

Швейцарские финансовые институты помогут Греции | Comment les établissements financiers suisses vont aider la Grèce

Author: Людмила Клот, [Женева](#) , 26.07.2011.



Credit Suisse примет участие в программе реструктуризации, а вот банк UBS философски заявил, что для него проблема греческого долга "нематериальна" (© Keystone)

Институт международных финансов обнародовал список представителей частного сектора экономики, которым предстоит участвовать в реструктуризации греческого долга. Среди них трое «швейцарцев»: Credit Suisse, Swiss Re и Zurich Financial.

| Swiss Re, Zurich Financial Services et Credit Suisse font partie des trente institutions financières qui soutiennent la proposition européenne d'aide à la Grèce.

Comment les établissements financiers suisses vont aider la Grèce

Вначале кратко напомним результаты саммита лидеров европейских государств, прошедшего в Брюсселе на прошлой неделе. На нем была принята вторая по счету программа финансовой стабилизации Греции - на сумму в 158,6 миллиарда евро. От властей ЕС и МВФ Греция получит заем в размере 109 млрд. евро на три года, под 3,5% годовых. И еще почти 50 млрд. евро выделит на спасение греческой экономики частный сектор, представители которого должны добровольно реструктуризировать задолженность Греции и выкупить серию греческих бондов, на выбор из четырех групп ценных бумаг. Три из них, сроком погашения в 30 лет, будут обеспечены залогом и иметь рейтинг AAA. Четвертая, на 15-летний срок, будет частично обеспеченной.

О том, в какой степени мировые финансовые учреждения были вовлечены в переговоры в Брюсселе, а также о форме, в которой они готовы оказывать такую помощь, сами финансовые институты пока не распространяются. Всего, согласно отчету, опубликованному Институтом международных финансов (IIF), европейский план помощи Греции поддерживают 30 финансовых институтов различных стран. Среди них три швейцарских: банк Credit Suisse и две крупнейшие страховые компании, Swiss Re и Zurich Financial.

Как отмечает газета *TagesAnzeiger*, банк Credit Suisse является держателем греческих акций на сумму меньше, чем один миллиард евро - газета, ссылаясь на банковские круги, оценивает их в сумму от 10 до 50 млн. евро - а значит, и участие банка в реструктуризации греческого долга тоже не будет очень значительным. Отвечая на вопрос, не идет ли речь о гораздо больших суммах, а значит, и о более серьезном вовлечении банка в пакет помощи Греции, спикер Credit Suisse Марк Дош сослался на официальные цифры и заявил, что греческих облигаций у банка «ноль целых, ноль десятых миллиардов евро».

В Zurich Financial газете пояснили, что в ее дирекции «решение саммита ЕС по второй программе помощи для Греции было принято во внимание». Пока что компания, у которой на март 2011 года было примерно 27 млн. долларов греческих облигаций государственного займа, анализирует детали пакета финансовой помощи: «На этом фоне, в настоящий момент, слишком рано делать заявления о потенциальном воздействии его на инвестиционный портфель Zurich Financial». Но, по мнению страховой компании, «успех этого нового пакета помощи будет зависеть в ближайшие недели от реакций представителей финансового рынка, и мы будем внимательно следить за тенденциями», говорится в заявлении для *TagesAnzeiger*.

Третий швейцарский участник пакета помощи, страховщик Swiss Re, уже к концу 2009 года начал сокращать количество греческих ценных бумаг, а также свою вовлеченность в другие рынки ценных бумаг в европейской зоне, которые классифицированы тройным «А». Но при этом компания Swiss Re, благодаря своему очень широкому присутствию в других странах зоны евро, косвенно затронута финансовым кризисом в Греции: долговые обязательства других стран достигают для нее 324 млн. долларов.

Это - первая договоренность об участии частного финансового сектора в подобного рода помощи с начала денежного кризиса в Европе. Помимо 109 млрд. евро, о которых договорились в прошлый четверг, «вклад частного сектора может подняться до 49,6 млрд. евро с настоящего момента до 2014 года, и достигнуть 106 млрд. к 2019 году», - предполагают 27 лидеров государств зоны евро. В принципе, участие

должно быть добровольным, но, как пишет газета *Le Temps*, цитируя слова экономиста Института Брюгеля в Брюсселе Николя Верона, «крупные банки не могут сказать «нет» в ответ на настойчивые запросы правительств».

IFF со своей стороны ожидает сотрудничества 90% финансовых учреждений, которым Греция должна деньги, что позволит уменьшить долг этой страны на 21%. Что составит, если верить отчету, опубликованному Европейской банковской организацией (ЕБА), 20,6 млрд. евро.

По мнению IIF, у кредиторов есть три возможности. Первая – разделить возврат долга на этапы, продлив его срок, который составит 15 или 30 лет, или пересмотрев облигации с истекающим сроком. Это позволит Греции рефинансировать свой долг в размере 37 млрд. евро до середины 2014 года.

Вторая возможность – продать греческий долг самой Греции, финансируя его покупку из европейских фондов поддержки. Она «облегчит» греческий долг на дополнительных 12,6 млрд. евро, став меньшим злом для банкиров-заимодателей, позволив им избавиться от греческих акций за более высокую цену, чем сегодня на рынке (до 20% выше для некоторых ценных бумаг).

Наконец, не все представители финансового частного сектора мотивированы предпринимать что-то немедленно. Они, возможно, предпочтут сохранить греческие долги, а когда ситуация этого государства улучшится, его гособлигации вновь наберут свой вес до истечения их срока погашения, при этом сохранив свои привлекательные проценты.

В банке UBS не пожелали прокомментировать для газеты *Le Temps* собственный выбор, напомнив, что греческий долг для них «нематериален».

[швейцарские банки](#)

[Credit Suisse](#)

Статьи по теме

[Греческие миллионеры в Швейцарии](#)

Source URL: <http://www.nashagazeta.ch/node/12094>