

ваний сложится и с учетом влияния азиатского кризиса. Институциональные инвесторы уже осознали рискованность “игр” с “развивающимися рынками” и республика не может рассчитывать в этом вопросе на какие либо преференции. Банковская система республики сможет успешно “влиять” в мировую финансовую систему лишь при условии адекватной капитализации банков, формировании портфелей активов на рыночных принципах и внимательном отношении к управлению рыночными рисками.

<http://edoc.bseu.by>

*Д.Ю. Грузицкий*  
Белорусский государственный экономический университет

### **Рынок межбанковских кредитов как инструмент регулирования текущей ликвидности коммерческого банка**

Управление банковским риском концентрируется на таких ключевых элементах, как кредитный, процентный риски и риск ликвидности. Банк считается ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств по активу покрывать срочные обязательства по пассиву.

Существует два основных подхода к пониманию ликвидности. Согласно одной, наиболее распространенной точке зрения, ликвидность предполагает оценку активов, которые можно превратить в наличные деньги. В этом случае, чтобы определить достаточность ликвидных активов, надо соотносить имеющиеся ликвидные средства с их потребностью. Сущность второго метода заключается в учете не только возможности обращения менее ликвидных активов в более ликвидные, но и способность банка к привлечению ресурсов и доходов по операционной деятельности. Одной из популярных в настоящее время теорий управления ликвидностью является теория управления пассивами, защитники которой утверждают, что банки могут решить проблему ликвидности путем привлечения дополнительных средств на межбанковском рынке кредитных ресурсов.

По определению, данному в письме НБ РБ № 851 от 5.02.97 г., межбанковский кредит — это предоставление кредитных ресурсов банком-кредитором банку — заемщику в любой форме, которая может представлять обязательства по кредитам, векселям, депозитам, финансовому лизингу, активным остаткам по корреспондентским счетам банков, исполненным гарантиям, выданным за другие банки.

Межбанковские кредиты чаще всего представляют собой не имеющие вторичного обращения кредиты и депозиты с фиксированной ставкой и сроком до одного года, либо ролloverные кредиты, выдаваемые на срок свыше одного года, но периодически с пересматриваемой ставкой — раз в месяц, квартал, полугодие или год.

Доля рынка МБК относительно велика в странах с относительно неразвитым сектором краткосрочных ценных бумаг, например, до середины восьмидесятых годов использование неторгуемых инструментов денежного рынка было характерно для скандинавских стран.

Наиболее распространенными в Республике Беларусь неторгуемыми инструментами денежного рынка являются кредиты, предоставляемые друг другу коммерческими банками. Они в полном объеме сосредоточены в краткосрочном секторе финансового рынка. Межбанковский кредитный рынок позволяет решать задачу обеспечения текущей ликвидности и снижает затраты на поддержание необходимого уровня ликвидности. Через МБК осуществляется горизонтальное перераспределение ликвидных ресурсов между банками, а также между секторами денежного рынка. Кроме

этого, межбанковский кредитный рынок представляет возможность проведения арбитражных операций, т.е. покупки и продажи ресурсов с целью получения прибыли.

Такая возможность появляется на стадии формирования рынка, либо его нестабильности.

В систему показателей межбанковского кредитного рынка РБ входят процентные ставки, зафиксированные на торгах кредитными ресурсами НБ РБ, а также ставки, которые рассчитываются Финансово-консультационной фирмой “Финконсалт” — ставки BIBOR (Belarus Interbank Offered Rate) — средняя объявленная ставка по предоставлению МБК и BIBID (Belarus Interbank Bid) — объявленная ставка по привлечению кредитов.

Однако рынок МБК является финансовым инструментом, использование которого связано с рядом рисков, пренебрежение которыми может привести к утрате банком ликвидности и иметь катастрофические последствия.

Достаточно вспомнить о банковском кризисе в Российской Федерации в конце августа 1995 г., первые дни которого стали для многих российских банков последними. Всего за 1995 г. ЦБ РФ отозвано 225 банковских лицензий. 800 банков завершили год с убытками на общую сумму 5,7 триллиона российских рублей.

Более всего пострадали банки, которые можно разделить на две группы. Банки первой группы одним из основных инструментов в своей кредитной политике видели размещение временно свободных средств клиентов или привлечение депозитов в средние — и долгосрочные кредиты другим банкам. Часть банков этой категории функционировала в виде торговых площадок, где осуществлялась торговля ресурсами между банками. Необходимость получения дополнительных доходов зачастую приводила к превышению лимитов денежных средств на одного заемщика, либо к кредитованию банков с низким уровнем ликвидности и высоким уровнем риска. Банки второй группы понесли самые тяжелые потери. Эти банки выдавали средние — и долгосрочные кредиты при несоответствии их ресурсной базы кредитному портфелю. Найти стабильные пассивы было непросто, и банки пытались сформировать ресурсную базу за счет краткосрочных МБК. В итоге приходилось пере-кредитовать до 70 процентов всех привлеченных МБК.

Представляется возможным выделить следующие основные риски при работе на рынке МБК:

- риск потери ликвидности
- риск потери оборотных средств
- риск убыточности

Риск потери ликвидности связан с несоответствием сроков активов и пассивов. МБК не должен быть постоянным источником “коротких” денег для покрытия активов банка.

Риск потери оборотных средств включает в себя такие составляющие, как риск выбора партнера и временной риск. Как и при обычной кредитной сделке, существует риск невозврата МБК. Поэтому необходимо тщательно изучить надежность банка-партнера. На стабильность банка влияет много факторов: наличие собственных средств и состоятельных учредителей, наличие стабильной клиентуры, надежность заемщиков, участие в государственных программах и т.д. Определяющими является доля активов, обладающих мгновенной ликвидностью в совокупных активах банка и доля собственных и привлеченных средств в совокупных пассивах банка. На основе этих показателей устанавливается лимит для партнера на межбанковские операции, который обычно не может превышать 10-15 процентов от суммы активов, обладающих мгновенной ликвидностью (средства на корреспондентских счетах, в кассе и государственных ценных бумагах).

НБ РБ в своих указаниях по межбанковскому кредиту №851 от 5.02.97 г. требует для уменьшения степени риска банков при работе с МБК заключения договоров залога или иных форм обеспечения обязательств. Предоставление МБК без оформления договора залога допускается лишь на срок до трех дней.

Необходимость учета временного риска связана с нестабильностью банковского рынка. Чем дальше отнесен срок завершения сделки, тем больше риск наступления неплатежеспособности банка-партнера.

Риск убыточности более всего связан с процентным риском, который обусловлен короткими сроками МБК. Особенно он опасен при проведении арбитражных операций, таких как покупка коротких ресурсов и размещение их на длительный срок. Стоимость ресурсов на рынке может увеличиться, в результате чего привлечение ресурсов может стать дороже, чем размещение.

Вторая опасность заключается в капитализации процента. При проведении вышеописанной операции проценты по привлечению выплачиваются раньше, чем проценты по размещению. Расходы уменьшают средства в обороте, что требует привлечения дополнительных ресурсов.

Риск убыточности проявляется и в том, что при размещении всех свободных остатков на корреспондентском счете обезличиваются их источники, которые могут оказаться и дорогими (долгосрочные депозиты).

Состояние рынка является индикатором ликвидности банковской системы в целом, поэтому большое значение имеет роль Центрального (Национального) банка страны в регулировании рынка МБК. Это регулирование осуществляется по следующим основным направлениям :

доведение до коммерческих банков определенных экономических нормативов

проведение операций на денежном рынке  
изменение учетной ставки рефинансирования

Всплеск активности на рынке МБК в РБ относится ко второй половине 1994 — середине 1995 г., когда ставка рефинансирования была повышена 10.10.94 г. с 210 до 300 процентов годовых, а с 20.12.94 г. — до 480 процентов. Ресурсы стали дорогими, резко увеличилось их предложение в условиях уже накопившегося клиентского спроса на кредиты. Арбитражные операции на рынке МБК приносили сверхприбыли банкам-операторам.

В настоящее время НБ РБ установлен ряд ограничений, целью которых является снижение уровня спекулятивности рынка МБК, уменьшение связанных с ним банковских рисков. К ним относятся:

предельная величина процентной ставки по МБК — не более двух учетных ставок НБ;

максимальный размер выдаваемого МБК — не более 20 процентов от собственного капитала банка-кредитора;

ограничение на общий объем как размещенных, так и привлеченных МБК — не более 100 процентов от собственного капитала банка.

Мощным рычагом регулирования состояния рынка МБК со стороны Национального банка является регулирование ликвидности банковской системы, основной показатель которой — величина остатков средств на корреспондентских счетах коммерческих банков в НБ. Общий недостаток средств на корсчетах всех банков приводит к росту процентов на денежных рынке, избыток — к снижению процентных ставок.

Например, в течение месяца дефицит ликвидности банковской системы в целом возникает дважды: первый раз примерно 10-го числа, что обусловлено выплатой заработной платы (уменьшаются остатки на корсчетах банков) и второй раз — в середине третьей декады, что обусловлено выплатой

обязательных платежей в бюджет и внебюджетные фонды на счета в НБ РБ. Именно в эти дни рынок МБК привлекает внимание спекулянтов. В распоряжении Национального банка имеется набор разнообразных финансовых инструментов для изъятия излишних или предоставление дополнительных средств банкам:

- форма резервирования
- депозитные операции
- операции с ценными бумагами (сделки РЕПО, ломбардно-кредитовые под залог ГКО)
- сделки СВОП

Таким образом, рынок МБК является сферой размещения свободных остатков денежных средств на конец рабочего дня, а также источником их привлечения с целью поддержания краткосрочной ликвидности.

В отношении белорусского рынка МБК можно сделать следующие выводы:

1. Рынок стал менее спекулятивным и менее ликвидным. Сформировались определенные банковские группы, которые предпочитают работать друг у друга (крупные банки — с крупными и т. д.). Значительно сократилось количество участников рынка, так как большинство головных банков лишили свои филиалы права самостоятельно работать с другими банками. Широкое распространение получила практика установления лимитов.

2. Развитие вторичного рынка ГКО уменьшает роль рынка МБК. Если ранее рынок МБК служил основой для определения процентных ставок по кредитам и депозитам, то сегодня этой базой служит доходность по ГКО. Ликвидность ГКО несравнимо выше, нежели МБК, доход по ГКО не включается в расчет при исчислении налога на прибыль и налога на добавленную стоимость. Ввиду невысоких процентных ставок рынок МБК теряет свою привлекательность с точки зрения инструмента получения дохода и уступает рынку ГКО.

Сегодня на белорусском рынке МБК основными операторами являются 6 крупнейших белорусских банков, привлекая ресурсы большей частью у НБ РБ. На 1.01.98 г. наибольший объем пассивов сформирован межбанковскими кредитами у АСБ "Беларусбанк" — 8 480,9 млрд рублей (из них привлечено у НБ РБ — 8 031,5 млрд), Белагропромбанк — 9 075,5 млрд (у НБ — 5771,4 млрд), Белпромстройбанк — 453,2 млрд (НБ — 439,0), Белвнешэкономбанк — 1614,2 (НБ — 106,5 млрд), Белбизнесбанк — 340,2 (НБ — 251,4), Приорбанк — 509,8 млрд (НБ — 140,0).

На сегодняшний день рынок МБК перестал существовать в форме источника финансирования активных операций банков, перестал играть роль средства получения сверхприбыли, а стал выполнять присущую ему роль — обеспечение текущей ликвидности банка.

*Д.С. Дятко*

Белорусский государственный экономический университет

## **Организация и постановка внутреннего аудита в банках**

Правовые нормы, регламентирующие деятельность Национального банка Республики Беларусь (Закон о Национальном банке от 14.12.90 г.) и коммерческих банков (Закон о банках и банковской деятельности в Республике Беларусь от 14.12.90 г. с дополнениями и изменениями к нему), определили органы надзора и контроля, в том числе контроль деятельности банков *внутренними аудиторскими службами*.

Решение задачи действенного и эффективного контроля в настоящее время поставлено вровень с государственными задачами. Разработка и принятие