

К ВОПРОСУ ПРИМЕНЕНИЯ В РОССИИ ЗАРУБЕЖНОЙ ПРАКТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Гайворонский Иван Юрьевич

магистрант, Воронежский государственный университет, РФ, г. Воронеж

На протяжении мирового финансового кризиса, начавшегося в середине 2007 года, многие банки предпринимали интенсивные меры для поддержания необходимого уровня ликвидности. Центральные банки оказали беспрецедентную поддержку по поддержанию ликвидности в целях сохранения финансовой системы, но при этом многие банки обанкротились, были вынуждены пройти процедуру слияния или санации.

В течение предшествующих лет финансовая система характеризовалась избытком ликвидности, поэтому в этот период риску ликвидности и управлению им уделялось гораздо меньше внимания, чем другим рискам. Кризис показал, с какой быстротой может проявиться кризис ликвидности и как быстро могут иссякнуть источники финансирования, обостряя проблему оценки активов и достаточности капитала.

Характерной чертой финансового кризиса было ненадлежащее и неэффективное управление риском ликвидности.

Признавая всю необходимость улучшения банками управления и повышения уровня контроля за риском ликвидности, Базельский комитет по банковскому надзору выпустил в сентябре 2008 документ «Принципы надлежащего управления риском ликвидности и надзора».

В этих принципах сформулированы ключевые элементы надежной системы управления риском ликвидности в банковских организациях, которые соответствуют представлениям банковского надзора. Указанные элементы включают:

- надзор со стороны совета директоров и правления;
- формирование политик и утверждение границ допустимости риска;
- использование инструментов управления риском ликвидности, таких как комплексный прогноз денежных потоков, лимиты и стресс-тестирование с применением определенных сценариев в части изменения состояния ликвидности;
- разработка надежных всесторонних чрезвычайных планов финансирования;
- поддержание достаточного объема высоколиквидных активов на случай возникновения чрезвычайных ситуаций, связанных с недостатком ликвидности. [1]

Базельский комитет по банковскому надзору был создан в 1974 г. при Банке международных расчетов для регулирования банковской практики и надзора, разработки мер по предотвращению возникновения повышенных рисков и кризисов в банковских системах.

Комитет представляет собой объединение представителей центральных банков и органов финансового регулирования стран участниц Базельских соглашений.

Комитет собирается четыре раза в год для обсуждения вопросов регулирования и выработки стандартов банковской деятельности.

Постоянно действующий секретариат Базельского комитета при Банке международных расчетов располагается в Базеле. Все центральные банки и регуляторы стран, присоединившихся к соглашению, обязаны применять требования Базельского комитета в рамках регулирования и надзора в своих национальных банковских системах.

Рассмотрим механизм регулирования банковской деятельности во Франции.

Во Франции надзор за банками сосредоточен у нескольких комитетов, возглавляемых управляющим Банком Франции.

Комитет по регулированию банков устанавливает операционные стандарты для всех кредитных учреждений в отношении достаточности капитала, кредитной политики, ликвидности, платежеспособности, оперативной деятельности и отчетности.

Основным инструментом управления ликвидностью является TARGET2-Banque de France. Это валовая система расчетов в реальном времени (RTGS), которая означает, что сделки сопоставляются по порядку, на постоянной основе, без взаимозачета. Одним из ключевых преимуществ этой системы является то, что она снижает системный риск: все платежи, после урегулирования системой, являются окончательными. Однако оперативная окончательность может быть достигнута только при наличии достаточной ликвидности и внедрении эффективных механизмов расчетов.

С этой целью TARGET2 предоставляет своим пользователям высокопроизводительные инструменты управления ликвидностью. Платежам присваивается приоритетный уровень (крайне срочный, срочный или обычный) в зависимости от их важности, а затем они помещаются в соответствующую очередь для ожидания обработки. Участники могут переключать обычные приоритетные платежи на срочные и наоборот, но они не могут изменять уровень приоритета платежей, определенных как крайне срочные.

Сроки оплаты: время оплаты указывается заранее. Если время расчета не указано, платежные поручения сопоставляются немедленно.

Резервирование ликвидности: участники имеют возможность резервировать ликвидность для срочных и / или особо срочных платежей или для расчетов по вспомогательным системам.

Лимиты отправителя на отток ликвидности для данного участника (двусторонний лимит) или для всех участников TARGET2 (многосторонний лимит).

Активное управление очередями платежей. Каждый счет имеет три очереди платежей, соответствующие трем уровням приоритета. Для оптимизации управления ликвидностью участники могут изменять порядок платежей в своих очередях

Процедуры и алгоритмы оптимизации для сохранения ликвидности. Они идентифицируют платежи в очереди, предназначенные для одного и того же контрагента, и объединяют или группируют их вместе, чтобы они могли выполняться одновременно.

TARGET2 состоит из единой общей платформы и гармонизированной правовой, организационной и платежной системы.

Эта архитектура позволяет кредитным организациям централизовать управление ликвидностью и учетными отношениями с Центральным банком, что наилучшим образом соответствует их потребностям и деятельности.

Это также позволяет банкам, базирующимся в более чем одной европейской стране, объединять свои различные счета в группы, чтобы ими можно было управлять централизованно и согласованно. Существует 2 типа групп учетных записей:

Группы консолидированной информации, в которых казначей банка имеют доступ только к консолидированной информации по счетам TARGET2, определенным как принадлежащие группе.

Виртуальные группы счетов, где ликвидность на каждом из счетов TARGET2 в группе агрегируется в течение рабочего дня и управляется централизованно.

Платежи могут быть списаны с отдельных счетов в группе при условии наличия достаточной ликвидности на агрегированном виртуальном счете (сумма ликвидности на отдельных счетах плюс любые кредитные средства).

В реалиях современной России, в дополнении к Базельским соглашениям, внедрение методики, похожей на французскую, поможет уменьшить риск потери ликвидности кредитных организаций.

Список литературы:

1. Международные стандарты по оценке риска ликвидности, стандартам и мониторингу: Консультативный материал, Банк международных расчетов. – URL: cbr.ru/Content/Document/File/36683/2.pdf (дата обращения: 25.09.2019)
2. Официальный сайт Banque De France: Market infrastructure and payment systems. – URL: <http://www.banque-france.fr/en/financial-stability/market-infrastructure-and-payment-systems/target-2-banque-de-france/liquidity-management> (дата обращения: 25.09.2019)