

Финансовые власти Европы обяжут банки по итогам стресс-тестов отчитаться по трем сценариям, среди которых «неблагоприятный», а также «шок государственного долга». Эксперты считают, что самые большие риски грозят банковской системе, если инвесторы сочтут тесты слишком легкими.

Согласно документу Европейского комитета банковского надзора, оказавшемуся в распоряжении Bloomberg, банки опубликуют прогноз своего капитала первого уровня на 2011 год, «неблагоприятный сценарий», а также сценарий «шока государственного долга». В рамках последнего сценария они обнародуют прогнозируемые потери по суверенным облигациям, которыми владеют. Эти расходы должны рассматриваться как «дополнительное увеличение потерь», с которыми банки могут столкнуться на фоне долгового кризиса.

«Согласно бухгалтерским правилам банки должны указывать стоимость гособлигаций на своих балансах в соответствии с изменениями их рыночной цены, -- пояснил финансовый аналитик Merck Finck & Co. Конрад Беккер. -- Кредитные организации должны списывать стоимость гособлигаций только в случае серьезных сомнений в способности государства расплатиться по долгам полностью или совершать выплаты процентов».

По словам источника агентства, близкого к финансовым регуляторам, сценарий «шока государственного долга» не предполагает дефолт европейской страны. Однако он предполагает, что растущие ставки по гособлигациям повысят стоимость заемных средств и ускорят дефолты в частном секторе. А это в свою очередь приведет к увеличению убытков банков.

Как отмечают специалисты, беспокойство инвесторов о стабильности финансовой системы может вспыхнуть с новой силой, если европейские стресс-тесты будут слишком мягкими. «Если банки, от которых ожидают провала, пройдут тесты или им потребуется намного меньше дополнительного капитала, чем предполагалось, тогда участники рынка могут решить, что тесты были недостаточно сложны и требовательны, -- отмечается в отчете стратега CreditSights Inc. Атиша Какодкара. -- Это будет удар по всей этой процедуре, который может спровоцировать новую волну страхов, связанных с системными рисками». «Многие испытывают недоверие или по крайней мере сомнение по отношению ко всей этой затее», -- заявил главный экономист Goldman Sachs Group Джим О'Нил.

Как известно, один из крупных немецких банков -- Hypo Real Estate Holding AG -- уже завалил стресс-тесты по уровню капитала. Источники в банковском секторе сообщают, что HRE стал единственным немецким банком, не прошедшим проверку. В общей сложности тестированию подверглось 65% банковских активов региона, то есть 91 банк Европы. По замыслу финансовых властей, эти тесты должны убедить инвесторов в том, что кредитные организации обладают достаточным объемом капитала, чтобы выдержать дефолт одной из европейских стран. Подобные испытания, проводившиеся в США в прошлом году, выявили, что десяти крупным банкам необходимо увеличить капитал на общую сумму 74,6 млрд долларов.

Источник: Банки России