

巴塞尔协议III 搅动全球银行业

编者按 《巴塞尔协议》被称为国际银行业的监管标杆,20世纪末,全球有超过130个国家采纳了这一“神圣公约”。尽管《巴塞尔协议》已有初版和加强版,但此次全球金融危机使国际社会及监管机构认识到,银行资本监管国际规则还是存在一系列重大缺陷,《巴塞尔协议III》因此产生。《巴塞尔协议III》的出台引发了国际金融监管准则的调整和重组,它的实施还将影响银行的经营模式和发展战略。



欧盟力排众议实施新规

本报驻布鲁塞尔记者 严恒元

7月1日,欧盟公布了与《巴塞尔协议III》相匹配的新银行业法规,并宣布从2014年1月起正式实施。欧盟的新银行业法规提出更为严格的银行资本金标准要求,而且对流动性和杠杆比例等提出了新的监管要求。欧盟有关官员表示,欧盟对现行银行业法规进行修订并公布新银行业法规就是为了让欧盟有关法规与20国集团于2010年达成的国际协议和《巴塞尔协议III》保持一致。

新法规“高”标准“严”要求

为满足《巴塞尔协议III》的要求,欧盟已经给3300多家银行提出了更为严格的资本金充足率要求。欧盟实施新银行业法规意味着欧盟成员国银行将需要额外准备上万亿欧元的资本金以满足资本金充足的要求。为此,欧盟成员国银行将被迫出售股份和资产,或控制分红与奖金发放。总的看来,欧盟新银行业法规的主要内容包括:一是提高银行一级资本充足率,规定银行和投资机构在2014年年底前必须将一级资本充足率(即资本总额与加权风险资产总额的比例)由目前的2%提高到4.5%,一级和二级资本充足率维持在8%不变。二是在经历一年的观察期后从2015年起对欧盟银行和投资机构实施流动性要求,流动性覆

盖率(优质流动性资产储备与未来30日的资金净流出量之比,简称LCR)将分阶段逐步提高,到2015年提高到60%,到2018年再提高到100%。欧盟银行监管局将于2016年对欧盟银行业流动性覆盖率情况进行审查,以确定是否要推迟流动性覆盖率到2018年达到100%的目标期限。三是提高银行一级资本金标准。新法规提出的界定银行一级资本金的标准高达14项,基本与《巴塞尔协议III》的规定相同。四是对不同的金融机构将实施不同的杠杆比率(即资产负债表中总资产与权益资本的比率),从2016年起实施杠杆比率。为此,欧盟银行和投资机构必须从2015年1月1日起公布各自的杠杆比率。五是严格限制银行员工的奖金总额。要求欧盟金融机构加强银行公开信息披露,从2014年1月1日起必须公开各自的雇员数量和更为详尽的银行净收入。限薪措施规定,银行员工的奖金最高不得超过固定工资。但如果能组织起有超过50%股份的法定股东参加投票,并且其中66%的股东同意的话,则不组织投票但有75%的股东表示同意的话,奖金最高可以达到工资的两倍。该限薪措施也适用于在欧盟设立分支的海外银行。

敦促美国同步实施

欧债危机暴露了欧盟银行业存在的两大

问题:银行从事风险较高的信贷业务和欧盟金融系统的监管不足。欧盟希望通过实施《巴塞尔协议III》来整顿欧盟银行业,以强化银行资本金充足率要求和抑制银行业的过度投机行为。因此,同美国相比,欧盟在实施《巴塞尔协议III》方面相对是比较积极的。

欧盟一直都希望与美国同步执行《巴塞尔协议III》。据报道,欧盟委员会负责内部市场与服务事务的委员巴尼埃尔一直在向美国施压,要求美国实施《巴塞尔协议III》全球标准。就在美国监管机构去年11月宣布无限期推迟实施《巴塞尔协议III》时,欧盟有关方面负责人曾致信美联储主席伯南克,对美国推迟实施《巴塞尔协议III》表达担忧。巴尼埃尔表示,美国必须尊重《巴塞尔协议III》,应该像欧盟这样于2014年初执行《巴塞尔协议III》提出的银行资本规定。美国、巴西和俄罗斯应该执行大家共同商定的《巴塞尔协议III》提出的银行资本规定,因为这是实现世界金融稳定的必备条件。巴尼埃尔于2月15日透露,欧盟已经与美国达成协议,将尽快落实《巴塞尔协议III》全球银行资本规定。

强硬面对内部分歧

其实,欧盟成员国在与《巴塞尔协议III》相关的新银行业法规内容方面存在着较大的分歧,经过多次讨论最

终仍未能达成共识。欧盟新银行业法规只是在多数票同意的情况下得以通过的。

欧盟内部在成员国是否有权要求本国银行提高资本金充足率、这样做是否需要得到欧盟委员会批准、如何限制银行员工的奖金以及是否允许成员国银行业的流动性适用不同标准等问题上存在着较大分歧。为了保护本国银行业免遭竞争压力,德国和法国试图弱化新银行业法规的相关规定。以英国为代表的部分成员国认为,成员国的银行业出了问题,往往都是由成员国的纳税人来埋单,因此成员国自己有权要求本国银行提高资本金充足率而不需要得到欧盟委员会的批准。但是,以法国和欧盟委员会为代表的部分成员国则提出,如果某个成员国单方面提高资本金充足率,必将影响其他成员国的经济。据报道,英国在欧盟有关新银行业法规的投票中就投了反对票。不过,巴尼埃尔表示,欧盟将实施《巴塞尔协议III》,同时这一资本监管措施的实施将不会受到各种外界压力的干扰。

不过,欧盟积极推进实施《巴塞尔协议III》同样也是为了深化欧洲经济与货币联盟。欧盟新银行业法规加强了欧洲银行管理局的职权,使欧洲央行对银行业的监管变得更加容易,这是建立欧洲银行业联盟迈出的第一步。

巴塞尔协议III推出的背景是在2008年国际金融危机后,欧美国家对危机的集体反思。基本共识是,欧美金融业的发展过程中对金融监管的力度不足,客观上造成欧美金融业围绕实体经济发展的方向的偏离,“必须纠偏”已经形成各方共识。尽管各方认为,巴塞尔协议III朝着正确的方向迈出了重要的一步,但仍需配合以其他“一揽子不同的措施”来加强降低风险的效果。

去年,法国不动产信贷银行因穆迪下调评级直接导致其难以在债务市场融资而陷入流动性危机,不得不向法国政府求援。对此,业内认为推动该银行走向破产边缘的另一推手就是巴塞尔协议III。因为根据巴塞尔协议III的要求,所有商业银行核心一级资本充足率的平均水平将提升至7%。同时对银行业压力测试、流动性市场风险和杠杆比率都给予了更为严格甚至苛刻的要求。



良药苦口 忍痛下咽

□ 胡博峰

显然,法国不动产银行作为不向普通储户吸储,而仅仅依靠债券市场获得资金的银行,评级公司的任何风吹草动都会使其在资金方面出现流动性困境。而受到巴塞尔协议III给银行业带来冲击的绝不是法国不动产信贷银行一家。根据此间媒体的一份报道披露,为满足巴塞尔协议III要求,尽管全球大银行的资本充足率在2012年都有所提高,但资金缺口仍然高达2000亿欧元以上。

此间分析人士就此认为,巴塞尔协议III中关于提高商业银行资本充足率的要求,其出发点毋庸置疑是好的——降低金融风险,特别是在当前欧美元金融缓慢企稳但隐忧仍存的大背景下,一旦商业银行遭受损失,存款人和债权人的资产利益可以优先得到银行自有资本的保障。但风险同样不可忽视——虽然这种监管举措用意良好,但会永久性提高融资成本,压缩利润空间,降低收益和股权回报,并加重了银行压缩资产规模的压力。分析称,在欧洲经济高达80%的运行资金需要靠银行业提供的情况下,为满足巴塞尔协议III要求,银行业可能需要将资产规模缩小数亿欧元。

不得不承认,巴塞尔协议III对银行业的监管措施是“史上最严”。面对如此严格的金融监管措施,法国银行业是否能够经受住巴塞尔协议III的考验?想破解这个问题,就不得不从法国的经济现状谈起。此间分析认为,当前法国经济疲软不振,短期内难有起色。政府效能低下,接二连三推出的经济提振措施都是画饼充饥,口惠而实不至。加之法国自身也正在经历本国银行业调整,且寻求改革出路未果。以上种种都为法国执行巴塞尔协议III后的效果打上大大的问号。

雪上加霜的是,美国信用评级公司标普日前表示,鉴于法国国内经济放缓,以及近期监管改革带来的负担,法国银行业风险正在加大,银行业收入面临下行风险。在今年第一季度,尽管法国巴黎银行股票有上升表现,但深谙市场内情人士透露,这主要得益于该银行在第一季度最后一项旗下资产的出售交易。此外,标普确认法国巴黎银行、兴业银行、农业银行以及法国进出口银行的母公司BPCE银行的信用评级的负面评级展望。声明称,法国银行业从国内市场及总体活动中获取收入的能力出现结构性下降。同时,法国过去两年通过的一些国内改革措施,加重银行业的行政负担,经营环境更加压抑。

值得一提的是,面对这些现状,法国银行业并非坐以待毙。特别是2011年夏天后,法国银行业曾集体紧急采取行动,减少负债,清理亏损业务和资产,并提高资本比率,谨慎管理流动性。特别是在如何应对巴塞尔协议III中最为重要的商业银行业务核心一级资本充足率的环节上,法国银行业在行动。根据最新公布的数据,法国巴黎银行和农业信贷银行公布其核心一级资本充足率分别为10%和9.6%,远高于巴塞尔协议III的要求。法国兴业银行也暗示其8.7%的资本比率会在今年年底前升至9.5%。法国三大银行的抗风险能力正在加强是不争的事实。

分析认为,抵抗风险的能力和提升银行业收入水平之间的平衡问题对执行巴塞尔协议III的商业银行来说最为重要。巴塞尔协议III可以算得上提高银行业抗风险能力的良药,尽管苦口良药往往难以下咽。

美国勒紧金融监管绳索

本报驻纽约记者 张伟

美国联邦储备委员会(美联储)日前批准了国内银行业执行巴塞尔III资本规定,承诺将制定新规定严格监管华尔街的大型金融机构,同时保护小银行免受这项新规的大银行缩减规模、降低业务复杂性的决心。

新规定关键因素是,所有银行不分大小都要遵守

新规定包括要求将银行核心一级资本的最低要求从2%提高到7%,其中,核心一级资本(包括普通股和留存收益)最低要求将从现在的2%提升至4.5%。一级资本金比率将在同一时间范围内从4%提升至6%。巴塞尔协议III引入了2.5%的资本留存缓冲,由扣除递延税项及其他项目后的普通股权益组成。一旦银行的资本留存缓冲比率达不到该要求,监管机构将限制银行拍卖、回购股份和分发红利。这一机制可防止一些银行在资本头寸恶化时也肆意发放奖金和高红利,从而建立一个更加安全的资本边际,使银行有更大的余地来应对经济衰退期的困难。

在杠杆率问题上,美联储坚持了4%的普通股资产杠杆率。但大银行因为资产负债表项目被添加到资产里,则将不得不在此之上增加3%的杠杆率。大型银行新规定的过渡期虽然从明年开始,但他们不需要马上完全符合规定,直至2019年。但有些新的要求则需要尽快落实,2015年1月1日前,银行将不得不把新的风险加权资产计算考虑进资产风险中。

新规定的最终版本对大型银行机构的要求比他们最初预想的更为严格,但对许多中小银行还是网开一面

和美联储一起提出巴塞尔规则的另外两家美国银行监管机构——美国财政部金融局(OCC)和美国联邦存款保险公司(FDIC)也必须批准该协议。美联储主席伯南克表示,这仅仅是个开始,未来还将采取更多行动让那些规模最大、在国际上最活跃的银行变得“更加健康”。

市场分析人士指出,针对大型银行的新规体现了美联储新的思路,即向外界表

明,监管机构打算如何应对一直以来对其未采取足够措施限制“大到不能倒”的银行的批评。美联储放弃了一项针对抵押贷款的风险管理计划,因为该计划可能损害小型银行的抵押贷款业务,对许多中小银行网开一面。许多银行还可以自主选择是否遵守在计算资本时计入某些类型债务盈亏情况的规定,因为这一规定可能会导致资本计算受到债券市场波动的影响。虽然地区银行和小型银行获得了政策上照顾,但是对于所有银行必须实施更加严格的资本标准、提高危机时期抗风险能力的规定,这些中小银行也必须执行。

美国金融监管机构尤其关注是否要求银行提高资本金,进而减少对短期融资的依赖

尽管美国联邦政府已经实施多项监管措施避免金融危机重演,但是最近数月仍然饱受各方批评,许多人士批评已经采取的措施远远不够。据记者了解,除了提高杠杆率外,美国监管部门还将在未来数月

内提议银行把长期债务减少到最低限度,执行国际上达成的附加费规定,并且考虑是否要求银行提高资本金进而减少对短期融资的依赖。美国金融监管机构尤其关注常规造成的隐患在金融危机中暴露无遗。

分析人士认为,美联储希望大银行最终缩小规模,简化架构,美联储并不打算对银行规模设置硬性规定,而是倾向于采取措施让成为大银行的成本更加高昂,催生其经济上的动力,使其愿意降低自身对整体经济构成的风险。监管机构新推出的相关规定不会对大型银行产生特别巨大的负面冲击,因为在总资产超过100亿美元的银行中,已有95%达到了美联储一级普通股权资本充足率7%的最低要求,总资本缺口仅为25亿美元。

目前,美联储已经逐步加大了美国银行资本持有量,按照刚通过的规定,美国银行资本最低持有量要高于巴塞尔协议III设定的标准。据美联储称,大多数的银行都已经遵守规定,但仍有大约100家银行需要筹集约45亿美元至2019年达到规定要求。

链接

何谓《巴塞尔协议III》

《巴塞尔协议》是国际清算银行(BIS)的巴塞尔银行业条例和监督委员会的常设委员会——“巴塞尔委员会”于1988年7月在瑞士巴塞尔通过的“关于统一国际银行的资本计算和资本标准的协议”的简称。该协议第一次建立了一套完整的国际通用的,以加权方式衡量表内与表外风险的资本充足率标准,有效地遏制了与债务危机有关的国际风险。至此,虽然巴塞尔委员会不是严格意义上的银行监管国际组织,但事实上已成为银行监管国际标准的制定者。

2002年10月,巴塞尔委员会发布了修改资本协议建议的最新版,同时开始新一轮调查(第三次定量影响测算,QIS3),评估该建议对全世界银行最低资本要求的可能影响。2006年新协议正式实施。2008年国际金融危机后,加强金融监管成为国际社会的共识。《巴塞尔协议III》的草案于2010年提出,在短短一年时间内就获得了最终通过,并在当年的G20峰会上获得正式批准实施。

由于各方对草案内容有不同看法,《巴塞尔协议III》几经波折,终于2013年1月6日发布其最新规定。根据协议要求,商业银行必须上调资本金比率,以加强抵御金融风险的能力。但新规定放宽了对高流动性资产的定义和实施时间,相关规则远不如预期严厉,且将全面实施时间延长了4年至2019年。(边 辑)

本版编辑 于建东 李红光
版式设计 邵 颖