

ТРАНСФЕРТНАЯ БАНКОВСКАЯ ЛИКВИДНОСТЬ

BANK TRANSFER LIQUIDITY

С. М. Карасева,
соискатель

Выдвинуто предположение о трансфертности банковской ликвидности. Приводится обоснование актуальности и необходимости изучения данной темы. Представлены материалы по современным подходам к управлению банковской ликвидностью, разработана трехуровневая структура системы управления банковской ликвидностью. Кроме того, в ходе проведения анализа доказано влияние трансфертной ликвидности на финансовое положение банковского сектора.

A speculation on the transfer of bank liquidity is put forward. Substantiation of the relevance and necessity to study the topic is provided for. Materials on up-to-date bank liquidity management approaches are presented, a three-tier structure of the banking system liquidity management is developed. In addition, it is proved in the course of the analysis that the transfer of liquidity influences the banking sector financial position.

On spéculé sur le transfert de la liquidité bancaire. La justification de la pertinence et la nécessité d'étudier le sujet est donnée. On présente des documents sur les approches modernes de la gestion de la liquidité bancaire. On a développé une structure à trois niveaux de la gestion de la liquidité du système bancaire. En outre, dans le cadre de l'analyse, l'effet du transfert de liquidité à la situation financière du secteur bancaire est démontré.

Man spekuliert im Artikel um die Übertragung der Bankenliquidität. Die Begründung des Relevanz und der Notwendigkeit der Untersuchung des Themas ist gegeben. Man erörtert die Materialien auf gegenwärtige Bankenliquiditätsverwaltungsansätze. Eine dreistufige Verwaltungsstruktur des Bankenliquiditätssystems ist entwickelt. Darüber hinaus, im Verlauf der Analyse wird die Wirkung der Übertragung von Liquidität auf die Finanz- und Ertragslage des Bankensektors demonstriert.

Ключевые слова: банк, ликвидность, кредитная организация, организационная структура, система, неплатежеспособность, внутренний контроль, управленческий подход.

Key words: bank, liquidity, credit organization, organizational structure, system, insolvency, internal control, management approach.

Mots clefs: banque, liquidité, organisme de crédit, structure organisationnelle, système, insolvabilité, contrôle interne, approche de la gestion.

Schlüsselwörter: Bank, Liquidität, Kreditorganisation, Organisationsstruktur, System, Insolvenz, interne Kontrolle, Verwaltungsansatz.

За последние несколько лет необходимость совершенствования управления ликвидностью в банках стал весьма актуален, поскольку быстрая потеря ликвидности банковским сектором стала началом мирового финансового кризиса. В ходе проведения анализа выяснилось, что одним из основных критериев улучшения качества управления ликвидностью является рассмотрение данного вопроса на всех уровнях – от управления ликвидностью одного банка до управления международной банковской ликвидностью, т.е. изучение ее трансфертности. Основываясь только на такой позиции, можно добиться положительных результатов в этом направлении.

На сегодняшний день одно из самых распространенных классических определений «ликвидности» банка – это способность банка обеспечить своевременное и полное исполнение своих обязательств. Недостаточная ликвидность может привести к неплатежеспособности банка, а чрезмерная – может неблагоприятно отразиться на его доходности. Однако в рамках банковской системы отдельного государства и мировой банковской системы ликвидность банка, хотя и является лишь звеном/низшим уровнем всей структуры, имеет бесспорное влияние на систему в целом.

Таким образом, успех в процессе регулирования, анализа и прогноза тенденций развития ликвидности банков, а также совершенствование управле-

ния ею невозможно без тщательного рассмотрения каждого уровня системы и их взаимосвязи.

В этой связи предлагаем рассмотреть трансфертную банковскую ликвидность с позиций способности банковской системы обеспечить своевременное и полное исполнение своих обязательств на банковском (в масштабе одного банка), страновом (в масштабе одной страны) и на международном уровне.

Это будет соответствовать трем уровням ликвидности (по возрастанию):

- ликвидность банка;
- страновая банковская ликвидность;
- международная банковская ликвидность.

Для организации управления ликвидностью на уровне отдельной кредитной организации необходимо учесть сложную систему разработанных мер и действий по анализу, измерению и контролю ликвидности. Отметим, что на ликвидность кредитной организации оказывает влияние множество факторов как внешних, так и внутренних; к ним можно отнести операции по размещению и привлечению средств, формирование собственного капитала и резервов на возможные потери с их депонированием в центральном банке, финансовую репутацию банка, изменения на фондовых рынках и т.д. В этой связи, с целью повышения эффективности управления ликвидностью, банку необходимо ор-

ганизовать и структурировать четкий внутренний контроль ее состояния.

Так, по мнению Банка России¹, необходимым условием эффективного управления ликвидностью является наличие в кредитной организации официально утвержденного и, по мере необходимости, пересматриваемого руководящим органом кредитной организации документа о политике в сфере управления и контроля состояния ликвидности. Указанный документ должен содержать систему требований к организации работы по управлению ликвидностью. Его положения должны строго соблюдаться всеми подразделениями кредитной организации, решения которых влияют на состояние ликвидности.

В соответствии с нормативными требованиями Банка России, документ о политике по управлению и оценке ликвидности в коммерческом банке должен включать в себя следующие основные элементы:

1. Управленческий подход к оценке ликвидности, который подразумевает наличие:
 - руководящих органов банка, непосредственно ответственных за разработку и реализацию политики по управлению ликвидностью;
 - четкого разделения между руководящими органами и подразделениями кредитной организации полномочий и ответственности по управлению ликвидностью;
 - описания процедур определения рациональной потребности кредитной организации в ликвидных средствах;
 - порядка проведения анализа состояния мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности, причин невыполнения обязательных нормативов и определения мер по доведению показателей как минимум до нормативных значений;
 - процедур принятия решений при возникновении конфликта интересов между ликвидностью и прибыльностью кредитной организации;
 - процедур восстановления ликвидности кредитной организации, в том числе процедур принятия решений по мобилизации ликвидных активов, привлечения дополнительных ресурсов на случай возникновения дефицита ликвидности; кредитная организация должна также иметь сценарий, рассчитанный на наихудшие возможные условия осуществления деятельности, и план мер по поддержанию ликвидности в указанных условиях.

2. Выделение основных элементов политики по управлению и оценке ликвидности кредитной организации в иностранной валюте:

- порядок оценки влияния на состояние текущей и перспективной ликвидности операций в иностранной валюте, проводимых кредитной организацией;
- порядок проведения анализа состояния ликвидности в иностранной валюте с использованием возможных сценариев негативного для кредитной организации развития событий;
- предельные значения коэффициентов дефицита ликвидности по всем валютам и по каждой валюте в отдельности.

3. Раскрытие информации о состоянии ликвидности кредитной организации; данная процедура оказывает позитивное влияние на мнение участников рынка и, соответственно, на устойчивость кредитной организации, в том числе в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств.

Кроме системы внутреннего контроля, в кредитных организациях организуется контроль за соблюдением требований документа о политике по управлению ликвидностью и предусмотренных им процедур. Контроль осуществляется сотрудниками и руководителями всех подразделений, решения которых влияют на состояние ликвидности. В рамках системы внутреннего контроля следует определить:

- порядок и периодичность проведения проверок соблюдения установленных документом процедур по управлению ликвидностью;
- порядок проведения оценки качества управленческих решений работников, ответственных за состояние ликвидности;
- порядок донесения службой внутреннего контроля до руководящих органов кредитной организации информации о нарушениях, выявленных в ходе выполнения требований документа;
- порядок принятия решений по вопросу об устранении выявленных нарушений и контроля их выполнения.

Несмотря на предоставление возможности со стороны надзорных органов кредитным организациям самостоятельно организовывать систему контроля и регулирования ликвидности, Банк России и его территориальные учреждения проводят оценку политики и процедур управления ликвид-

¹ Письмо Банка России от 27.07.2000 г. №139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций».

ностью в каждой кредитной организации. Оценка проводится на основе представленных в территориальные учреждения Банка России документов, в ходе инспекторских проверок, а также путем регулярных контактов сотрудников надзорного блока территориальных учреждений с руководством и сотрудниками кредитных организаций.

Кроме того, Банк России в 2007 году опубликовал Методические рекомендации по проведению кредитными организациями проверки системы управления банковскими рисками¹, а в 2011 году – по организации внутренних процедур оценки достаточности капитала². В них Банк России дает рекомендации кредитным организациям по оценке управления риском ликвидности³ и акцентирует внимание на необходимость: описания и разграничения полномочий подразделений кредитной организации, деятельность которых связана с принятием, оценкой, контролем и минимизацией риска ликвидности; описания процедур взаимодействия указанных подразделений и решения разногласий между ними. Также устанавливаются факторы возникновения риска, порядок проведения анализа состояния ликвидности на различную временную перспективу (краткосрочная, текущая, долгосрочная ликвидность), методы анализа ликвидности активов и устойчивости пассивов, процедуры восстановления ликвидности, система внутренней отчетности по риску ликвидности.

Все надзорные требования Банка России кредитным организациям по внутреннему управлению ликвидностью носят рекомендательный характер и разрабатываются для помощи банкам с целью улучшения качества их работы. В тоже время, банки не должны забывать, что основным «камнем преткновения» остается сознательность, заинтересованность и желание банков, а точнее их руководства, проводить работу по поддержанию своей ликвидности, в том числе пытаться использовать не только методики Банка России, но и подготавливать собственные разработки по управлению ликвидностью, поскольку, в первую очередь, за свои действия и принятые решения отвечает сама организация – банк.

Все вышеуказанное свидетельствует о том, что на сегодняшний день в банковской практике прослеживается трансфертная ликвидная взаимозависимость между финансовым положением отдельных банков и состоянием банковской системы страны в целом.

Так, в 2009 году, в связи со спадом на рынке жилья в США, слишком высокой активностью, недоучетом рисков на ипотечном рынке и, как следствие, потерей ликвидности, обанкротился банк Colonial Bank Group⁴. Банк, главным образом, занимался кредитованием объектов недвижимости в штатах, что вызвало отток капитала не только с рынка ипотечного кредитования, но и из других банков с аналогичным направлением деятельности.

Теперь обратимся ко второму уровню ликвидности – страновой банковской ликвидности. Поддержание ликвидности банковского сектора в целом является одной из основных задач центральных банков стран.

Для Банка России управление ликвидностью и поддержание банковской системы является одним направлением. Соответственно, задачами такого управления выступают: определение регулятивных норм и правил деятельности кредитных организаций, обеспечивающих их ликвидность; выбор инструментов регулирования ликвидности; организация контроля состояния ликвидности отдельной кредитной организации и банковской системы в целом.

В соответствии с законами «О центральном банке Российской Федерации» и «О банках и банковской деятельности», Банк России располагает рядом инструментов по регулированию ликвидности. Наряду с организацией мониторинга и контроля соблюдения показателей ликвидности, Банк России располагает рядом других инструментов для ее регулирования: определением нормы и порядка обязательного резервирования и системой рефинансирования.

В соответствии с Положением Банка России от 07.08.2009 г. № 342-П «Об обязательных ре-

¹ Письмо Банка России от 23.03.2007 № 26-Т «О методических рекомендациях по проведению проверки системы управления банковскими рисками в кредитной организации (ее филиале).

² Письмо Банка России от 29.06.2011 № 96-Т «О методических рекомендациях по организации кредитными организациями внутренних процедур оценки достаточности капитала».

³ Риск ликвидности – это риск, выражающийся в неспособности кредитной организации финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере их наступления без понесения убытков в недопустимых для финансовой устойчивости размерах.

⁴ Банк Colonial Bank Group был основан в 1981 году и считался одним из устойчивых региональных банков, занимающихся кредитованием в области недвижимости, его активы оценивались в 25,8 млрд. долларов. Кроме того, банк был крупнейшим кредитором девелоперов во Флориде и Неваде.

зервах кредитных организаций», Банк России устанавливает норматив обязательных резервов, создаваемых каждой кредитной организацией в Банке России, исходя из суммы привлеченных ресурсов установленного норматива обязательного резервирования, создает специальный ресурс Банка России, который может использоваться для поддержания ликвидности отдельных банков.

В порядке рефинансирования, то есть кредитования Банком России кредитных организаций, для целей поддержания ликвидности предоставляются три вида кредитов: однодневный (овернайт); внутрисдневный и ломбардный. Такие кредиты предоставляются Банком России лишь финансово устойчивым банкам, имеющим высоколиквидное обеспечение и заключившим соответствующие договоры с Банком России. Кредит, получаемый от Банка России, зачисляется на корреспондентский счет кредитной организации, увеличивая тем самым ее ликвидные активы.

Политика рефинансирования и использования обязательных резервов банковской системы применялась Банком России и в 2008 году, в связи с кризисом ипотечного кредитования в США и острым дефицитом ликвидности на международных финансовых рынках. Тогда Банк России увеличил объемы рефинансирования коммерческих банков.

Действия Банка России в тот период были направлены на поддержку отечественных банков, поскольку финансовое положение в банках тогда ухудшалось в прогрессирующей динамике вследствие:

- оттока иностранного капитала и вкладов населения;
- отсутствия возможности получения межбанковских кредитов, и не только за рубежом;
- ухудшения ситуации с ликвидностью кредитных организаций.
- того, что банки стали задерживать процентные выплаты с привлеченных средств и получать доходы с размещенных.

Тогда Банк России принял решение снизить нормативы обязательных резервов и расширить перечень активов, принимаемых Банком России в обеспечение при рефинансировании. Так, в течение 2009 года ставка рефинансирования снизилась с 13% до 8,75%, а за первые 5 месяцев 2010 года – с 8,75 до 7,75%¹.

Для увеличения ликвидных средств у банков Банком России были предприняты крайние, на взгляд автора, меры, заключающиеся в предоставлении кредитов без обеспечения («беззалоговые» кредиты) и субординированных кредитов² (кредитов за счет государственных средств).

Кроме того, Банк России предоставлял кредиты на льготных условиях банкам в случае их готовности приобрести контрольный пакет акций проблемного банка и за счет полученных средств осуществить его санацию.

Следует отметить и большую роль в стабилизации ситуации Агентства по страхованию вкладов (АСВ), которое совместно с Банком России провело большую работу по санации проблемных банков. Основной функцией Агентства является страхование вкладов физических лиц, а функции, касающиеся финансового оздоровления банков, были возложены на АСВ на период с 2008 года по 2011 год.

Практика АСВ напоминает действия Федеральной корпорации по страхованию депозитов США (Federal Deposit Insurance Corporation; FDIC), которая с успехом уже много лет осуществляет не только страхование вкладов, размещенных на счетах в банках, но и проводит при необходимости реорганизацию проблемных банков.

В результате проведенной Банком России антикризисной политики, ситуация в целом стабилизировалась, и на сегодняшний день если и возникают проблемные ситуации, то они являются легко разрешимыми.

Так, по данным Банка России, в начале 2011 года было продолжено ужесточение денежно-кредитной политики – повышение нормативов обязательных резервов и повышение большинства процентных ставок Банка России, включая ставку рефинансирования.

В рамках надзорной функции Банк России осуществляет также издание нормативных документов, в которых представлены обязательные нормативы ликвидности для банков. На сегодняшний день все расчеты нормативов ликвидности основаны на коэффициентном методе, и сами нормативы представляют собой коэффициенты.

Методика и числовые значения расчета обязательных нормативов ликвидности, а также поря-

¹ Данные Банка России.

² Кредиты, за счет которых банки могут увеличить собственный капитал.

док осуществления Банком России надзора за их соблюдением представлены в Инструкции Банка России от 16.01.2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков».

В настоящее время, в соответствии с Инструкцией № 110-И, применяются три показателя, регулирующие риск ликвидности: норматив мгновенной ликвидности банка (Н2), норматив текущей ликвидности (Н3) и коэффициент долгосрочной ликвидности (Н4).

Кроме того, Банк России регулирует концентрацию кредитного риска посредством следующих показателей: норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6), норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7), норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1), и норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1). Нарушение этих показателей может отразиться на ликвидности банка.

В Инструкции № 110-И приведена методика расчета каждого норматива, установлены предельные значения соответствующих показателей. Контроль за соблюдением этих предельных значений осуществляется на ежедневной основе. При несоблюдении любого из экономических нормативов Банк России имеет право применять предупредительные или принудительные меры воздействия (штраф, ограничение или запрещение осуществлять какие-либо операции, запрет на открытие филиалов и т.д.).

Кроме того, в связи с введением системы страхования депозитов физических лиц в коммерческих банках, Банк России в настоящее время осуществляет мониторинг состояния ликвидности банков, вступивших в эту систему, с использованием расширенного круга показателей. К числу показателей, дополнительно рассматриваемых по отношению к вышеназванным обязательным нормативам, относятся показатели ликвидности активов, ликвидности и структуры обязательств, общей ликвидности банка, риска крупных вкладчиков. Алгоритм расчета показателей, а также их нормативные значения приведены в Указании Банка России от 16.01.2004 № 1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях ее признания достаточной для участия в системе страхования вкладов».

Вместе с тем, действуя в рамках законодательства, Банк России, в случае возникновения угрозы финансовой стабильности в банковском секторе, вправе увеличить размер нормативов ликвидности для банков, а при стабилизации ситуации снизить меры по поддержанию ликвидности.

Контроль состояния ликвидности кредитных организаций осуществляется Банком России как на основе отчетности о соблюдении экономических нормативов и о формировании фонда обязательных резервов, так и путем проведения инспекторских проверок кредитных организаций.

Кроме того, вопросы правильности расчета экономических нормативов (в том числе показателей ликвидности) и их соблюдения включены Банком России в качестве обязательных направлений аудиторской проверки кредитных организаций.

Таким образом, наблюдаются обратная связь и взаимное влияние между управлением и поддержанием страновой банковской ликвидности со стороны Банка России и ликвидностью отдельного банка как звена общей системы.

Рассмотрим последний третий уровень банковской ликвидности – мировую банковскую ликвидность. Данное понятие до 2008 года не было широко распространено, и этой теме не уделялось большого внимания. В связи с возникновением мирового финансового кризиса, основной причиной которого стала быстрая потеря ликвидности банковского сектора, в последние годы всё изменилось.

На сегодняшний день основными вопросами поддержания международной банковской ликвидности занимается Базельский Комитет по банковскому надзору Банка международных расчетов.

Так, признавая недостаточность эффективности системы управления ликвидностью банков, Базельский Комитет по банковскому надзору в рамках Базеля III выпустил в 2008 году документ «Принципы надлежащего управления риском ликвидности и надзора» (Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision). Кроме того, Комитет разработал два международных стандарта в отношении надзора за риском ликвидности, которые легли в основу глобальной системы повышения эффективности управления риском ликвидности и надзора. Эти стандарты соответствуют также рекомендациям G-20¹ Базельского Комитета о

¹Группа двадцати – формат международных совещаний министров финансов и глав центральных банков, представляющих 20 экономик: 19 крупнейших национальных экономик и Европейский союз. Также на встречах могут присутствовать представители Международного Валютного Фонда и Всемирного Банка.

создании в мировом масштабе унифицированных подходов по поддержанию ликвидности.

В настоящее время, все разработки новых методик по поддержанию мировой банковской ликвидности направлены на установление единых принципов управления и оценки ликвидности банков всех стран, поскольку сейчас особо остро стоит вопрос о необходимости учета взаимосвязи и влияния друг на друга банковской ликвидности на страновом уровне.

Вспомним, например, обвал на американском фондовом рынке в 2008 году, когда Индекс Доу Джонса упал до невиданной отметки 4,5%, в связи с банкротством инвестиционного банка «Леман Бразерс», одного из крупнейших банков в Америке и четвертого по величине инвестбанка в мире. Основной причиной банкротства были неэффективные вложения в ипотечные ценные бумаги, которые стали главной причиной финансового кризиса в США. Таким образом, ошибки в управлении финансами банка, в том числе его ликвидными средствами, повлекли за собой катастрофические последствия.

Следовательно, для предотвращения повторения прошлых ошибок необходимо вовремя остановить снижение уровня финансовой устойчивости

и ликвидности банка, используя все возможные меры, но лучшим решением было бы предвидеть отрицательное развитие событий на самой ранней стадии. Однако для реализации данной идеи необходимо создать четкую систему управления ликвидностью, включающую в себя все рассмотренные нами ранее уровни ликвидности, что в итоге подтвердит актуальность и результативность идеи трансфертности банковской ликвидности и данной статьи.

Библиографический список

1. Письмо Банка России от 27.07.2000 г. № 139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций».
2. Письмо Банка России от 23.03.2007 № 26-Т «О методических рекомендациях по проведению проверки системы управления банковскими рисками в кредитной организации (ее филиале)».
3. Письмо Банка России от 29.06.2011 № 96-Т «О методических рекомендациях по организации кредитными организациями внутренних процедур оценки достаточности капитала».
4. Данные сайтов: Базельского Комитета по Банковскому Надзору (www.bis.org), banki.ru и lenta.ru.

Карасева С. М. – соискатель, ведущий экономист Банка России

Karasyova S. M. – Competitor for Scientific Degree, Leading Economist, the Bank of Russia

e-mail: kar3625@yandex.ru

