بسمه تعالي

كفايت سرمايه مبتني بر توافق نامه های بال 2 و3

گردآورنده و تنظیم : میرسجاد میرمشفق کارشناس مسئول اداره کل خارجه

مقدمه :

بروز بحران هاي اقتصادي در دو دهه گذشته ، شركتها و بنگاههاي مالي در دنيا را تحت تاثير قرار داده و بعضاً منجر به ورشكستگي آنان گرديده است ، برهمین اساس نهادهای بین المللی را برآن داشت که با وضع قوانین و مقررات بین المللی احتمال وقوع بحران های مالی را به حداقل برسانند . کمیته بال در سال 1974 در بانک تسویه بین المللی ، محل ملاقات بانکداران ارشد کشورهای صنعتی دنیا پایه ریزی شد.کمیته مذکور از اعضای گروه ده (G10) به همراه لوکزامبرگ و اسپانیا تشکیل گردید. از اينرو سازمانهاي جهاني مانند صندوق بين الملل پول ، بانك جهاني و بانك تسويه حساب هاي بين الملل طي دهه گذشته نسبت به گردآوري و تدوين قوانين و مقررات نظارتي به منظور شناسايي و كنترل ريسك هاي موجود اقدام و به منظور اجرا در اختيار كشور هاي عضو قرارداده است . از جمله مقررات اشاره شده قوانين وضع شده توسط كميته موسوم به بال مي باشدكه تحت رهنمودهاي بال يك ودو و سه ارائه گرديده است .

اهداف كميته بال1 و2 :

مقررات يا رهنمودهاي بال 1 در سال 1988 تدوين و در آن دو موضوع اساسي مورد توجه قرار گرفت ، موضوع اول بحث كفايت سرمايه بانك ها و موضوع دوم بحث طبقه بندي دارائيهاي بانك ها بود و از ابتداي دهه 1990 در بانك هاي بزرگ جهان به مورد اجرا گذاشته شد و بلا فاصله معلوم شد كه اين مجموعه رهنمودها از لحاظ بانكداري بين الملل ناقص است به همين علت تدوين مقررات بال 2 در دستور كار قرار گرفت و مجموعه رهنمودهاي بال 2 مشتمل بر روشهاي پوشش انواع ريسكها تدوين و منتشر شد. در قالب مقررات جديد ، موضوع نظارت به ويژه نظارت هاي داخلي بانكها مورد توجه و تاكيد قرار گرفت و توصيه هاي ارزشمندي در باره مسئوليت پذيري ، شفافيت انتشار اطلاعات ، كيفيت اطلاعات و مانند آنها ارائه شد .

توافق 1988 پایین ترین حد کفایت سرمایه بر اساس ریسک های موزون شده را 8 درصد اعلام نمود که برای مقابله با ریسک های اعتباری در نظر گرفته شد . در اواخر دهه 1990 این توافق به ابزاری ناکارامد و پر هزینه برای بانک ها و ناظران بانکی تبدیل گردید، زیرا از یک سو طبقه بندی دارایی ها بر اساس ریسک و از سوی دیگر قابلیت جایگزینی دارایی ها با اوراق بهادار یا اوراق قرضه با نرخ ثابت را در نظر نمی گرفت .

کفایت سرمایه تحت قوانین بال توسط نسبت سرمایه در نظر گرفته می شود .بال 1 ، دوسطح از سرمایه (سرمایه جزء اول و سرمایه جزء دوم) را تعریف می نماید .

سرمایه ی جزء اول شامل سهام پرداخت شده ، سهام ممتاز غیر انباشته دائمی و ذخایر افشا شده(اندوخته ی قانونی،اندوخته ی عمومی ، صرف سهام ، سود تقسیم نشده ، سهام اقلیت در بانک سرمایه پذیر) می باشد.

سرمایه ی جزء دوم نیز شامل سهام ممتاز دائمی انباشته ، ذخایر تجدید ارزیابی ، ذخایر افشا نشده ، ذخیره ی مطالبات مشکوک الوصول و وام های غیر مرجح (بدون اولویت)باسررسید بیش از پنج سال را در بر می گیرد .

در بال 1 دارایی ها به گروههایی تقسیم بندی شده بودند و به هر کدام وزن مخصوص به خود داده شده بود . حاصل ضرب مقدار کل دارایی ها در وزن ریسک به تمام دارایی ها اضافه شده تا مجموع ریسک کل دارایی ها را مشخص شود . درصد وزن ریسک ها در محدوده صفر تا صد درصد می باشد .(صفر درصد برای سرمایه گذاری امن و صددرصد برای سرمایه گذاری های دارای ریسک بالاتر) . بال 2 تغییراتی را در محاسبات دارایی های موزون شده با ریسک به وجود آورد .بال2 دسته بندی های گروهی در بال 1 را با جزئیات بیشتر و با نوسان بیشتر در وزن دهی ریسکی ایجاد نمود و رتبه بندی شرکت های بزرگ اعتباری را به عنوان عامل اصلی در وزن دهی ریسک ها در نظر گرفت .

در سال 1999 کمیته بال چهارچوب جدیدی (بال2) را با اهداف زیر تعیین نمود :

1. ترویج امنیت و سلامت سیستم مالی و حفظ سطح کلی سرمایه کنونی در سیستم مالی .
2. گسترش شرایط تعادلی و رقابت در بازارهای مالی .
3. ارائه رویکرد جامع تر برای شناسایی ریسک ها و کنترل آنها .

نقاط ضعف و نارسایی های بال 1 :

1. محدودیت طبقات دارایی های ریسکی .
2. محدودیت اوزان ریسکی داراییها .
3. عدم توجه به رابطه ريسك اعتباري با سررسيد وامها .
4. نادیده گرفتن ریسک های بازار و عملیاتی .
5. محدودیت در کاربرد روش های مدیریت ریسک توسط بانک ها .
6. نادیده گرفتن تفاوت در موقعیت و اعتباری مالی شرکت ها ی متقاضی تسهیلات بانکی (عدم استفاده از رتبه اعتباری شرکت ها در فرآیند اعتبار سنجی) .

به منظور رفع نقاط ضعف بال 1 در مقررات بال 2 تغييراتی ايجاد گردید از جمله شناسايي ريسكهاي موجود (ريسكهاي اعتباري ، ريسكهاي عملياتي و ريسكهاي بازار) وتغييردر شيوه اندازه گيري ريسكها . ضرايب ريسك در بال2 يكسان نبوده و تابع انگيزه مديريت ريسك در بانكها مي باشد به عبارتي ديگر بهبود در مديريت ريسك ، ضرايب ريسك داراييها را كاهش مي دهد و بانكها با سرمايه كم هم مي توانند كفايت سرمايه ی خود را مديريت و بدست آورند .مقررات جدید ، بانک ها را به شدت ملزم خواهد کرد تا مقدار سرمایه خود را به عنوان ذخیر احتیاطی برای تامین خسارات احتمالی دوچندان کنند ، سود سهام و هزینه های اجرایی را در حالتی که ذخیره کاسته شده باشد قطع کنند و اعطای تسهیلات را در هنگام رونق اقتصادی محدود نمایند .

سرمایه پایه

8درصد≤---------------------------------------------------- = نسیت کفایت سرمایه

دارایی های موزون شده به ریسک بازار+ دارایی های موزون شده به ریسک عملیاتی+ دارایی های موزون شده به ریسک اعتباری

اركان بال 2 :

1. الزامات حداقل سرمايه (در مقابل ريسكهاي اعتباري ، بازار و عملياتي)
2. فرآيند بررسي نظارتي : كفايت سرمايه مي بايست با پرتفوي ريسك آنها برابر باشد و از طرفي نهاد ناظر اين توانايي را داشته باشد كه بانكها را مجاب كند كه كفايت سرمايه خود را در 8% نگهداري نمايند . نهاد ناظرمی تواند در صورت عدم رعايت حدود تعيين شده ، نظارت شديدتراعمال نموده، پرداخت سود به سهامداران را محدود و موجب افزایش سرمایه بانكها گردد .

پیش نویس بیانیه سرمایه ای شماره3 (بال 3) :

بال3 ، سری جامعی از اقدامات اصلاحی است که به منظور تقویت مقررات ، نظارت و مدیریت ریسک بخش های بانکی با اهداف ذیل در حال تدوین می باشد :

* بهبود توانایی بخش بانکداری برای جذب شوک های ناشی از بحران های مالی و اقتصادی .
* بهبود مدیریت ریسک .
* تقویت شفافیت و میزان افشاء سازی .

در صورت تحقق اهداف فوق ، قدرت انعطاف پذیری بانک ها در دوره های بحران ، افزایش یافته و برخورد با ریسک هافراترازسطح نظام بانکی ودرسطح ریسک های مربوط به چرخه های تجاری نیزصورت می گیرد. دربال3 بیشتربه موضوع سرمایه پرداخته شده است واین سرمایه مقداری ازدارایی های باکیفیت بالامی باشد که بانک ها می بایست برای جذب و ضربه گیری زیان ها نگهداری نمایند .

از جمله تغييرات ايجاد شده در بال 3 تاكيد بر دو عامل مهم از جمله جلوگیری از درماندگي مالي Insolvent و تامین نقدینگی Liquidity می باشد ،جلوگیری از درماندگی مالی بدين مفهوم است كه ارزش بازاري دارايي هاي بانك از ارزش بازاري بدهي هاي بانك كمتر نشده باشد و تامین نقدینگی به مفهوم اینست كه بانك در يك دوره معين نقدينگي كافي به منظور ايفاي تعهدات خود را داشته باشد .

در نوامبر 2010 توافق بال 3 با تاكيد بر مفاهيم اشاره شده مصوب گرديد . و مقرر شد تا سال 2018 مقدمات اجراي آن فراهم گردد .

حداقل كفايت سرمايه در بال 3 به مانند بال 1و 2 همان 8% مي باشد كه البته نهادهاي ناظر مي توانند در شرايط ذيل تغييراتي در آن ايجاد نمايند :

1. زماني كه اقتصاد در حال رونق است ، بانكها تمايل بيشتري به پرداخت تسهيلات دارند در اين شرايط نهاد ناظر مي تواند 1 تا 5/2 درصد به حد تعيين شده اضافه نمايد (% 5/10=5/2+8)
2. سپر احتياطي : با توجه به ساختارحقوقي كه نهاد ناظر در اختيار دارد مي تواند در شرایط خاص علاوه بر محدوديت بند 1 ، 5/2 درصد به حد تعيين شده اضافه نمايد(% 13=5/2+5/2+8)

اگر بانكها نتوانند حد 8% تعيين شده براي كفايت سرمايه را رعايت كنند نهاد ناظر مي تواند در عملكرد بانك دخالت مستقيم نمايد .و اگر كمتر از 5/10 در صد برسد نهاد ناظر مي تواند در تقسيم سود به سهامداران دخالت نمايد .

بر اساس معیار های اعلام شده بانک ها مکلف اند سطح وام دهی خود را کاهش داده و نقدینگی بیشتری را نزد خود حفظ کنند . بدین ترتیب بانکها توان بیشتری برای مقابله با شرایطی را پیدا می کنند که وام گیرندگان از پرداخت وام های دریافتی استنکاف می نمایند . البته نظرات متفاوتی در مورد این مقررات پیشنهادی مشاهده می شود . به نظر می رسد از یک سو با توجه به نیاز اقتصاد جهانی به تزریق نقدینگی ، اتخاذ چنین معیارهای سنگینی می نواند از سرعت رشد اقتصاد بین الملل بکاهد اما از سوی دیگر تا حدودی از بروز بحران های اقتصادی جلوگیری خواهد شد . از منظر مشتریان بانک ها ، سطح وام گیری افت قابل توجهی خواهد داشت و حجم اعتبارات به علاوه هزینه اخذ وام را برای آنان افزایش خواهد داد این امر ناشی از تلاش بانکداران برای افزایش حجم ذخایر موسسه متبوع خود طی چند سال آتی است .

درپایان مهمترین نکاتی که در مقرات بال 3 به آن اشاره شده به اختصار بیان می شود :

1. بانک ها ملزم به تاسیس واحدی برای ارائه اطلاعات صحیح و دقیق به مشتریان هستند .
2. تا پایان سال 2018 حداقل کفایت سرمایه 5/10 درصد تعیین شده است که می بایست 5/4 واحد درصدآن به صورت نقد باشد .
3. روش ورشکستگی ملایم برای واحدهای که توان درست کارکردن را ندارند توصیه می شود به نحوی که ورشکستگی حداقل ضرر را به مشتریان و سپرده گذاران و سایر موسسات مالی تحمیل کند .
4. هر بانکی با دارای بیش از 50 میلیارد دلار ، ملزم به داشتن یک صندوق احتیاطی است که بر اساس آن باید 5/2 درصد سرمایه خود را در آن نگهداری کند تا در صورت بروز بحران توان مقابله با آن را داشته باشد .
5. هر بانک باید سیستم اخطارهای پیشگیرانه را برای مدیران و مشتریان تعبیه کند .
6. بر حاکمیت شرکتی و نظارت و رعایت شفافیت و حفاظت از منافع کامل مشتریان و سپرده گذاران تاکید می شود .

پایان

پی نوشت ها :

* تغییرات در مقررات کمیته بال ، دکتر مهشید شاهچرا .
* همایش كفايت سرمايه مبتني بر توافق نامه های بال 2 و3 ، موسسه علوم بانکی بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
* .بررسی مفاد پیش نویس بال(3) ، بانک ملی جمهوری اسلامی ایران .
* کمیته نظارت بانکی بال و رهنمود های آن ، نشریه بانک و اقتصاد شماره 111 بهمن 1389 .