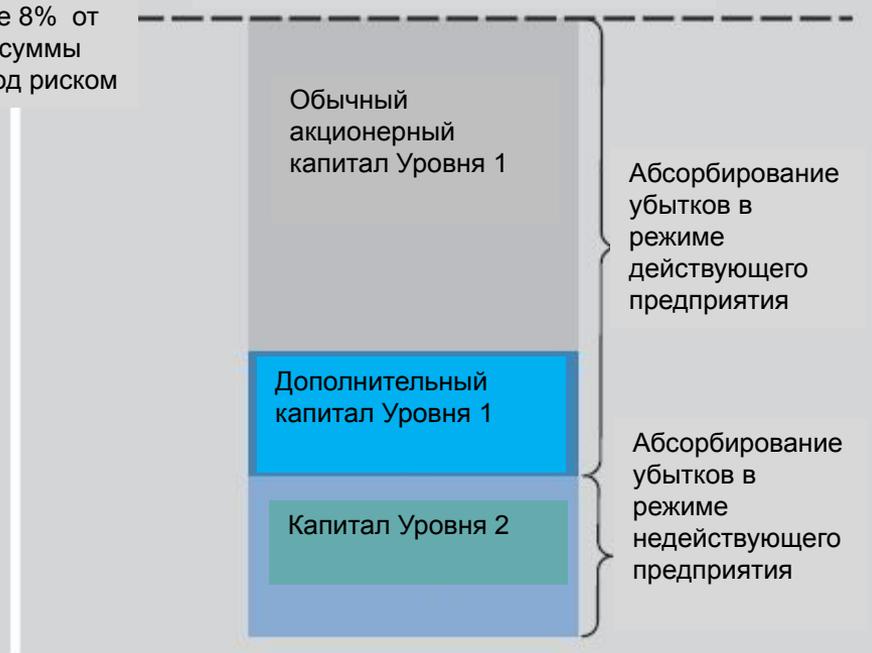
Базель II

(Германия) – до 2013 г.¹



Базель III

(Евросоюз) – с 2014 г.²



1. См раздел 10 (2) – (2d) закона о банках. 2. См. статьи 50, 61 и 71 Регламента CRR. 3. Компоненты базового капитала уровня 1, объединяющие характеристики акций и долга.

Deutsche Bundesbank Monthly Report, June 2013

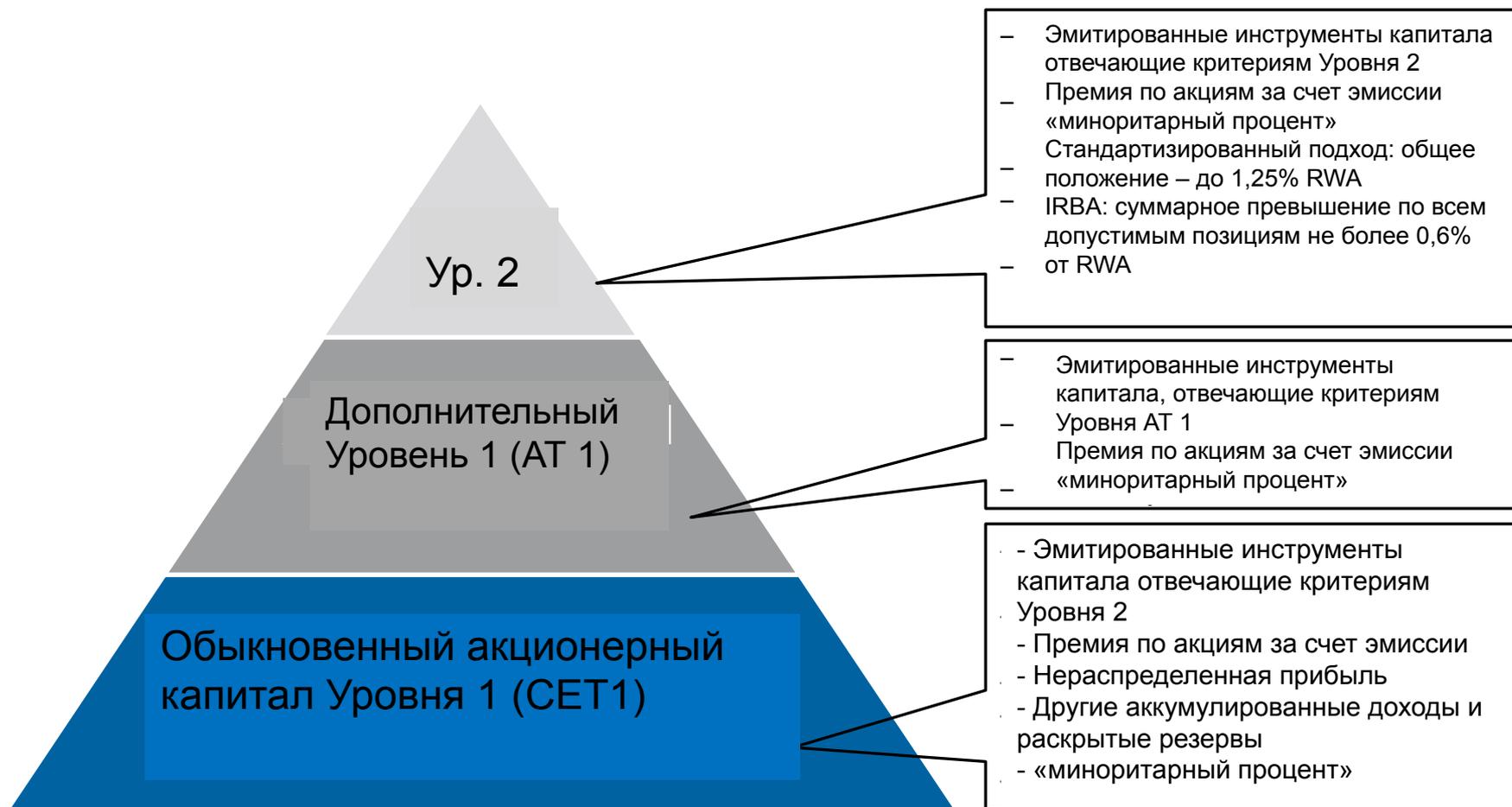
Melanie Armbruster

July 2016

7

2 - Компоненты капитала

СЕТ 1, АТ 1 и элементы Уровня 2



2 - Компоненты капитала : Базовый капитал Уровня 1 (СЕТ 1)

Критерии отнесения

Обыкновенные акции

- полностью оплаченные, приобретение не финансировалось банком ни прямо, ни косвенно
- не застрахованные, без гарантии или иных мер, повышающих их статус
- бессрочные и никогда не оплачивавшиеся вторично за исключением ликвидации (однако дискреционная повторная скупка возможна)
- эмитированные напрямую с разрешения собственника
- признанные в качестве акционерного капитала согласно закону об обществах и бухгалтерским стандартам
- ясно и отдельно раскрытые в балансе банка
- распространение никогда не является обязательным и оплачивается из распространяемых единиц
- принимают первые и пропорционально наибольшие доли убытка, все инструменты СЕТ 1 наравне и одновременно

■ Относятся к самым субординированным требованиям при ликвидации банка

Melanie Armbruster

July 2016

2 - Компоненты капитала : Дополнительный капитал уровня 1 (АТ 1)

Критерии отнесения

- Полностью оплаченные, приобретение не финансировалось банком ни прямо, ни косвенно
- Не застрахованные, без гарантии или иных мер, повышающих их статус
- Стимулирующие меры к выкупу отсутствуют
- Рейтинго-чувствительное требование по дивидендам отсутствует
- Право отзыва только по истечении не менее 5 лет по разрешению надзорного органа
- При эмитировании через SPV (специального посредника), выручка принадлежит банку
- Субординированные перед депозиторами, обычными кредиторами и капиталом Уровня 2
- Полностью дискреционное распространение, с оплатой распространяемыми единицами
- Не могут создавать обязательства, превышающие активы, если такая проверка является частью применения национального законодательства о неплатежеспособности
- Абсорбирование основных убытков либо через конверсию в обычные акции, либо через механизм частичного списания

■ Не могут препятствовать рекапитализации.

July 2016

2 - Компоненты капитала : Уровень 2

Критерии отнесения

- полностью оплаченные, приобретение не финансировалось банком ни прямо, ни косвенно
- не застрахованные, без гарантии или иных мер, повышающих их статус
- Стимулирующие меры к выкупу отсутствуют
- Рейтинго-чувствительное требование по дивидендам отсутствует
- Право отзыва только по истечении не менее 5 лет по разрешению надзорного органа
- При эмитировании через SPV (специального посредника), выручка принадлежит банку
- Субординированные перед депозиторами и обычными кредиторами
- Инвестор не имеет права ускорять возврат средств за исключением случаев банкротства и ликвидации
- В оставшиеся 5 лет до наступления срока погашения амортизация планомерно равными долями.

2 – Компоненты капитала: Требования AT 1 и Уровня 2 PONV

«точка нежизнеспособности" (Пресс-релиз BCBS от 13 января 2011 года)

Замечание в ходе финансового кризиса: в случае государственной поддержки банка, инвесторы в гибридные инструменты на Уровне 1 и инвесторы на Уровне 2 не участвовали в поглощении убытков нежизнеспособного банка; требования этих инвесторов подкреплялись фондами налогоплательщиков.



→ абсорбирование убытков эффективно только в весьма ограниченной мере / моральный риск



Все инструменты капитала AT 1 и Уровня 2 должны предусматривать либо их занесение в учет, либо конвертирование в CET 1 при наступлении побудительного события. Таким событием может быть (что раньше):

- (1) Решение надзорного органа, что списание необходимо, иначе банк становится нежизнеспособным, или
- (2) Решение о господдержке, иначе банк становится нежизнеспособным



по договорным условиям
(т.е. по условиям
инструмента),
пример - Швейцария



законодательно
пример - ЕС:
Директива о реорганизации и
ликвидации кредитных
учреждений (так наз. BRRD)

2 – Компоненты капитала

Обзор

	наличие	субординация	срочность	распространение	поглощение убытков
СЕТ 1	полное	Наиболее субординированное требование при ликвидации банка	Без срока	Полная гибкость	Принимает первую и пропорционально наибольшую долю убытков при их возникновении, в равных долях
АТ 1	полное	Субординированные перед депозиторами, обычными кредиторами и субординированной задолженностью	Без срока и без предложения выкупа	Полная гибкость, требование по дивидендам отсутствует	Либо конвертирование в СЕТ 1, либо механизм списания при наступлении побудительного события
Ур. 2	полное	Субординированные перед депозиторами и обычными кредиторами банка	Первоначальный срок погашения – 5 лет, нет предложения выкупа	Нет прав ускорения платежей, требование по дивидендам отсутствует	В случае неплатежеспособности (режим «недействующего предприятия»)

Agenda

Basel III: Definition of capital

- 1 Background
- 2 Components of capital
 - Common Equity Tier 1 (CET 1)
 - Additional Tier 1 (AT 1)
 - Tier 2
- 3 Регуляторные корректировки**
 - **Пруденциальные фильтры**
 - **Вычеты из капитала**
- 4 Phase-in arrangements
- 5 Disclosure requirements

3 – Регуляторные корректировки

Пруденциальные фильтры

Капитал в соответствии с правилами учета содержит позиции, которые не должны включаться в регуляторный капитал → такие позиции «отфильтровываются».

Примеры:

- **резервы хеджирования денежных потоков**, относящиеся к хеджированию инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости (так как резерв только отражает справедливую стоимость дериватива, но не изменения справедливой стоимости хеджированного денежного потока)
- **прибыль от продаж** по операциям секьюритизации (например, ожидаемая будущая маргинальная прибыль)
- накопленные прибыли и убытки, связанные с изменениями **собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, оцененным по справедливой стоимости**

3 – Регуляторные корректировки

Вычеты капитала (обычно применяются к компоненту CET 1)

- капитал, эмитированный консолидированными дочерними организациями и находящийся во владении у третьих лиц
- гудвилл и другие нематериальные активы
- отсроченные налоговые активы (DTA)
- инвестиции в собственные акции (казначейские акции)
- взаимное участие в капитале и инвестиции в капитал некоторых банковских, финансовых и страховых организаций, находящихся за рамками регуляторной консолидации
- недосозданные резервы по ожидаемым потерям (банки, использующие подход IRB)
- резервы хеджирования денежных потоков
- накопленные прибыли и убытки, связанные с изменениями собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, оцененным по справедливой стоимости
- активы и обязательства пенсионного плана с договорными выплатами
- прибыль от продаж по операциям секьюритизации

• пороговые вычеты

Melanie Amphlett
July 2016

3 – Регуляторные корректировки

Нереализованные прибыли и убытки

Корректировка в отношении изъятия из СЕТ 1 нереализованных прибылей и убытков, подтвержденных в балансе, отсутствует.

однако:

«Комитет продолжает анализировать соответствующую обработку нереализованных прибылей, учитывая развитие структуры бухгалтерского учета и другую соответствующую информацию».

3 - Регуляторные корректировки

Капитал, эмитированный полностью консолидированными дочерними компаниями и принадлежащий третьим лицам 1

Регуляторный вопрос:

Консолидированный надзор подразумевает, что капитал может передаваться в пределах банковской группы.

Однако капитал, эмитированный консолидированными дочерними организациями, может быть недостаточным для абсорбации убытков в других организациях, принадлежащих к группе, без ограничений.

3 - Регуляторные корректировки

Капитал, эмитированный полностью консолидированными дочерними компаниями и принадлежащий третьим лицам

Акции (миноритарный процент):

- Признание в качестве акций на уровне группы, если эмитированы полностью консолидированными филиалами банка
- Ограничение по нижнему минимальному требованию к акциям филиала и по требованию к их вкладу в общий акционерный капитал группы (7% от взвешенных активов под риском, т.е. включая буфер консервации капитала)

Условный капитал Уровня 1 (СЕТ 1 + АТ 1)

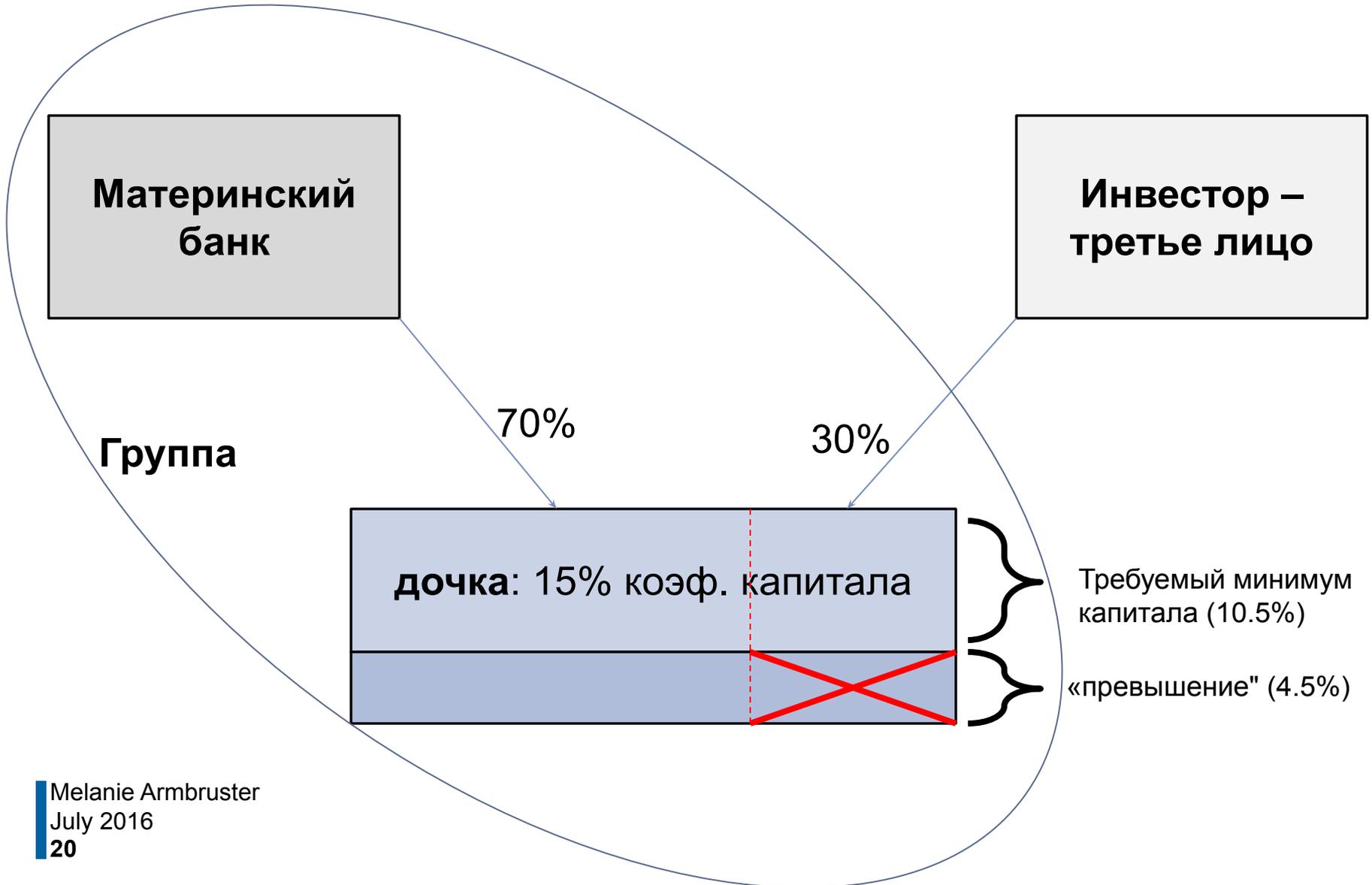
- Ограничение по нижнему минимальному требованию Уровня 1 филиала и по требованию ко вкладу в капитал Уровня 1 группы (8.5% от взвешенных активов под риском т.е. включая буфер консервации капитала)

Условный капитал Уровня 1 и Уровня 2 (полный капитал)

- Ограничение по нижнему минимальному требованию филиала и по требованию ко вкладу в капитал группы (10.5% от взвешенных активов под риском т.е. включая буфер консервации капитала)

3 – Регуляторные корректировки

Капитал, эмитированный полностью консолидированными дочерними компаниями и принадлежащий третьим лицам, - пример

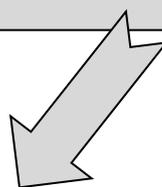


3 – Регуляторные корректировки

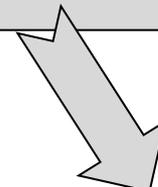
Инвестиции в капитал некоторых банков, финансовых и страховых организаций

- **Неконсолидированные инвестиции:**

- Прямые, не прямые и синтетические активы
- Акции и все другие регуляторные инструменты капитала в банковской и торговой книге
- Вычет чистой длинной позиции для каждого актива под риском; допускается неттинг, когда короткая позиция с тем же сроком погашения, что и длинная позиция, или остаточный срок составляет не менее 1 года
- Исключение позиций краткосрочного андеррайтинга



Незначительные инвестиции



Значительные инвестиции

3 – Регуляторные корректировки

Инвестиции в капитал некоторых банков, финансовых и страховых организаций

Незначительные инвестиции:

- Банк владеет не более чем 10% эмитированного общего акционерного капитала организации
- Вычет суммы, превышающей 10% суммарного акционерного капитала банка на соответствующей основе
- Суммы ниже порогового значения взвешиваются под риском

Значительные инвестиции:

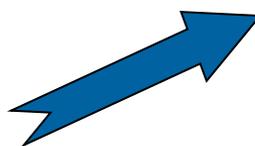
- Банк владеет более чем 10% эмитированного общего акционерного капитала организации
- Полный вычет всех позиций на соответствующей основе
- Инвестиции в виде акций рассматриваются как пороговые вычеты

3 – Регуляторные корректировки

Пороговые вычеты

ИСКЛЮЧЕНЫ ИЗ ВЫЧЕТОВ КАПИТАЛА:

- значит. инвестиции в общие доли неконсолидированных ФИ
- права обслуживания ипотеки
- отложенные налоговые активы, возникающие при временных расхождениях



если



Каждый пункт(из 3 исключений):
ограничен 10% CET 1 банка

и

Все пункты, взятые вместе:
ограничены 15% CET 1 банка

Невычетаемые суммы получают весовой риск 250%

Повестка

Базель III: Определение капитала

- 1 Background
- 2 Components of capital
 - Common Equity Tier 1 (CET 1)
 - Additional Tier 1 (AT 1)
 - Tier 2
- 3 Regulatory adjustments
 - Prudential filters
 - Capital deductions
- 4 поэтапные меры**
- 5 Disclosure requirements

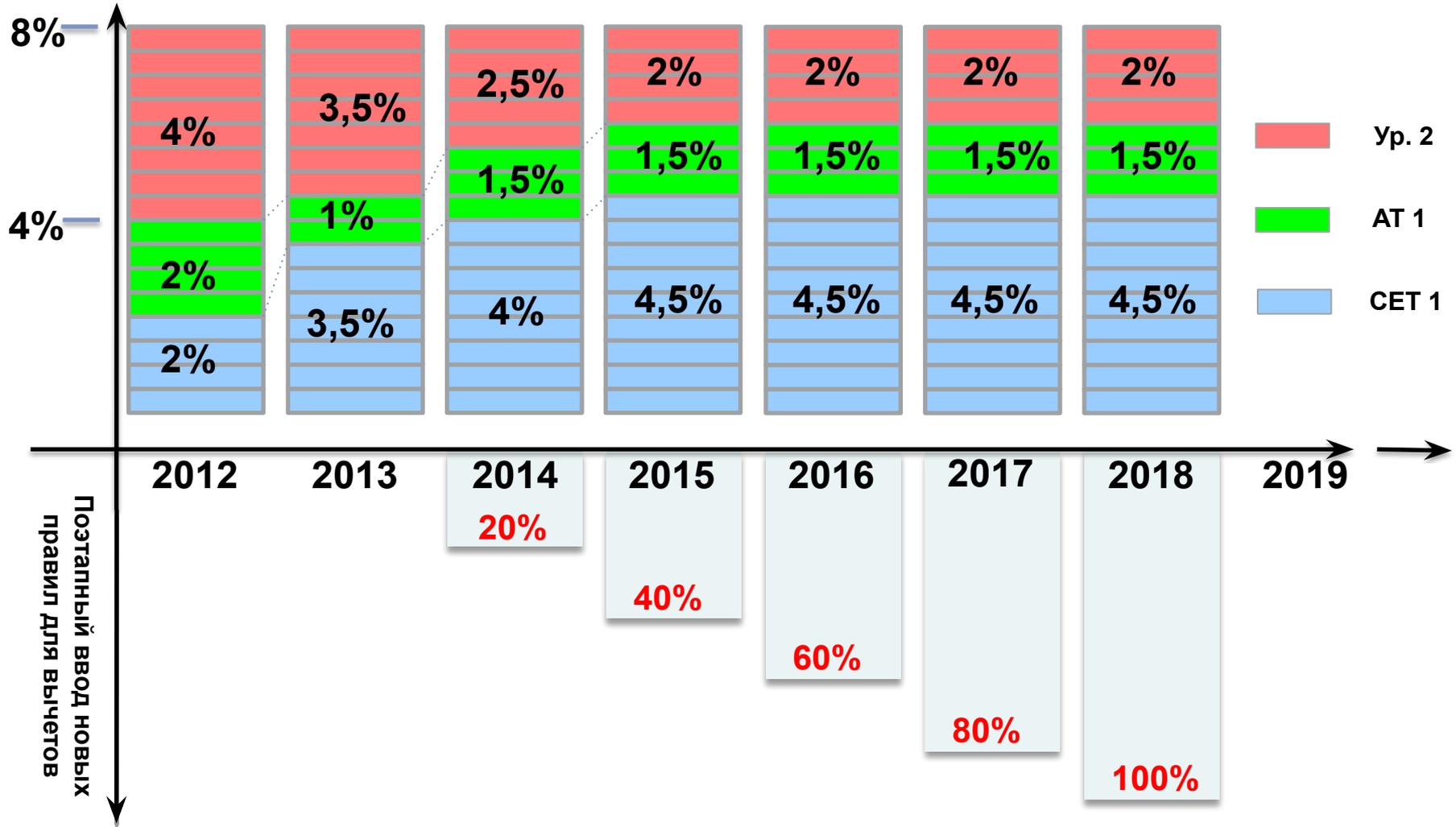
4 – Поэтапные меры

Обзор: переходные положения 2013-2022 гг.

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	По сост. на 1 января 2019 года
Коэффициент левериджа	Надзор		Параллельное применение 2013 - 2017 Disclosure starts 1 Jan 2015					Переход на Комп. 1	
Миним. коэф. базового капитала			3.5%	4.0%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%
Буфер консервации капитала						0.625%	1.25%	1.875%	2.50%
Миним. базовый капитал плюс буфер консервации			3.5%	4.0%	4.5%	5.125%	5.75%	6.375%	7.0%
Поэтапный ввод вычетов из CET1 (кроме сумм, превыш. лимит для DTAs, MSRs и др.)				20%	40%	60%	80%	100%	100%
Минимальный капитал Уровня 1			4.5%	5.5%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
Общий минимальный капитал			8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%
Общий минимальный капитал плюс буфер консервации			8.0%	8.0%	8.0%	8.625%	9.25%	9.875%	10.5%
Инструменты капитала, более не относимые к Уровню 1 или 2			Поэтапно на 10 лет начиная с 2013 года						

4 – Поэтапные меры

Капитал и вычеты капитала: 2013-2018 гг.



Melanie Armbruster

July 2016

26

Повестка

Базель III: Определение капитала

- 1 Background
- 2 Components of capital
 - Common Equity Tier 1 (CET 1)
 - Additional Tier 1 (AT 1)
 - Tier 2
- 3 Regulatory adjustments
 - Prudential filters
 - Capital deductions
- 4 Phase-in arrangements
- 5 Требования по раскрытию информации**

5 – Требования по раскрытию информации

Компонент 3

Банки обязаны раскрывать, среди прочего:

- Полное соответствие между элементами капитала по регуляторным требованиям и по бухгалтерскому учету
- Все регуляторные корректировки
- Основные характеристики эмитируемых инструментов капитала
- Все правила и условия по всем инструментам, включенным в регуляторный капитал
- Инструменты капитала и регуляторные корректировки в переходных положениях.

Благодарим за внимание.

