

# Показания Конгрессу

---

## Член Совета Управляющих Элизабет Дюк

### *Доступность кредита и безопасные стандарты кредитования (краткое изложение)*

**Перед Комитетом по Финансовым Услугам Палаты Представителей  
Вашингтон, округ Колумбия  
25 марта 2009г.**

Сегодня я остановлюсь на ряде вопросов состояния банковской системы. 1- состояние банковской системы, условия кредитования, стандарты банков по заемщикам. 2- действия ФРС по предоставлению ликвидности и улучшению состояния финансовой системы. 3 – усилия ФРС по оздоровлению банковской системы, а также усилия по повышению доступности кредита.

#### **Исходная информация**

ФРС не является основным регулирующим ведомством для большей части активов коммерческого банка. ФРС является консолидированным надзирающим ведомством за банковскими холдингами, включая финансовые холдинги, и проводит проверки этих организаций. Главная цель таких проверок – обеспечить, чтобы холдинговые компании и их небанковские дочерние фирмы не были угрозой для надежности депозитарных институтов, входящих в группу. При выполнении этой роли, ФРС вынужден полностью полагаться на информацию и анализ соответствующих надзорных ведомств – будь соответствующая «дочка» страховой компанией, банком или компанией по торговле ценными бумагами. ФРС также является основным надзорным органом для банков штатов, являющихся членами ФРС, разделяя эту ответственность с местными властями. В этой роли ФРС проводят проверки на месте и удаленный мониторинг ситуации, чтобы убедиться в здоровье таких банков. ФРС занимается как регулированием, т.е установлением правил, по которым должны работать банковские организации, так и надзором, т.е. проверкой того, как эти правила соблюдаются.

#### **Состояние банковской системы**

В 2008г. параметры доходности коммерческих банков в целом резко упали. В 4 квартале они показали значительный совокупный убыток – впервые с конца 1980-х. Показатели доходности 50 крупнейших банковских холдинговых компаний (БХК) как группы, которая представляет более ¾ всех активов БХК, быстро ухудшались в течение 3 и 4 кварталов 2008г. В совокупности эти компании отчитались о чистых убытках в размере \$42,7 млрд. в 4 кв. и \$25,5 млрд. – в 3-м. В основном это было связано с увеличением резервирования по невозвращенным кредитам, очень значительными списаниями стоимости «гудвила», а также продолжающимися крупными списаниями торговых убытков. За год эти компании получили убыток в размере \$67 млрд. Несмотря на это, коэффициенты достаточности капитала даже улучшились, при поддержке частных инвестиций и программы TARP Минфина ближе к концу года.

#### **Условия на кредитных рынках**

Экономика США падает. История показывает, что во время спадов заемщики менее активно берут кредиты. В течение этого кризиса спад активности заемщиков был еще более выраженным. Изменился и сам финансовый ландшафт за последние 50 лет, в частности, появилось много небанковских источников кредитования. Банки, в свою очередь, ужесточили стандарты кредитования за последние 18 месяцев. Спрос на займы продолжает снижаться как со стороны домохозяйств, так и со стороны бизнеса.

В настоящее время ясно, что в последние годы риск на финансовых рынках был значительно недооценен, а кредит слишком доступен. Реализация этого привела к падению цен на многие финансовые активы, что привело к убыткам. Очевидно, что все банковские учреждения в той или иной степени затронуты кризисом.

#### **Действия ФРС с 2007г.**

##### *Монетарная политика и предоставление ликвидности*

В области монетарной политики действия ФРС были активными. С сентября 2007г. по декабрь 2008г. ставка по федеральным фондам была снижена практически до нуля. Использовались и другие инструменты для улучшения финансовой ситуации. Совсем недавно ФРС объявил о планах выкупить ценных бумаг Минфина на сумму до \$300 млрд., чтобы улучшить ситуацию на кредитных рынках частного сектора. ФРС расширил существовавшие и ввел в действие новые программы кредитования, чтобы увеличить поток кредита для бизнеса и населения.

### *Надзорная деятельность и улучшение практики риск-менеджмента*

ФРС предпринимает энергичные шаги по улучшению риск-менеджмента в поднадзорных организациях. В Кризис привел к тому, что компания, даже имеющая высококачественный залог, не может получить кредит. Например, банк Bear Stearns не смог прокредитоваться даже под залог ценных бумаг правительства США, что и привело к его краху. Поэтому мы работаем над тем, чтобы улучшить риск-менеджмент в области обеспечения ликвидности. Точно так же ФРС контролирует уровень и достаточность капитала. Если прогресса не видим, то агрессивно снижаем контрольные рейтинги и применяем меры принуждения.

### *Сбалансированный подход*

Еще в 1991г. была выпущена «Межведомственная инструкция по рассмотрению и классификации займов, связанных с рынками недвижимости», в которой проверяющим конкретно рекомендуется, чтобы предписываемые ими действия не приводили, осознанно или нет, к снижению доступности кредита для надежных заемщиков. Такой баланс между доступностью кредита и надежностью и безопасностью мы пытаемся держать и сегодня. В 2008 г. ФРС и другие регулирующие органы выпустили документ «Межведомственное заявление об обеспечении нужд в кредитах надежных заемщиков». Был также выпущен документ (2007), призывающий банки к конструктивной работе с теми заемщиками, которые не могут – временно – выполнять условия ипотечных кредитов.

В более общем плане, мы проинструктировали наших проверяющих, чтобы они имели в виду проциклические эффекты излишнего ужесточения кредитной политики, и поощряли банки к выдаче экономически обоснованных займов.

### **Заключение**

Банковский сектор США столкнулся с серьезными вызовами. ФРС и другие ведомства работают над тем, чтобы банковская система осталась здоровой и могла обеспечивать экономику необходимым кредитом. Мы проводим энергичную монетарную политику и обеспечиваем наполнение системы ликвидностью. В надзорной деятельности, мы понимаем дефекты риск-менеджмента в банках, обнаженные текущим кризисом, и принимаем меры к разработке банками соответствующих корректирующих действий и программ.

Восстановление займет некоторое время. Во время восстановления экономике понадобится сильная финансовая система, обеспечивающая доступность кредита. Мы хотим, чтобы банки использовали капитал и ликвидность, но ответственно, избегая прошлых ошибок и не создавая новых. Страх не должен быть советчиком. ФРС продолжит работу с другими банковскими ведомствами правительством и Конгрессом в этом направлении.