

Коэффициенты капитала после кризиса



Со времени кризиса коэффициенты капитала банков улучшились, но в основном потому, что банки предоставляют меньше кредитов

СНАЧАЛА глобального финансового кризиса в 2008 году состояние банковского сектора, оцениваемое по коэффициентам достаточности капитала (КДК), улучшилось во всех регионах.

В период с 2003 по 2010 год, даже во время кризиса, КДК во всех регионах уверенно держался выше минимального 8-процентного уровня, установленного Базельскими соглашениями, которые ввели международные правила банковской деятельности в отношении того, какой объем капитала банкам необходимо держать в резерве. До кризиса коэффициенты капитала оставались стабильными в большинстве регионов — в странах с развитой экономикой, развивающихся странах Азии, Латинской Америке и странах Африки к югу от Сахары — и имели тенденцию к понижению (с относительно высоких уровней) в Центральной Европе, Содружестве Независимых Государств и на Ближнем Востоке. После финансового кризиса КДК неуклонно росли во всех регионах, кроме стран Ближнего Востока и Центральной Европы.

Как были достигнуты эти результаты? В большинстве стран с развитой экономикой, хотя уровни собственного капитала несколько возросли, банки улучшили показатели КДК за счет ограничения кредита своим клиентам и перераспределения структуры своих портфелей в активы с низким риском, такие как

государственные ценные бумаги. В других регионах отмечается рост как капитальной базы, так и открытых позиций банков.

Если рассмотреть средние значения по странам, снижение платежеспособности банковской системы наблюдается в странах, которые были особенно сильно затронуты кризисом: в Греции и Португалии средние уровни в 2008 году едва превышали 8-процентный минимум. КДК в Исландии, которая одной из первых пострадала от финансового кризиса, оставался немногим выше 12 процентов до 2007 года, когда финансовый кризис уничтожил более 80 процентов активов банковской системы страны. После реструктуризации финансовой системы Исландии этот коэффициент повысился до более чем 18 процентов в 2010 году. КДК в США, Соединенном Королевстве и Японии демонстрирует динамику, аналогичную группе стран с развитой экономикой: стабильные значения до 2008 года с постоянным увеличением в последующий период.

Настройка КДК

Требования к капиталу призваны добиться того, чтобы банки поддерживали достаточные уровни средств для покрытия возможных шоков, затрагивающих их балансы. Стандартным показателем стабильности отдельных банков является их коэффициент достаточности капитала (КДК). Показатель КДК, введенный в 1988 году соглашением «Базель I», рассчитывается как общая сумма нормативного капитала банка, деленная на его взвешенные по риску активы. В пересмотренном соглашении «Базель II» был уточнен порядок вычисления весов риска и были введены три основных компонента риска: кредитный, операционный и рыночный риск.

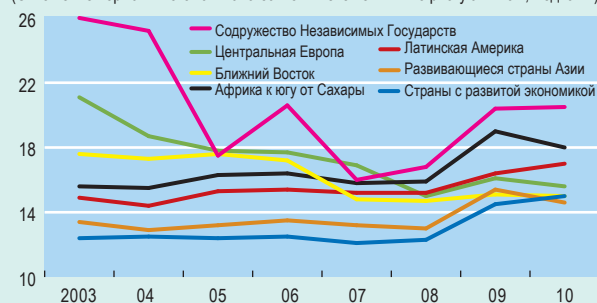
Поскольку КДК предназначен для оценки платежеспособности отдельных учреждений, средние уровни по странам могут не отражать выпадающие из общего ряда организации, испытывающие трудности с финансированием. Кроме того, возможна недооценка риска как самими финансовыми организациями, так и органами надзора, вследствие чего КДК могут завышать устойчивость банковской системы. Жизнеспособность финансовых организаций могут ослаблять и другие факторы, такие как риск ликвидности или валютный риск.

О базе данных

КДК рассчитывались на основе показателей финансовой устойчивости (ПФУ), представленных странами для распространения на веб-сайте МВФ (<http://fsi.imf.org>), и данных на официальных веб-сайтах. Полный набор данных за 2005–2010 годы был опубликован в таблице 1 ПФУ, прилагавшейся к апрельскому выпуску «Доклада по вопросам глобальной финансовой стабильности» 2011 года (<http://fsi.imf.org/fsitable.aspx>). Страны группируются по регионам согласно классификации в издании МВФ «Перспективы развития мировой экономики».

Коэффициенты капитала банков улучшились с начала кризиса

(Отношение нормативного капитала банков к взвешенным по риску активам, медианы)



(Отношения нормативного капитала банков к взвешенным по риску активам, средние)



Источники: база данных «Показатели финансовой устойчивости» МВФ и официальные органы стран.

Примечание. Ввиду финансового кризиса Исландия не опубликовала финансовые коэффициенты за 2008 год.

Подготовили Хосе М. Кармас и Рикардо Сервантес, Статистический департамент МВФ.