

ДОКЛАД ПО ВОПРОСАМ ГЛОБАЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ
СТАБИЛЬНОСТИ, ОКТЯБРЬ 2020 ГОДА

Краткий обзор главы 4

- Кризис, вызванный пандемией коронавирусной инфекции (COVID-19), может создать трудности для банков с точки зрения достаточности капитала, даже несмотря на то что к началу кризиса их показатели достаточности капитала были выше, чем накануне мирового финансового кризиса, а также несмотря на масштабные меры, направленные на смягчение экономических последствий текущего кризиса.
- Перспективное моделирование на основе новой модели глобального стресс-тестирования показывают, что в базовом сценарии, соответствующем сценарию в октябрьском выпуске доклада «Перспективы развития мировой экономики» (ПРМЭ) 2020 года, уровень банковского капитала резко сокращается, но затем быстро восстанавливается, в то время как неблагоприятный сценарий предполагает длительное снижение средних показателей достаточности капитала.
- В неблагоприятном сценарии сегмент слабых банков, на который приходится 9,3 процента активов банковской системы, не будет соответствовать минимальным нормативным требованиям, и дефицит капитала относительно законодательно установленных уровней составит более 250 млрд долларов США.
- В отсутствие уже реализованных смягчающих мер, направленных на банковский сектор, доля сегмента слабых банков в активах банковской системы достигла бы 21 процента, а глобальный дефицит капитала мог достичь 480 млрд долларов США.
- Смягчающие меры для банков помогут снизить риски финансовой стабильности, в случае быстрого завершения кризиса, но могут представлять риски для достаточности капитала банков, если кризис окажется более продолжительным.

Сохранится ли капитализация банков на достаточном уровне?

К началу текущего кризиса COVID-19 банки располагали более высоким уровнем капитала, чем перед мировым финансовым кризисом, и директивные органы оперативно внедрили ряд мер для поддержки экономической активности и способности банков предоставлять кредитование. Однако огромные масштабы этого шока и вероятный рост числа дефолтов компаний и домашних хозяйств могут создать риски для рентабельности и показателей капитала банков. Перспективное моделирование коэффициентов достаточности капитала в выборке из порядка 350 банков из 29 юрисдикций, на долю которых приходится 73 процента активов мировой банковской системы, показывает, что данные показатели снизятся вследствие кризиса COVID-19, но в среднем останутся значительно выше минимальных нормативных значений. Однако результаты неоднородны как на региональном, так и на межрегиональном уровнях, и сегмент слабых банков, на долю которых приходится 9,3 процента банковских активов в выборке, в неблагоприятном сценарии может не

удовлетворить минимальным требованиям к нормативному капиталу. Государственные гарантии по кредитам и другие меры в отношении банков, которые обеспечивают корректировку показателей достаточности капитала, помогают уменьшить снижение показателей достаточности капитала и сократить число случаев дефицита банковского капитала. При рассмотрении вопроса о продолжительности этих и других мер, директивные органы должны учитывать межвременной баланс, поскольку меры политики, которые снижают риски скоротечных шоков для финансовой стабильности, могут повысить факторы уязвимости, связанные со способностью банков покрывать убытки и общим уровнем задолженности, если кризис окажется затяжным. Меры политики, направленные на ограничение распределения капитала и обеспечение достаточного финансирования программ гарантирования депозитов, а также планы действий на в случае давления непредвиденных обстоятельств, помогут преодолеть последствия потенциально неблагоприятного сценария.