

2. Deutsche Bank, [http://www.dbresearch.com/servlet/reweb2.ReWEB?addmenu=false&document=PROD000000000252019&rdLeftMargin=10&rdShowArchivedDocus=true&rwnode=DBR\\_INTERNET\\_EN-PROD\\$NAVIGATION&rwobj=ReDisplay.Start.class&rwsite=DBR\\_INTERNET\\_EN-PROD](http://www.dbresearch.com/servlet/reweb2.ReWEB?addmenu=false&document=PROD000000000252019&rdLeftMargin=10&rdShowArchivedDocus=true&rwnode=DBR_INTERNET_EN-PROD$NAVIGATION&rwobj=ReDisplay.Start.class&rwsite=DBR_INTERNET_EN-PROD).
3. Добаев И.А., *Источники, формы и методы финансирования современных террористических организаций в глобализирующемся мире*. Ростов-на-Дону, Издательство СКНЦ ВШ ЮФУ, 2008, ISBN 978-58-7872-371-8.
4. Ермаков С.М., *Теневая экономика: анализ и моделирование*. Москва, Финансы и статистика, 2005, ISBN 5-279-02996-3.
5. Охрименко С.А., Саркисян А.С., *Подпольная Информационная Индустрия*. За матеріалами III-ї міжнародної науково-практичної конференції Інформаційна та Економічна Безпека (INFECO-2010), Свиштов, Болгарія, 2010.
6. Олару Б., *Молдова – это рыба, которая испортилась с головы*. 2005, <http://mdn.md/ru/index.php?day=956>
7. Павук О., *Фридрих Шнайдер извинился за ошибки в расчетах теневой экономики в Латвии*. 2010, [http://www.baltic-course.com/rus/es\\_baltija/?doc=32259](http://www.baltic-course.com/rus/es_baltija/?doc=32259)

## **АНАЛИЗ НОВЫХ ПОДХОДОВ К РЕГУЛИРОВАНИЮ МЕЖДУНАРОДНОЙ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ НА ОСНОВАНИИ РЕКОМЕНДАЦИЙ BASEL III**

**Ирина БАЛИНА,**

*Славянский университет (Республика Молдова)*

*The problems of efficiency of usage of requirements of Basel Committee Basel II and preparations for passage on Basel III are researched. On the basis of the analysis of recommendations in the field of banking regulation lacks Basel II, singularities and advantages Basel III are formulated.*

Планируемая в настоящее время глобальная реформа по выработке новых стандартизованных директив банковского сектора, получившая название «Basel III», станет крупнейшей за последнее десятилетие. Аналитики отмечают, что работа над новыми международными стандартами велась давно, концепция переписывалась, менялась несколько раз. Первоначально «Basel III» выглядел как серьезное улучшение уже существующего закона «Basel II», однако, пересмотр законопроекта, который состоялся летом 2010 г., привел к исключению большинства серьезных изменений. Окончательный вариант новых правил регулирования банковской

деятельности, получивших название «Basel III», представители органов банковского надзора и центральных банков 27 стран мира, входящих в Базельский комитет по банковскому надзору при Банке международных расчетов (Bank for International Settlements, BIS) утвердили 12 сентября 2010 г. Решения Базельского комитета одобрены в ноябре 2010 года на саммите «группы двадцати», а затем введены в действие на уровне отдельных стран. [1, 4-5].

Появление новых стандартов (Basel III) - это реакция на глобальный финансовый кризис. Первыми в ходе недавнего кризиса пострадали те национальные финансовые посредники, которые проводили активные трансграничные операции с трансрыночными продуктами на международных рынках денег и капиталов. Например, банкротство английского банка Northern Rock (сентябрь 2007 г.), американских банков Merrill Lynch (август 2008 г.) и Lehman Brothers (сентябрь 2008 г.). До начала глобального финансового кризиса это были крупные, известные структуры.

Суть новых директив состоит в существенном ужесточении требований к банковским резервам на покрытие возможных потерь от активных операций. А конкретнее – к банковским ликвидным резервам и их качеству. Главное положение реформы предполагает постепенное увеличение к 2019 году уровня ликвидных резервов собственного капитала банковского учреждения с 4% до 6%. За неисполнение требований к буферному капиталу предусматриваются санкции в виде ограничений на выплату бонусов сотрудникам и дивидендов акционерам [2].

Новые директивы начнут действовать с 1 января 2013 года. Таким образом, у банков есть 2 года на то, чтобы привести свои резервы в соответствие с новыми нормативами. Авторы реформы рассчитывают, что при повторении кризиса у банков не будет необходимости прибегать к помощи государства для спасения от банкротства. [3].

Принятый 12 сентября 2010 г. новый пакет международных банковских нормативов «Basel III», предусматривает последовательное ужесточение минимальных требований к достаточности капитала банков. Так, коэффициент достаточности основного капитала первого уровня (common equity, или обыкновенные акции банка плюс нераспределенная прибыль, в отношении к совокупным активам, взвешенным по уровню риска) будет повышен до 4,5% с текущих 2%. Кроме того, банки обязаны сформировать специальный буферный резервный капитал в размере 2,5% от активов (сверх капитала I уровня). С учетом этой «подушки безопасности» минимальные требования к базовому капиталу первого уровня (common equity) возрастают до 7% - то есть более чем в 3 раза с текущих 2%. Если банки не смогут сформировать необходимый буферный капитал, они столкнутся с регулятивными ограничениями на выплату дивидендов и бонусов сотрудникам. Стандарт «Basel III» также предусматривает повышение минимальных требований к капиталу I уровня (Tier 1), состоящему из базового компонента и дополнительных инструментов, поглощающих убытки в ходе текущей деятельности банка, до 6%, вместо нынешних 4%. [5-8].

Анализ рекомендаций Basel III позволяет выявить ряд его **особенностей**:

- I. Новая опубликованная редакция Basel III только на первый взгляд содержит более мягкие требования по регулированию, чем зафиксированные в версии декабря 2009 г., сократив количество исключений и

установив достаточную продолжительность переходного периода. Эти требования, очевидно, играют на руку банкам Австралии и Японии, обеспечивая им рост в краткосрочной перспективе. Однако, существуют вопросы, которые не так явно освещены в документе, но при этом представляют значительный интерес.

- II. Установленный восьмилетний период действия лицензий выбран не случайно и связан с массовым процессом латания прорех в балансах, который сейчас наблюдается в ряде крупнейших банков. При этом новые правила регулирования не намного строже, чем те, что были зафиксированы в Basel II, их ужесточение явно свидетельствует о наличии опасений со стороны центральных банков в отношении экономики в целом и состояния финансовой системы в частности.
- III. Несмотря на очевидные достоинства новых правил регулирования, в частности, на улучшение показателей доходов в отчетности финансовых институтов за счет меньшего отвлечения капиталов на резервирование, смягчение требований регуляторов и длительный переходный период вызывают опасения и возможные проблемы в долгосрочной перспективе для участников финансового рынка, особенно в Европе и США.
- IV. Не определена длительность переходного периода для нового норматива достаточности капитала. С этим связаны опасения недостаточной кредитоспособности финансового сектора, которая наблюдается сегодня и, судя по всему, продлится еще несколько лет, несмотря на положительные результаты недавно опубликованного стресс-теста. Если эти опасения верны, дальнейшее замедление темпов восстановления мировой экономики способно оказать жесткое давление на финансовый сектор США и Европы.

Решение о необходимости ежемесячно с марта 2010 г. подвергать коммерческие банки стресс - тестам принято и НБМ, основная цель которых - контроль ликвидности и валютной деятельности банков. По данным агентства «ИНФОТАГ», такой контроль со стороны регулятора рынка предусмотрен в Меморандуме с Международным валютным фондом, рассчитанным на 2010-2012 гг. В документе говорится, что по результатам стресс тестов и проводимого независимого диагностического исследования портфелей банков будет определяться потребность банков во вливании капитала с тем, чтобы коэффициент его достаточности оставался на безопасном уровне, превышающем 12% [9].

Аналитики банковского рынка считают данный пункт Меморандума формально правильным, но не имеющим практической ценности. Так эксперты финансовой компании Credit-Profit отмечают, что по состоянию на конец 2009 г. коэффициент достаточности капитала составлял 32,28%, что выше норматива в 2,7 раза. По их мнению, не имеет смысла писать о задаче поддержания достаточности капитала в Меморандуме, т.к. НБМ, как регулятор призван следить за основными банковскими показателями и не допускать их выхода за допустимые нормы. К примеру, за стабильностью лея и недопущению резких скачков его курса. Однако, указанная задача в документе не оговаривается, хотя в заглавии пункта упомянут пристальный контроль

за валютной деятельностью. Вместе с тем, в данном документе НБМ следовало подчеркнуть свое наблюдение за структурой кредитного портфеля, акцентировать внимание на необходимости снижения процентных ставок по кредитам и недопущении перекоса кредитного портфеля, тем более что положительные примеры в указанной сфере у НБМ имеются. Так, в 2008 – 2009 гг. НБМ удалось спасти банковскую систему РМ от кризиса ликвидности и всех вытекающих отсюда негативных последствий: в 2008 г. НБМ регулируя объемы потребительского кредитования банков, собрал подготовленные для этого ресурсы в фонд обязательных резервов и выпустил их во время последовавшего весной 2009 г. оттока депозитов. [10]

Среди **достоинств Basel III** можно отметить:

1. Список обязательных исключений из показателя капитала первого уровня, опубликованный в декабре 2009 г. после обсуждений летом - осенью 2010 г., был сокращен на два элемента. Базельский комитет банковского надзора отреагировал на пожелания Франции и Германии на включение в новую редакцию Basel III более мягких регулирующих требований.
2. Одновременно в расчет показателя капитала первого уровня были снова включены ранее удаленные элементы: отложенные налоговые активы и разрешенные инвестиции в общий капитал финансовых институтов. Однако для обоих элементов установлен максимальный порог на уровне 100 % от общего капитала банков. Установлен минимальный норматив доли заемных средств (капитал первого уровня / активы) на уровне 3%.
3. Смягчен норматив покрытия ликвидности.
4. Также предусмотрены меры реагирования на риски, связанные с государственными долгами, беспокоящими участников рынка в последнее время. В частности, по некоторым видам государственных облигаций установлен 15 % фактор риска.
5. Новые правила в отношении нормативов доли заемных средств и покрытия ликвидности вступят в действие в январе 2018 года. В отношении нового норматива достаточности капитала сроки вступления в действие не были четко определены, но ожидается, что переходный период все же будет достаточным по продолжительности.

Несмотря на то, что предполагаемый ввод новых правил начнется с 2013 года, а вступление в силу в январе 2019 года и позднее, во многих странах, в том числе и в Республике Молдова сейчас в самом разгаре находится внедрение предыдущих изменений в банковское регулирование, утвержденных Базельским комитетом «Basel II».

Таким образом, нормативы Базельского комитета банковского надзора «Basel III» имеют принципиальное значение для развития РМ, всего мирового финансового рынка, IT – структур, аутсорсинга банковского риск – менеджмента.

#### **Библиография:**

1. Показатели финансовой устойчивости. Руководство по составлению – Вашингтон, округ Колумбия, США: Международный валютный фонд, 2007 год, стр. 31, 66, 162, 186 - 187. ISBN 1-58906-401-0

2. Greg N. Gregoriou. Operational Risk Toward Basel III: Best Practices and Issues in Modeling, Management, and Regulation. The Wiley Finance Series, 2010, 498 p.
3. International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards Basle Committee on Banking Supervision. Basel: Guli, 1988.
4. Powel. Basel II and developing countries: Sailing through the sea of standards, рабочий документ по стратегическим исследованиям Всемирного банка №3387, 2004, стр. 27
5. Basel Capital Accord, Базель I Соглашение о достаточности капитала, Базельский комитет по банковскому надзору, Basel: Guli, 1988.
6. International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards Basle Committee on Banking Supervision. Basel: Guli, 2006.
7. <http://www.bis.org/publ/bcbs118.htm> - Basel II: International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: A Revised Framework November 2005.
8. [www.bis.org/publ/bcbs107.pdf](http://www.bis.org/publ/bcbs107.pdf) - The International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: a Revised Framework, Basel II Framework, 2004.
9. [http://www.vedomosti.md/news/Natsionalnyi\\_Bank\\_Moldovy\\_Budet\\_Podvergat\\_Kommercheskie\\_Banki\\_Ezhemesyachnomu\\_Stresstestu](http://www.vedomosti.md/news/Natsionalnyi_Bank_Moldovy_Budet_Podvergat_Kommercheskie_Banki_Ezhemesyachnomu_Stresstestu) - Национальный банк Молдовы будет подвергать коммерческие банки ежемесячному стресс-тесту. Молдавские ведомости, №2 (1348) от 13 января 2011 г.
10. <http://www.nbm.md> – сайт НБМ

## РАЗРАБОТКА АЛГОРИТМА КОДА АУТЕНТИФИКАЦИИ СООБЩЕНИЙ

**Татьяна БИЛЫК,**

*Московский государственный институт электроники  
и математики (технический университет) (Российская Федерация)*

*This article describes the Message authentication code algorithm, which was developed by the author. This algorithm ensures the authenticity of the message between two or more parties to the transaction. The algorithm may use variable key and tag lengths.*

### *1. Введение*

Код аутентификации сообщений представляет собой функцию, получающую на вход два аргумента (сообщение произвольной длины и известный отправителю и получателю секретный ключ), на выходе выдается результат, называемый имитовставкой. Обычно имитовставка передается или хранится вместе с самими защищаемыми данными. При получении данных, пользователь вычисляет значение имитовставки и сравнивает ее с имеющимся контрольным значением. Несовпадение