



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



## Новое в регулировании риска ликвидности: особенности расчета и соблюдения LCR в соответствии с Базелем III

Дзигоева Елена, заместитель начальника Управления  
моделирования рисков Департамента банковского  
регулирования

Москва, 19 мая 2016 года

- Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision (September 2008)
- Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring (December 2010)
- Basel III: The Liquidity Coverage Ratio and liquidity risk monitoring tools (January 2013)
- Liquidity coverage ratio disclosure standards (January 2014 (rev. March 2014))

- Положение от 03.12.2015 № 510-П «О порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности («Базель III») системно значимыми кредитными организациями» (вместе с «Принципами управления риском ликвидности»)
- Положение от 30.05.2014 № 421-П «О порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности («Базель III»)»

- Отток депозитов физических лиц
- Частичная потеря средств, привлеченных от организаций
- Частичная потеря источников обеспеченного финансирования
- Оттоки в связи со снижением рейтинга банка на три ступени
- Повышение волатильности стоимости инструментов, что приводит к дополнительным требованиям по внесению обеспечения или потерям по производным финансовым инструментам
- Оттоки по безотзывным обязательствам кредитного характера и линиям ликвидности
- Потенциальная потребность в досрочном выкупе (погашении) долговых обязательств

## Соотношение:

- Величины (стоимости) высоколиквидных активов (первого и второго уровней), доступных на день  $t=0$  стрессового периода,  $t=1$  для средств в ЦБ (к высоколиквидным активам второго уровня применяются дисконт-факторы)
- Величины чистых оттоков денежных средств, рассчитанных в условиях стресса (ожидаемые оттоки денежных средств за вычетом ожидаемых притоков денежных средств в условиях стресса на горизонте 30 дней (стрессовый период) – как по балансу, так и внебалансу).

- Пропорциональность регулирования – применение H26 (H27) к СЗКО
- Переходный период при внедрении: с 1 января 2016 года – 70%, каждый год +10 п.п., с 1 января 2019 года – 100%
- Возможность использования высоколиквидных активов в периоды стресса, не означающая нарушение норматива H26 (H27) в случае снижения фактического значения норматива ниже минимально установленного

- Рассчитывается и соблюдается по операциям по всем валютам в эквиваленте в национальной валюте, дополнительно - расчет в каждой значимой иностранной валюте отдельно
- Ограничение на включение высоколиквидных активов в иностранной валюте (пропорционально потребности)
- Ограничение на состав высоколиквидных активов в зависимости от уровня
- Ограничение на величину ожидаемых притоков средств (не более 75% оттоков)

## Операционные ограничения:

- Полномочия по проведению операций со стороны казначейства банка
- Необремененность
- Отсутствие ограничений на доступность активов

## Характеристики:

- Фундаментальные (низкий риск, низкая корреляция с активами, несущими повышенный риск, простота оценки стоимости, листинг на бирже)
- Рыночные (активный рынок, низкая волатильность, «бегство в качество»)



## Альтернативные опции для стран с недостатком высоколиквидных активов

- Опция 1 – Контрактные безотзывные линии ликвидности, открытые центральным банком
- Опция 2 – Высоколиквидные активы в иностранной валюте сверх потребности
- Опция 3 – Дополнительное включение высоколиквидных активов второго уровня (2A) с большим дисконтом

- **Допустимость использования ВЛА в условиях нестабильности** в период времени с момента объявления Банком России информации об установлении величины антициклической надбавки в размере 0% до момента объявления Банком России информации об установлении величины антициклической надбавки в размере более 0%.
- **Надзорный анализ:**
  - причины снижения H26 (H27); величина снижения, длительность и периодичность снижения ВЛА...

## Включение дополнительных требований (активов) в состав числителя Н26 (Н27)

- В случае одновременного выполнения следующих условий:
  - значение Н26 (Н27), рассчитанное без учета дополнительных требований (активов), ниже минимально допустимого;
  - соотношение ВЛА-1, номинированных в рублях, и величины чистого ожидаемого оттока денежных средств, рассчитанного по операциям в рублях, составляет не менее 20%.
- Включение в величине, не превышающей одновременно:
  - 80% величины чистого ожидаемого оттока денежных средств, рассчитанного по операциям в рублях;
  - величину денежных средств, необходимых для достижения НКЛ, рассчитанного по операциям в рублях, значения 100%;
  - величину денежных средств, необходимых для достижения нормативом Н26 (Н27) во всех валютах, включая рубли, минимально допустимого числового значения, увеличенного на 10 п.п.

- **Дополнительные условия для включения линий от БР:**
  - текущий или прогнозируемый в течение 3 лет недостаток ВЛА, необходимых для соблюдения Н26 (Н27);
  - наличие плана действий банка, направленных на соблюдение Н26 (Н27) в течение 3 лет без использования (с уменьшением объема использования) безотзывных кредитных линий.

- Параметры кредитной линии:
  - сроком на 1 год с платой за право пользования безотзывной кредитной линией в размере 0,15% от величины максимально возможного лимита безотзывной кредитной линии;
  - обеспечение активами, принимаемыми в рамках операций рефинансирования, в том числе ценными бумагами, входящими в Ломбардный список Банка России, золотом и нерыночными активами.
- Кредиты Банка России в рамках договора об открытии кредитных линий предоставляются на срок до 90 календарных дней включительно
  - по процентной ставке, равной ключевой ставке Банка России, увеличенной на 1,75 п.п.

**Спасибо за внимание!**