

## ° Quản lý rủi ro thanh khoản tổng hợp --- Các quy tắc Thanh khoản theo Basel

Sakamaki Tsuzuri  
Cố vấn trưởng JICA  
cho Ngân hàng Nhà nước Việt Nam  
Tháng 3/2011  
Download tại: [www.ub.com.vn](http://www.ub.com.vn)

Nguồn: <http://ub.com.vn>

1

## *Tỷ lệ đảm bảo thanh khoản*

- Quy tắc Basel này tập trung vào tính thanh khoản của tài sản để đảm bảo các ngân hàng luôn có đủ khả năng thanh toán trong vòng 30 ngày cho các trường hợp khẩn cấp. Ủy ban Basel đang đề xuất một **Tỷ lệ đảm bảo thanh khoản (LCR)** như sau:

$$\text{LCR} = (\text{Tài sản có chất lượng cao}) / (\text{Luồng tiền ra thuần trong 30 ngày}) \geq 100\%$$

- ở đây giá trị tài sản và luồng tiền ra đề cập đến những vấn đề nảy sinh do cú sốc tài chính lớn, tiền gửi bị rút ra và xếp hạng tín dụng bị tụt xuống 3 mức.

Nguồn: <http://ub.com.vn>

2

- **Tài sản có chất lượng cao** có thể bao gồm những tài sản có mối tương quan thấp với tài sản rủi ro, được niêm yết trong các thị trường ổn định năng động, có những nhà tạo lập thị trường và sự tập trung thấp những người bán và người mua; nghĩa là tài sản dễ dàng chuyển thành tiền mặt trong thị trường bất ổn (ví dụ tiền mặt, dự trữ của ngân hàng trung ương, khoản vay từ Chính phủ, ngân hàng trung ương, BIS, IMF v.v nợ chính phủ được phát hành bằng nội tệ).

Nguồn: <http://ub.com.vn>

3

- Trái phiếu công ty và trái phiếu có bảo đảm có thể đủ điều kiện -sau một nghiên cứu tác động định lượng-với một tỷ lệ chiết khấu thích hợp.
- **Dòng tiền ra** sẽ căn cứ vào việc mô hình hóa tiền gửi bị rút ra: tiền gửi ổn định và ít ổn định; tổng vốn huy động không được đảm bảo; và vốn huy động bị rút ra (cho vay cầm cố) có đảm bảo.
- Các giải thích tiếp theo là: (như sau)

Nguồn: <http://ub.com.vn>

4

- Các sản phẩm phái sinh đặt ra một vấn đề bởi vì nếu ngân hàng bị tụt hạng, ngân hàng đó bị yêu cầu phải thêm tài sản cầm cố – nghĩa là các yêu cầu về thanh khoản bổ sung.
- Ủy ban Basel đề xuất rằng, nếu tài sản cầm cố là tiền mặt hoặc nợ chất lượng cao đã được đưa ra thì không cần LCR bổ sung.
- Nhưng nếu sử dụng các tài sản cầm cố khác, sẽ áp dụng phụ thu 20% tài sản thế chấp.

Nguồn: <http://ub.com.vn>

5

- Trong trường hợp khoản vay tín dụng được mở rộng, các ngân hàng sẽ cần nắm giữ 10% giải ngân trong kịch bản sốc đối với khách hàng là công ty phi tài chính hoặc cá nhân.
- Trong trường hợp khoản vay thanh khoản đối với các công ty phi tài chính, yêu cầu 100% số tiền, và tương tự đối với các thực thể khác như ngân hàng, công ty chứng khoán, công ty bảo hiểm, tổ chức tài chính chuyên biệt (SPV), chính phủ, ngân hàng trung ương, v.v.

Nguồn: <http://ub.com.vn>

6

- Đối với dòng tiền vào, cán bộ giám sát và ngân hàng cần đảm bảo sự không tập trung hoặc phụ thuộc vào một số nguồn.
- Không có khoản vay tín dụng mở rộng đối với ngân hàng có thể được đưa vào làm dòng tiền vào.

Nguồn: <http://ub.com.vn>

7

## *Tỷ lệ quỹ ổn định ròng*

- Để đảm bảo nguồn vốn ổn định trong một năm, Ủy ban Basel đề xuất rằng các đặc điểm thanh khoản của cấu trúc tương xứng giữa tài sản có và tài sản nợ của ngân hàng phải được quản lý thông qua Tỷ lệ quỹ ổn định thuần (NSFR):

$$\text{NSFR} = (\text{Nguồn vốn ổn định có sẵn } \$) / (\text{nguồn vốn ổn định được yêu cầu}) \geq 100\%$$

Nguồn: <http://ub.com.vn>

8

- **Nguồn vốn ổn định có sẵn** được xác định là:
  - Vốn cấp 1 và cấp 2 (100%)
  - + cổ phiếu ưu đãi không nằm trong vốn cấp 2 với kỳ hạn  $\geq 1$  năm (100%)
  - + tài sản nợ  $\geq 1$  năm (100%)
  - + nguồn vốn doanh nghiệp nhỏ và cá nhân ngắn hạn ổn định (với  $\leq \text{€}1$  triệu/khách hàng) (85%)

Nguồn: <http://ub.com.vn>

9

- + nguồn vốn doanh nghiệp nhỏ và cá nhân ít ổn định (ví dụ không kỳ hạn không được đảm bảo) (70%)
  - + tổng nguồn vốn không được đảm bảo (50%).
- Chiết khấu của ngân hàng trung ương được loại trừ để tránh việc dựa quá nhiều vào ngân hàng trung ương.

Nguồn: <http://ub.com.vn>

10

- Nguồn vốn ổn định được yêu cầu (RSF) được dựa vào rủi ro nội bảng và ngoại bảng, và được xác định là:
  - Tiền mặt, chứng khoán  $\leq 1$  năm, những khoản cho vay đối với các công ty tài chính  $\leq 1$  năm (0%)
  - + chứng khoán chưa bị cầm cố do chính phủ, ngân hàng trung ương, BIS, IMF v.v phát hành, AA hoặc cao hơn với trọng số rủi ro 0% (20%)

Nguồn: <http://ub.com.vn>

11

- + Vàng, cổ phiếu đã niêm yết, trái phiếu công ty từ AA- đến A-  $\geq 1$  năm, các khoản cho vay đối với công ty phi tài chính  $\leq 1$  năm (50%)
- + các khoản cho vay đối với khách hàng cá nhân (85%)
- + tất cả các loại khác (100%).

Nguồn: <http://ub.com.vn>

12

- Rủi ro ngoại bảng cần được đưa vào là các khoản vay tín dụng hủy ngang và không thể hủy ngang có điều kiện đối với cá nhân, công ty, SPV và các thực thể khu vực công: RSF 10% của tỉ lệ chưa rút hiện tại.
- Tất cả các nghĩa vụ khác sẽ có một RSF được thiết lập bởi cơ quan giám sát quốc gia.

Nguồn: <http://ub.com.vn>

13

## *Công việc giám sát khác*

- Ủy ban Basel cũng đang đề xuất giám sát các biến số quan tâm chính đòi hỏi việc công khai cho cán bộ giám sát:
  - **Không tương xứng kỳ hạn theo hợp đồng** trên tất cả các dòng tiền nội bảng và ngoại bảng được vạch ra đối với các khung thời gian khác nhau - hàng ngày, hàng tuần, hàng tháng, v.v (chẳng hạn qua đêm, 7 ngày, 14 ngày, 1,2,3 và 6 tháng, và 1,3,5 và trên 5 năm). Các ngân hàng phải giải thích các bất tương xứng sẽ được khắc phục như thế nào.

Nguồn: <http://ub.com.vn>

14

- **Sự tập trung** nguồn vốn trong các thời gian khác nhau (ít hơn một tháng, 1 đến 3 tháng, 3 đến 6 tháng, 6 đến 12 tháng, và trên 12 tháng):
- (a) (Nợ dài hạn từ các khách hàng quan trọng)/(tổng bảng cân đối kế toán)
  - (b) (Nợ dài hạn từ mỗi sản phẩm quan trọng)/(tổng bảng cân đối kế toán)
  - (c) Danh sách tài sản có và nợ theo đồng tiền quan trọng.

Nguồn: <http://ub.com.vn>

15


Một khách hàng, sản phẩm hoặc tiền tệ quan trọng có nghĩa  $\geq 1\%$  tổng tài sản nợ của ngân hàng.

Chúng sẽ cung cấp cơ sở cho việc thảo luận với cơ quan giám sát và cho hành động có thể.

Nguồn: <http://ub.com.vn>


16



- 
- Tài sản chưa bị cầm cố có sẵn, là tài sản dễ bán như tài sản cầm cố trong thị trường thứ cấp và/hoặc có đủ điều kiện đối với các phương tiện thường xuyên của ngân hàng trung ương, cần được công khai theo đồng tiền quan trọng

Nguồn: <http://ub.com.vn>

17

- 
- **Các công cụ giám sát liên quan đến thị trường** liên quan đến các chỉ số cảnh báo sớm trong việc giám sát các khó khăn về thanh khoản tiềm năng tại ngân hàng.
  - Chúng bao gồm thông tin thị trường (chẳng hạn giá cổ phiếu và biên lãi trên thị trường nợ nói chung), thông tin về lĩnh vực tài chính (chẳng hạn thông tin về thị trường nợ và vốn chủ sở hữu đối với lĩnh vực tài chính nói chung và các nhóm con của lĩnh vực tài chính nói riêng, bao gồm các chỉ số) và thông tin cụ thể về ngân hàng (chẳng hạn thông tin về giá cổ phiếu của ngân hàng, cụ thể hoặc biên lãi hoán đổi vỡ nợ tín dụng đối với ngân hàng).

Nguồn: <http://ub.com.vn>

18